USS SOLUÇÕES GERENCIADAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

CNPJ/MF nº 01.979.936/0001-79

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas, A Administração da USS Soluções Gerenciadas S.A. ("USS", "Companhia" ou "Controladora") submete à apreciação dos seus acionistas as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. **Visão Geral da USS e do Mercado de Atuação -** A USS Soluções Gerenciadas S.A. ("USS", "Companhia" ou "Controladora") e suas controladas (conjuntamente, denominadas como "Grupo") está presente no mercado brasileiro desde 1993 como intermediadora de uma ampla gama de prestação de serviços de assistência especializada em Mobilidade, Residência e Cuidados Pessoais, sendo estes serviços ofertados não só em canais tradicionais como o B2B (*business to business*) mas também no B2B2C (*business to business to consumer*) e, mais recentemente, no B2C (*business to consumer*). Possui uma rede abrangente de parceiros especializados, distribuídos em todo o território nacional, sendo capazes de atender os serviços em mais de 5,3 mil dos 5,6 mil municípios brasileiros em qualquer horário e dia da semana. A seguir um breve descritivo de cada categoria de assistências. Em Mobilidade, a Tempo oferece soluções para veículos, abrangendo desde bicicletas até caminhões. Entre os tipos de serviços intermediados podem ser citados o auto socorro, reboque, carro reserva, chaveiro, motorista amigo e, por fim, serviço de reparo no local ("Patrol"). Em Residência, estão os diversos serviços relacionados à moradia, incluindo soluções como encanador, chaveiro, eletricista, montagem de moveis, instalação de aparelhos (como ar-condicionado e suporte para televisores), aluguel de caçamba, entre outros. Em Cuidados Pessoais, o principal serviço intermediado é a assistência funeral, que tem a característica de ser bastante sensível e que requer todo o cuidado no seu atendimento. **Nosso Comentário sobre o Desempenho -** A Companhia totalizou uma receita líquida de R$880.633 mil e de R$881.210 mil em 2022 e 2021, receitas essas líquidas de operações descontinuadas, mantendo-se estáveis apesar do aprofundamento do cenário macroeconômico durante o último exercício. Em 2022, a Companhia apresentou um prejuízo de R$36.987 e em 2021 apresentou um prejuízo líquido de R$10.954, o que representou uma redução de R$26.033. Tal performance é decorrente do aumento dos custos operacionais da Companhia, especialmente advindo da inflação sobre combustíveis e do aumento da taxa básica de juros. Em observância às disposições regulamentares, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes e com as demonstrações financeiras relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, autorizando a sua divulgação. **Relacionamento com Auditores Independentes -** As demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S. Em referência à Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, e ao Ofício Circular CVM/SNC/SEP n° 01/2007, de 14 de fevereiro de 2007, a Companhia informa que sua política junto aos auditores independentes no que diz respeito à prestação de serviços não relacionados à auditoria externa se substancia nos princípios que preservam a independência do auditor. Esses princípios baseiam-se no fato de que o auditor não pode auditar seu próprio trabalho, exercer funções gerenciais, advogar por seu cliente ou prestar quaisquer outros serviços que sejam considerados proibidos pelas normas vigentes, mantendo dessa forma a independência.

Barueri, 15 de março de 2023.

A Administração

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - *(Em milhares de reais)*

Ativo	Notas	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	**27.102**	39.162	**50.099**	51.273
Contas a receber	7	**110.537**	116.780	**119.392**	126.849
Créditos tributários e previdenciários	8	**23.851**	4.915	**24.398**	5.301
Estoques	-	**-**	-	**35**	34
Despesas antecipadas	9	**608**	1.199	**711**	1.230
Outros ativos	-	**2.234**	2.189	**2.546**	3.720
Total do ativo circulante		**164.332**	164.245	**197.181**	188.407
Não circulante					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24 b	**88.986**	81.839	**100.676**	94.563
Créditos tributários e previdenciários	8	**69.199**	63.602	**69.659**	63.945
Despesas antecipadas	9	**87**	227	**87**	227
Partes relacionadas	23	**2.616**	1.722	**-**	-
Outros ativos	-	**8.757**	10.656	**9.318**	11.405
Investimentos	10	**78.694**	82.894	**48.530**	49.572
Intangível	11	**24.400**	85.867	**30.970**	92.952
Imobilizado	12	**3.838**	4.693	**7.650**	11.937
Ativo de direito de uso	20 b	**9.085**	7.886	**20.909**	9.795
Total do ativo não circulante		**285.662**	339.386	**287.799**	334.396
Total do ativo		**449.994**	503.631	**484.980**	522.803

Passivo e patrimônio líquido	Notas	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Circulante					
Fornecedores	13	**52.439**	61.666	**60.063**	70.317
Outras contas a pagar	19	**6.023**	11.321	**12.230**	14.030
Empréstimos e financiamentos	20 a	**49.659**	28.382	**53.304**	28.415
Passivo de arrendamento mercantil	20 b	**4.121**	3.416	**7.596**	6.218
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	**-**	-	**477**	849
Impostos e contribuições a pagar	15	**2.017**	2.629	**3.238**	4.527
Obrigações com pessoal e encargos sociais	14	**13.033**	4.239	**22.151**	11.777
Partes relacionadas	23	**8.860**	9.015	**-**	-
Contas a pagar por aquisição de empresa	21	**35.524**	1.600	**35.524**	1.600
Receitas diferidas	-	**-**	407	**-**	407
Adiantamentos de clientes	25	**15**	316	**15**	409
Total do passivo circulante		**171.691**	122.991	**194.598**	138.549
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	20 a	**204.221**	177.770	**204.221**	177.770
Passivo de arrendamento mercantil	20 b	**5.321**	5.155	**14.601**	5.155
Impostos e contribuições a pagar	15	**3.439**	3.745	**5.144**	5.574
Impostos diferidos passivos	15	**111**	111	**111**	111
Provisão para perdas com causas judiciais	22	**10.221**	13.122	**11.315**	14.907
Contas a pagar por aquisição de empresa	21	**1.208**	90.192	**1.208**	90.192
Total do passivo não circulante		**224.521**	290.095	**236.600**	293.709
Patrimônio líquido					
Capital social	26 a	**135.257**	135.257	**135.257**	135.257
Reservas de capital	-	**139.397**	139.173	**139.397**	139.173
Reserva especial de ágio	-	**191.778**	191.778	**191.778**	191.778
Prejuízo acumulado	-	**(412.650)**	(375.663)	**(412.650)**	(375.663)
Total do patrimônio líquido		**53.782**	90.545	**53.782**	90.545
Total do passivo e do patrimônio líquido		**449.994**	503.631	**484.980**	522.803

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - *(Em milhares de reais)*

	Notas	Capital social	Reserva de capital: Reserva de pagamento baseado em ações	Reserva de capital	Reserva especial de ágio	Prejuízos acumulados	Total
Em 1º de janeiro de 2021		134.023	6.295	132.253	191.778	(364.709)	99.640
Aumento de capital	26 a	1.234	-	-	-	-	1.234
Plano de pagamento baseado em opções de ações		-	625	-	-	-	625
Prejuízo líquido do exercício		-	-	-	-	(10.954)	(10.954)
Em 31 de dezembro de 2021		135.257	6.920	132.253	191.778	(375.663)	90.545
Plano de pagamento baseado em opções de ações	26 c	**-**	**224**	**-**	**-**	**-**	**224**
Prejuízo líquido do exercício		**-**	**-**	**-**	**-**	**(36.987)**	**(36.987)**
Em 31 de dezembro de 2022		**135.257**	**7.144**	**132.253**	**191.778**	**(412.650)**	**53.782**

Demonstrações dos resultados - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de reais, exceto Lucro (Prejuízo) por ação, expresso em reais)*

Operações em continuidade	Notas	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021 (*)
Receita líquida	28	**753.823**	790.731	**880.633**	881.210
Custo dos serviços prestados / revenda de mercadorias	29 b	**(574.105)**	(578.670)	**(659.835)**	(652.295)
Lucro bruto		**179.718**	212.061	**220.798**	228.915
Despesas operacionais:					
Despesas de vendas	29 b	**(8.516)**	(11.712)	**(15.571)**	(13.304)
Despesas gerais e administrativas	29 b	**(237.429)**	(162.121)	**(260.813)**	(189.196)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	30	**71.595**	10.655	**71.927**	10.062
Resultado patrimonial	32	**(1.891)**	(23.879)	**(1.042)**	(2.171)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		**3.477**	25.004	**15.299**	34.306
Receitas financeiras	31	**8.741**	4.283	**10.166**	4.740
Despesas financeiras	31	**(56.352)**	(32.058)	**(58.123)**	(32.551)
Resultado financeiro líquido		**(47.611)**	(27.775)	**(47.957)**	(27.811)
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e da contribuição social		**(44.134)**	(2.771)	**(32.658)**	6.495
Imposto de renda e contribuição social	24 a				
Corrente		**-**	(963)	**(3.230)**	(2.607)
Diferido		**7.147**	(7.220)	**6.113**	(1.069)
Prejuízo líquido do exercício proveniente de operações continuadas		**(36.987)**	(10.954)	**(29.775)**	2.819
Prejuízo líquido do exercício proveniente de operações descontinuadas		**-**	-	**(7.212)**	(13.773)
Prejuízo líquido do exercício		**(36.987)**	(10.954)	**(36.987)**	(10.954)
Prejuízo por ação atribuível aos acionistas					
Prejuízo básico por ação	27			**(0,09773)**	(0,02897)
Prejuízo diluído por ação	27			**(0,09773)**	(0,02897)

(*) Os saldos do exercício de 2021 estão sendo reapresentados de acordo com o CPC31 - Operações Descontinuadas (Nota 2.1.1).

Demonstrações dos resultados abrangentes - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - *(Em milhares de reais)*

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Prejuízo líquido do exercício	**(36.987)**	(10.954)	**(36.987)**	(10.954)
(+/-) Outros resultados abrangentes	**-**	-	**-**	-
Total de outros resultados abrangentes do exercício	**(36.987)**	(10.954)	**(36.987)**	(10.954)

Demonstrações dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - *(Em milhares de reais)*

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Notas	Controladora 2022	Controladora 2021 (*)	Consolidado 2022	Consolidado 2021 (*)
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e da contribuição social proveniente de operações continuadas		**(44.134)**	(2.771)	**(32.658)**	6.495
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e da contribuição social proveniente de operações descontinuadas		**-**	-	**(7.212)**	(13.773)
		(44.134)	(2.771)	**(39.870)**	(7.278)
Ajustes de					
Resultado patrimonial		**1.891**	23.879	**1.042**	2.171
Reversão da perda estimada de crédito de liquidação duvidosa	29 a	**268**	(46)	**321**	(59)
Perda efetiva de recebimento de crédito	29 a	**-**	3	**306**	3
Juros sobre créditos tributários	8 a / b	**-**	(1.959)	**(1.959)**	(1.971)
Depreciações e amortizações do imobilizado e intangível	29 b	**73.991**	5.909	**78.116**	10.706
Depreciações e amortizações de ativos de direito de uso	29 b	**4.558**	3.560	**8.625**	6.958
Valor residual do ativo intangível baixado	12 a	**80**	1.405	**1.484**	1.471
Valor residual de arrendamento mercantil baixado	20 b	**(829)**	(845)	**(904)**	(178)
Encargos financeiros de empréstimos e financiamentos	31	**33.717**	8.065	**33.725**	8.131
Encargos financeiros de arrendamentos mercantis	20 b	**1.226**	836	**2.256**	1.012
Encargos financeiros de debêntures e amortização dos custos de captação	31	**-**	9.520	**-**	9.520
Encargos financeiros sobre aquisição de empresa	31	**14.532**	10.151	**14.532**	10.151
Provisões técnicas		**-**	(415)	**-**	(415)
Provisão (reversão) para perdas com causas judiciais		**1.214**	2.447	**289**	2.561
Apropriação de despesa de *Stock Options*		**224**	625	**224**	625
Ganho (perda) na aquisição de investimento inicial	30	**-**	(326)	**-**	(326)
Variações nos ativos e passivos					
Contas a receber		**5.975**	(15.119)	**6.830**	(21.374)
Créditos tributários e previdenciários		**(24.533)**	(8.254)	**(23.032)**	(3.977)
Estoques		**-**	-	**(1)**	11
Despesas antecipadas		**731**	6.016	**659**	6.022
Partes relacionadas		**(1.049)**	(635)	**-**	-
Outros ativos		**1.854**	1.229	**3.261**	40
Fornecedores		**(9.227)**	13.372	**(10.254)**	21.084
Outras contas a pagar		**(5.298)**	3.119	**(1.800)**	4.154
Imposto de renda e contribuição social		**-**	111	**-**	111
Impostos e contribuições		**(918)**	(3.540)	**(1.719)**	(3.364)
Obrigações com pessoal e encargos sociais		**8.794**	(6.538)	**10.374**	(8.094)
Contas a pagar por aquisição de empresa		**(1.598)**	-	**(1.598)**	-
Receitas diferidas		**(407)**	(3.494)	**(407)**	(3.494)
Adiantamentos de clientes		**(301)**	(12.385)	**(394)**	(12.484)
Provisão para perdas com causas judiciais / pagamentos	22	**(4.115)**	(3.881)	**(3.881)**	(4.017)
Dividendos recebidos		**9.000**	6.900	**-**	1.400
Caixa proveniente das atividades operacionais		**65.646**	36.939	**76.225**	19.100
Imposto de renda e contribuição social pagos		**-**	-	**(3.422)**	(1.245)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		**65.646**	36.939	**72.803**	17.855
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Aquisição de imobilizado e intangível		**(11.749)**	(78.403)	**(13.331)**	(82.483)
Aumento de capital em controlada e outros		**(6.691)**	(31.530)	**-**	-
Aquisição de participação	21	**-**	31.250	**-**	31.250
Aquisição de controlada líquida de caixa adquirido	21	**-**	14.646	**-**	12.897
Venda de controlada em conjunto	30	**-**	(13.453)	**-**	(13.453)
Baixa de contas a pagar por aquisição de empresa		**(66.952)**	-	**(66.952)**	-
Pagamento de contas a pagar por aquisição de empresa		**(1.042)**	-	**(1.042)**	-
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos		**(86.434)**	(77.490)	**(81.325)**	(51.789)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Captação de empréstimos e financiamentos		**66.756**	149.782	**70.396**	149.739
Pagamento de empréstimos e financiamentos		**(38.430)**	(51.324)	**(38.458)**	(51.599)
Pagamento custos de captação de empréstimos e financiamentos		**(60)**	-	**(60)**	-
Pagamento de arrendamentos mercantis	20	**(4.057)**	(3.530)	**(8.011)**	(6.955)
Pagamento de debêntures		**-**	(37.027)	**-**	(37.027)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos		**(14.255)**	(4.402)	**(14.263)**	(4.462)
Pagamento de juros de arrendamentos mercantis	20 b	**(1.226)**	(836)	**(2.256)**	(1.012)
Pagamento de juros de debêntures		**-**	(114.363)	**-**	(114.363)
Aumento de capital		**-**	1.234	**-**	1.234
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos		**8.728**	(60.466)	**7.348**	(64.445)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		**(12.060)**	(101.017)	**(1.174)**	(98.379)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		**39.162**	140.179	**51.273**	149.652
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		**27.102**	39.162	**50.099**	51.273

(*) Os saldos do exercício de 2021 estão sendo reapresentados de acordo com o CPC31 - Operações Descontinuadas (Nota 2.1.1).

Notas explicativas às demonstrações financeiras - 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

1. Informações gerais: A USS Soluções Gerenciadas S.A. ("USS", "Companhia" ou "Controladora"), é uma sociedade anônima de capital fechado com sede localizada na Rua Bonnard. nº 980, Edifício 19, sala 2, Condomínio Green Valley, Alphaville, Barueri, Estado de São Paulo, Brasil, tendo o fundo de investimento Hill Fundo de Investimento em Participações e o Fundo Brasil de Internacionalização de Empresas Fundo de Investimento em Participações II como bloco controlador. A USS possui entre suas principais atividades a prestação de serviços de assistência especializada, dentre eles: (i) serviços para veículos, inclusive reboque, auxílio em eventos de pane e substituição temporária de veículos; (ii) serviços de emergência doméstica, oferecendo os serviços de encanadores, eletricistas e chaveiros; e (iii) serviços pessoais, como assistência funerária e em acidentes. As principais atividades desenvolvidas pelas demais empresas do grupo estão descritas na Nota 2.2. **2. Base de preparação e resumo das principais políticas contábeis: 2.1. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras -** As práticas contábeis significativas adotadas pela Companhia estão descritas nas notas explicativas específicas. Práticas contábeis de transações consideradas imateriais não foram incluídas nas demonstrações financeiras. Ressalta-se, ainda, que as práticas contábeis foram aplicadas de modo uniforme no exercício corrente, estão consistentes com o exercício anterior apresentado e são comuns à controladora e controladas, sendo que, quando necessário, as demonstrações financeiras das controladas são ajustadas para atender este critério. Declaração de conformidade e base de preparação - As informações relevantes estão sendo evidenciadas nas demonstrações financeiras e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB (IFRS). As informações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos e apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior. A Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão. A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que as empresas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade. A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi aprovada pelo Conselho de Administração em 14 de março de 2023. **2.1.1 Reapresentação -** As Demonstrações do Resultado e Fluxo de Caixa do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram retrospectivamente reapresentadas para refletir os efeitos retroativos das operações descontinuadas da PSS Soluções e Reparos Emergenciais Ltda., da Tempo Tem Soluções e Reparos Ltda. e da FIX Tecnologia e Serviços S.A. ocorridas na Companhia durante o exercício de 2022. Os efeitos da reapresentação estão demonstrados a seguir:

Demonstrações do Resultado	Controladora 31 de dezembro de 2021 Original	Ajuste	Reapresentado	Consolidado 31 de dezembro de 2021 Original	Ajuste	Reapresentado
Operações em continuidade						
Receita líquida	790.731	-	790.731	884.970	3.760	881.210
Custo dos serviços prestados / revenda de mercadorias	(578.670)	-	(578.670)	(653.063)	(768)	(652.295)
Lucro bruto	212.061	-	212.061	231.907	2.992	228.915
Despesas operacionais:						
Despesas de vendas	(11.712)	-	(11.712)	(13.786)	(482)	(13.304)
Despesas gerais e administrativas	(162.121)	-	(162.121)	(202.048)	(12.852)	(189.196)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	10.655	-	10.655	10.061	(1)	10.062
Resultado patrimonial	(23.879)	-	(23.879)	(2.171)	-	(2.171)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	25.004	-	25.004	23.963	(10.343)	34.306
Receitas financeiras	4.283	-	4.283	4.817	77	4.740
Despesas financeiras	(32.058)	-	(32.058)	(32.671)	(120)	(32.551)
Resultado financeiro líquido	(27.775)	-	(27.775)	(27.854)	(43)	(27.811)
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.771)	-	(2.771)	(3.891)	(10.386)	6.495
Imposto de renda e contribuição social						
Corrente	(963)	-	(963)	(2.607)	-	(2.607)
Diferido	(7.220)	-	(7.220)	(4.456)	(3.387)	(1.069)
Prejuízo líquido do exercício proveniente de operações continuadas	(10.954)	-	(10.954)	(10.954)	(13.773)	2.819
Prejuízo líquido do exercício proveniente de operações descontinuadas	-	-	-	-	13.773	(13.773)
Prejuízo líquido do exercício	(10.954)	-	(10.954)	(10.954)	-	(10.954)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Controladora 31 de dezembro de 2021 Original	Ajuste	Reapresentado	Consolidado 31 de dezembro de 2021 Original	Ajuste	Reapresentado
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e da contribuição social proveniente de operações continuadas	(2.771)	-	(2.771)	6.495	-	6.495
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e da contribuição social proveniente de operações descontinuadas	-	-	-	(10.386)	3.387	(13.773)
	(2.771)	-	(2.771)	(3.891)	3.387	(7.278)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Controladora 31 de dezembro de 2021 Original	Ajuste	Reapresentado	Consolidado 31 de dezembro de 2021 Original	Ajuste	Reapresentado
Ajustes de						
Resultado patrimonial	23.879	-	23.879	2.171	-	2.171
Reversão da perda estimada de crédito de liquidação duvidosa	(46)	-	(46)	39	98	(59)
Perda efetiva de recebimento de crédito	3	-	3	4	1	3
Encargos financeiros de empréstimos e financiamentos	8.065	-	8.065	8.162	31	8.131
Variações nos ativos e passivos						
Contas a receber	(15.119)	-	(15.119)	(21.473)	(99)	(21.374)
Créditos tributários e previdenciários	(8.254)	-	(8.254)	(7.364)	(3.387)	(3.977)
Caixa proveniente das atividades operacionais	36.939	-	36.939	19.131	31	19.100
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(1.245)	-	(1.245)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	36.939	-	36.939	17.886	31	17.855
Fluxos de caixa das atividades de investimentos						
Aquisição de imobilizado e intangível	(78.403)	-	(78.403)	(82.483)	-	(82.483)
Aumento de capital em controlada e outros	(31.530)	-	(31.530)	-	-	-
Aquisição de participação	31.250	-	31.250	31.250	-	31.250
Aquisição de controlada líquida de caixa adquirido	14.646	-	14.646	12.897	-	12.897
Venda de controlada em conjunto	(13.453)	-	(13.453)	(13.453)	-	(13.453)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	(77.490)	-	(77.490)	(51.789)	-	(51.789)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos						
Captação de empréstimos e financiamentos	149.782	-	149.782	149.708	(31)	149.739
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	(60.466)	-	(60.466)	(64.476)	(31)	(64.445)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(101.017)	-	(101.017)	(98.379)	-	(98.379)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	140.179	-	140.179	149.652	-	149.652
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	39.162	-	39.162	51.273	-	51.273

2.1.2. Impactos da COVID-19 - Devido a pandemia mundial decretada pela Organização Mundial de Saúde ("OMS") decorrente do novo Coronavírus ("COVID-19") que afetou a economia de diversos países, incluindo o Brasil, a Companhia suas controladas e coligadas (denominadas Grupo), desde o início seguem atentas e diligentes com as situações que envolvam seus colaboradores, prestadores e clientes, a fim de mantê-los seguros, além de acompanhar suas próprias necessidades. As medidas tomadas sob este âmbito incluem a adoção do modelo remoto para o público mais suscetível aos efeitos mais graves da doença, implantação do modelo de trabalho híbrido e inclusão de novos benefícios para subsidiar as despesas inerentes aos modelos citados anteriormente. No âmbito operacional e financeiro, a Companhia avaliou potenciais impactos que a pandemia poderia impor à sua saúde financeira e as medidas abaixo para minimizar efeitos negativos às suas atividades: • Provisão para perdas por redução ao valor recuperável ("*impairment*"): A Administração avaliou e não identificou, até a data de aprovação das presentes demonstrações financeiras, a existência de evidências de *impairment* de seus ativos, incluindo, principalmente contas a receber de clientes, imobilizado, decorrente das mudanças no cenário macroeconômico oriundas da COVID-19. Isso porque, principalmente, as projeções das receitas no médio e longo prazo não tiveram impacto significativo e as margens da Companhia permanecem em patamares saudáveis. • Demandas judiciais: A Administração não observou aumento em número de casos, mudanças de prognósticos ou dos valores estimados das demandas judiciais envolvendo a Companhia, decorrentes da COVID-19; • Captação de recursos: A Companhia realizou captações adicionais de recursos de forma a se precaver de oscilações negativas em seu fluxo de caixa decorrente do aumento nos custos operacionais da Companhia que ocorreram como um dos efeitos do coronavírus (COVID-19). Concomitantemente a isso, a Companhia foi ao longo de 2022 implementando medidas que trouxeram resultados financeiros positivos, especialmente a partir do segundo semestre, e que reforçam a sustentabilidade de suas operações. • Mudanças no plano de negócio: Com relação ao planejamento estratégico da Companhia, não foram necessárias alterações significativas, mantendo-se a previsão de investimentos orçados para 2023 e as ações de longo prazo. **2.2. Base para consolidação -** As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida. O resultado da controlada adquirida durante o exercício é incluído nas demonstrações consolidadas do resultado a partir da data da efetiva aquisição até a data da efetiva alienação, conforme aplicável. Nas demonstrações financeiras individuais, os investimentos em sua controlada são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial. Os exercícios sociais das controladas incluídos na consolidação são coincidentes com os da controladora e as práticas e políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme na empresa consolidada. Todos os saldos e transações entre as empresas foram eliminados na consolidação. As transações entre a Controladora e a empresa controlada são realizadas em condições e preços estabelecidos entre as partes, que buscam seguir condições de mercado. As demonstrações financeiras consolidadas incluem as operações da Companhia e suas controladas, apresentadas a seguir:

Denominação utilizada	Atividades	Participação	2022	2021
Tempo BSS Central de Atendimento Ltda. ("BSS")	Prestação de serviços de tele atendimento ativo e receptivo, por meio de contratos firmados com empresas.	Controlada Direta	100,00%	100,00%
PSS Soluções e Reparos Emergenciais Ltda. ("PSS")	Prestação de serviços de manutenção, reparação elétrica e mecânica de veículos e execução de serviços de socorro, incluindo serviços de remoção e reparos emergenciais de veículos, por meio de rede própria especializada.	Controlada Direta	100,00%	100,00%
Tempo Tem Soluções e Reparos Ltda. ("Tempo Tem")	Intermediação de vendas "*marketplace*" diretamente ao consumidor final.	Controlada Direta	100,00%	100,00%
MMS Intermediação de Serviços e Negócios em Geral Ltda. ("MMS")	Gestão de serviços de intermediação de serviços de montagem de móveis.	Controlada Direta	100,00%	100,00%
XS6 Participações S.A. ("XS6") (participação adquirida em 01/2021 – vide nota 10.c)	Prestação de serviços de: (i) a distribuição, divulgação, oferta, venda e o pós venda de serviços de assistência, inclusive para seguradoras, sociedades de capitalização, administradoras de consórcios, seguradoras especializadas em saúde e operadoras de planos de assistência à saúde; (ii) a prestação de serviços de intermediação de serviços de assistência; (iii) assessoria técnica em geral; e (iv) participação societária em outras sociedades.	Controle compartilhado	25%	25%
FIX Tecnologia e Serviços S.A. ("FIX") (participação adquirida em 03/2021 – vide nota 10.d)	Realização de atividades de intermediação e conexão entre consumidores e prestadores de serviços de reparos residenciais e de manutenção doméstica, criação e administração de portais, provedores de conteúdo e de *marketing*, bem como outros serviços de informação na internet, todos relacionados e para fins das atividades descritas anteriormente.	Controlada Direta	100,00%	100,00%

2.3. Moedas funcionais e moeda de apresentação - As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são mensuradas utilizando a moeda do principal ambiente econômico no qual a entidade opera ("moeda funcional"), que no caso da Companhia e de suas subsidiárias é o real ("BRL" ou "R$"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de R$, exceto quando indicado de outra forma. **2.4. Políticas contábeis significativas -** As políticas contábeis significativas adotadas pela Companhia e suas controladas estão descritas nas respectivas notas explicativas. Essas políticas contábeis vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. **2.5. Classificação circulante versus não circulante -** O Grupo apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na classificação circulante e não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: • se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal; • for mantido principalmente para negociação; • se espera liquidá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou caixa ou equivalentes de caixa, a menos que haja restrições quanto à sua troca ou seja utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação. Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando: • se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal; • for mantido principalmente para negociação; • se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação. O Grupo classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante. **2.6. Instrumentos financeiros - Reconhecimento inicial e mensuração subsequente - 2.6.1. Ativos financeiros -** O Grupo classifica seus ativos financeiros de acordo com o modelo de negócio adotado para a gestão dos seus ativos financeiros, conforme alterações introduzidas pelo CPC 48/IFRS 9, mensurados a valor justo por meio do resultado e custo amortizado da seguinte forma. a) Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado - Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado incluem ativos financeiros mantidos para negociação e ativos financeiros designados a valor justo por meio do resultado. b) Custo amortizado - Representam ativos e passivos financeiros, aqueles cujo modelo de negócio da Companhia é manter os ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais e que, constituam exclusivamente, recebimentos e pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos à redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Nesta categoria a Companhia classifica, principalmente, "Contas a receber de clientes", "Caixa e equivalentes de caixa", "Fornecedores" e "Empréstimos e financiamentos". Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte. c) Redução do valor recuperável de ativos financeiros - O Grupo avalia ao final de cada período de elaboração das demonstrações financeiras se há evidência objetiva de que os ativos financeiros ou o grupo de ativos financeiros sejam recuperáveis. Uma perda só existe, se houver evidência objetiva de ausência de recuperabilidade como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos ("evento de perda")

(Continua...)

USS SOLUÇÕES GERENCIADAS S.A. E SUAS CONTROLADAS - CNPJ/MF nº 01.979.936/0001-79

Administradores do Grupo, a partir da adoção de técnicas, análises e controles que visam à minimização dos seus efeitos, cuja utilização, todavia, não garante a completa eliminação dos fatores de risco inerentes a que o Grupo está sujeito. Com relação à atividade de prestação de serviços de assistência especializada, o risco é limitado à quantidade de solicitações recebidas pelo tipo de serviço de assistência especializada, sendo que a sua exposição a riscos não sofre variação significativa pela severidade das solicitações. a) Risco de mercado - (i) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros. O Grupo concentra suas aplicações em uma remuneração baseada no CDI. Ou seja, dada política e o montante aplicado em investimentos o Grupo está exposto substancialmente a variações nesta taxa de juros. b) Risco de crédito - O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. O Grupo está exposto ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber). O Grupo restringe a exposição a riscos de crédito associados a bancos e a caixa e equivalentes de caixa, efetuando seus investimentos em instituições de primeira linha e com remuneração em títulos de curto prazo. O Grupo executa análises de crédito periodicamente e considera, além de aspectos quantitativos, itens qualitativos, como por exemplo, o fato de que boa parte dos clientes da Companhia operam em um ambiente altamente regulado e são fiscalizados por agências regulatórias periodicamente. Ainda, avaliamos a reputação dos clientes e informações públicas no mercado. Aliado ao fato de que a Companhia possui baixo nível de alavancagem financeira e alta geração de caixa, acreditamos que eventuais riscos de concentração de crédito são reduzidos. O Grupo possui política para provisões de perdas que são constituídas mensalmente e as regras variam de acordo com os negócios e o perfil dos clientes, a necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada mensalmente variando de acordo com os negócios e perfil dos clientes. Além disso, o grupo contas a receber com saldos menores está agrupado em grupos homogêneos e, nesses casos, a perda recuperável é avaliada coletivamente. c) Risco de liquidez - A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais do Grupo agregada pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros da Companhia por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento:

Controladora

		2022				2021			
	Notas	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Acima de 2 anos	Total	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Fornecedores	**13**	**52.439**	**-**	**-**	**52.439**	61.666	-	-	61.666
Outras contas a pagar	**19**	**6.023**	**-**	**-**	**6.023**	11.321	-	-	11.321
Empréstimos e financiamentos	**20 a**	**49.659**	**-**	**204.221**	**253.880**	28.382	32.216	145.554	206.152
Obrigações com pessoal e encargos sociais	**14**	**13.033**	**-**	**-**	**13.033**	4.239	-	-	4.239
Partes relacionadas	**23**	**8.860**	**-**	**-**	**8.860**	9.015	-	-	9.015
Contas a pagar por aquisição de empresa	**21**	**35.524**	**1.043**	**165**	**36.732**	1.600	24.640	65.552	91.792

Consolidado

		2022				2021			
	Notas	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Acima de 2 anos	Total	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Fornecedores	**13**	**60.063**	**-**	**-**	**60.063**	70.317	-	-	70.317
Outras contas a pagar	**19**	**12.230**	**-**	**-**	**12.230**	14.030	-	-	14.030
Empréstimos e financiamentos	**20 a**	**53.304**	**-**	**204.221**	**257.525**	28.415	32.216	145.554	206.185
Obrigações com pessoal e encargos sociais	**14**	**22.151**	**-**	**-**	**22.151**	11.777	-	-	11.777
Contas a pagar por aquisição de empresa	**21**	**35.524**	**1.043**	**165**	**36.732**	1.600	24.640	65.552	91.792

4.2. Gestão de capital - Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do Grupo para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. Adicionalmente, o Grupo busca concentrar seu caixa em investimentos de curto prazo, pouco suscetíveis a oscilações. A gestão de capital pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Empréstimos e financiamentos (*)	**253.820**	206.062	**257.465**	206.095
Contas a pagar por aquisição de empresa	**36.732**	91.792	**36.732**	91.792
(-) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras restritas	**(27.102)**	(39.162)	**(50.099)**	(51.273)
Dívida líquida	**263.450**	258.692	**244.098**	246.614
Patrimônio líquido	**53.782**	90.545	**53.782**	90.545
Patrimônio líquido e dívida líquida	**317.232**	349.237	**297.880**	337.159

(*) Não considera o saldo de Custos de transação.

4.3. Estimativa do valor justo - Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para o Grupo para instrumentos financeiros similares. O Grupo aplica o IFRS 7/CPC 40 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo: • Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (Nível 1). • Informações, além dos preços cotados, incluídas no Nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (Nível 2). • Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) (Nível 3). O valor justo dos instrumentos financeiros negociados em mercados ativos (como títulos mantidos para negociação), quando for o caso, é baseado nos preços de mercado, cotados na data do balanço. Um mercado é visto como ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis a partir de uma Bolsa, distribuidor, corretor, grupo de indústrias, serviço de precificação, ou agência reguladora, e aqueles preços representam transações de mercado reais e que ocorrem regularmente em bases puramente comerciais. O preço de mercado cotado utilizado para os ativos financeiros mantidos pelo Grupo é o preço de concorrência atual. Esse instrumento é classificado no Nível 1. O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Essas técnicas de avaliação maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde está disponível e confia o menos possível nas estimativas específicas da entidade. Se todas as informações relevantes exigidas para o valor justo de um instrumento forem adotadas pelo mercado, o instrumento é classificado como Nível 2. Se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, o instrumento é classificado no Nível 3. Técnicas de avaliação específicas utilizadas para valorizar os instrumentos financeiros incluem: • Preços de mercado cotados ou cotações de instituições financeiras ou corretoras para instrumentos similares; • O valor justo de *swaps* de taxa de juros é calculado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base nas curvas de rendimento adotadas pelo mercado; • O valor justo dos contratos de câmbio futuros é determinado com base nas taxas de câmbio futuras na data do balanço, com o valor resultante descontado ao valor presente; e • Outras técnicas, como a análise de fluxos de caixa descontados, são utilizadas para determinar o valor justo para os instrumentos financeiros remanescentes. **5. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Estes saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Os saldos bancários a descoberto representam contas correntes garantidas, as quais são apresentadas como parte de empréstimos e financiamentos de forma consistente com sua natureza de atividade de financiamento e não como parte de caixa e equivalentes de caixa uma vez que não há outras contas correntes mantidas junto à respectiva instituição financeira, as quais pudessem compensar o saldo devedor. Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo. A Companhia e suas controladas consideram como equivalentes de caixa uma aplicação financeira com vencimentos diários resgatáveis com o próprio emissor, sem perda significativa de valor. Em 31 de dezembro de 2022 são representadas por Fundos de Investimento. Os títulos possuem rentabilidade compatível com a variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e são mantidos junto a instituições de primeira linha e em Fundos de investimentos financeiros, com remunerações próximas ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Em 31 de dezembro de 2022, os Fundos de Investimento eram remunerados a uma taxa entre 98% a 105% do CDI.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa e bancos conta movimento	**771**	20	**777**	187
Aplicações financeiras	**26.331**	39.142	**49.322**	51.086
	27.102	39.162	**50.099**	51.273

6. Instrumentos financeiros por categoria: Abaixo seguem os instrumentos financeiros em 31 de dezembro de 2022 e 2021 por categoria:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Instrumentos financeiros ativos:				
Custo amortizado				
Contas a receber	**110.537**	116.780	**119.392**	126.849
Outros ativos	**10.991**	12.845	**11.864**	15.125
Partes Relacionadas	**2.616**	1.722	**-**	-
Instrumentos financeiros passivos:				
Custo amortizado				
Fornecedores	**52.439**	61.666	**60.063**	70.317
Outras contas a pagar	**6.023**	11.321	**12.230**	14.030
Empréstimos e financiamentos	**253.880**	206.152	**257.525**	206.185
Obrigações com pessoal e encargos sociais	**13.033**	4.239	**22.151**	11.777
Partes Relacionadas	**8.860**	9.015	**-**	-
Contas a pagar por aquisição de empresa	**165**	165	**165**	165
Mensurados ao valor justo por meio do resultado				
Contas a pagar por aquisição de empresa	**36.567**	91.627	**36.567**	91.627

7. Contas a receber: Contas a receber de clientes - Um recebível representa o direito da Companhia e suas controladas a um valor de contraprestação incondicional (ou seja, faz-se necessário somente o transcorrer do tempo para que o pagamento da contraprestação seja devido). São registradas e mantidas nos balanços pelos valores nominais dos serviços e deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa, que é constituída com base na análise de risco da totalidade da carteira de clientes e respectiva probabilidade de recebimento.

a) A análise de vencimentos de contas a receber está apresentada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A vencer	**102.614**	104.015	**111.334**	110.833
Vencidas	**7.923**	12.765	**8.058**	16.016
Até 30 dias	**5.463**	3.451	**5.281**	4.044
De 31 até 60 dias	**786**	1.411	**786**	3.702
De 61 até 90 dias	**779**	930	**787**	1.051
De 91 até 180 dias	**1.424**	2.583	**1.429**	2.647
A partir de 181 dias	**1.765**	6.416	**2.069**	6.697
Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa – PECLD	**(2.294)**	(2.026)	**(2.294)**	(2.125)
	110.537	116.780	**119.392**	126.849

A movimentação da PECLD está demonstrada abaixo:

	Controladora	Consolidado
1º de janeiro de 2020	(2.073)	(2.086)
(-) Constituições	(26.731)	(26.777)
(+) Reversões	26.778	26.738
31 de dezembro de 2021	**(2.026)**	**(2.125)**
(-) Constituições	**(27.086)**	**(27.086)**
(+) Reversões	**26.818**	**26.917**
31 de dezembro de 2022	**(2.294)**	**(2.294)**

8. Créditos tributários e previdenciários: Os saldos dos créditos decorrentes de antecipações tributárias são registrados pelo seu valor histórico e realizáveis em sua totalidade. Os créditos serão objetos de compensações e/ou restituições perante a Receita Federal do Brasil, de acordo com os negócios gerados pelo Grupo. a) Composição de saldo de créditos tributários e previdenciários:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	**68.394**	54.422	**68.685**	54.748
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	**17.630**	9.059	**18.022**	9.218
Programa de Integração Social (PIS)	**4.227**	2.303	**4.313**	2.337
Outros	**2.799**	2.733	**3.037**	2.943
	93.050	68.517	**94.057**	69.246
Circulante	**23.851**	4.915	**24.398**	5.301
Não circulante	**69.199**	63.602	**69.659**	63.945

b) Movimentação dos créditos tributários e previdenciários:

	Controladora	Consolidado
1º de janeiro de 2020	59.378	60.985
(+) Constituições	12.297	11.611
(+) Atualizações	1.959	1.971
(-) Utilização	(5.117)	(5.321)
31 de dezembro de 2021	**68.517**	**69.246**
(+) Constituições	**19.838**	**20.369**
(+) Atualizações	**6.630**	**6.666**
(-) Utilização	**(1.935)**	**(2.224)**
31 de dezembro de 2022	**93.050**	**94.057**

9. Despesas antecipadas: São registradas incialmente pelo valor justo, reconhecido no resultado em conformidade com o prazo da prestação do serviço.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Comissão (*)	**-**	594	**-**	594
Outras	**695**	832	**798**	863
	695	1.426	**798**	1.457
Circulante	**608**	1.199	**711**	1.230
Não Circulante	**87**	227	**87**	227

(*) O agenciamento e a comissão referem-se ao canal *affinity* da Companhia. A sua realização ocorre de acordo com o prazo da prestação do serviço.

10. Investimentos: Os investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação do Grupo no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso desse método. Os investimentos do Grupo em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em empreendimentos controlados em conjunto. A Companhia determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que os investimentos em controladas sofreram perdas por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Companhia calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da controlada e o valor contábil e reconhece o montante na demonstração do resultado da Controladora. a) Movimentação dos investimentos em controladas e controladas em conjunto:

	Controladora							
	Tempo							
	BSS	FIX (*)	TMA	PSS (*)	Tem (*)	XS6	MMS	Total
1º de janeiro de 2021	13.263	-	2.035	2.216	6.122	-	9.148	32.784
Aumento de capital	-	6.500	-	-	-	-	-	6.500
Resultado de equivalência patrimonial nota (32)	3.254	(6.225)	671	(1.450)	(4.651)	(659)	(12.636)	(21.696)
Dividendos distribuídos	(5.500)	-	(1.400)	-	-	-	-	(6.900)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	2.000	-	694	3.635	-	18.701	25.030
Aquisição de participação	-	(1.749)	-	-	-	52.414	-	50.665
Venda de controlada em conjunto	-	-	(1.306)	-	-	-	-	(1.306)
Amortização de ativo de investimento nota (32)	-	-	-	-	-	(2.183)	-	(2.183)
31 de dezembro de 2021	**11.017**	**526**	**-**	**1.460**	**5.106**	**49.572**	**15.213**	**82.894**
Resultado de equivalência patrimonial nota (32)	**1.028**	**(5.782)**	**-**	**(208)**	**(1.223)**	**1.141**	**5.336**	**292**
Dividendos distribuídos	**(9.001)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(9.001)**
Adiantamento para futuro aumento de capital	**-**	**5.392**	**-**	**-**	**300**	**-**	**1.000**	**6.692**
Amortização de ativo de investimento nota (32)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2.183)**	**-**	**(2.183)**
31 de dezembro de 2022	**3.044**	**136**	**-**	**1.252**	**4.183**	**48.530**	**21.549**	**78.694**

(*) Operações descontinuadas em 2022.

b) Principais saldos das controladas e controladas em conjunto: Os saldos das principais contas dos balanços das controladas e controladas em conjunto, em 31 de dezembro de 2022 e 2021, são:

	2022						2021					
	BSS	FIX	PSS (*)	Tempo Tem (*)	XS6	MMS	BSS	FIX	PSS (*)	Tempo Tem (*)	XS6	MMS
Total do Ativo	**32.115**	**163**	**1.258**	**4.184**	**163**	**51.272**	27.126	1.854	1.677	5.199	1.854	67.700
Total do Passivo	**29.071**	**27**	**6**	**1**	**27**	**29.723**	16.109	1.328	217	93	1.328	52.487
Patrimônio líquido	**3.044**	**136**	**1.252**	**4.183**	**136**	**21.549**	11.017	526	1.460	5.106	526	15.213
Lucro líquido (prejuízo)	**1.028**	**(5.782)**	**(208)**	**(1.223)**	**(5.780)**	**5.336**	3.254	(7.673)	(1.450)	(4.651)	(7.673)	(12.636)
Participação	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**25,00%**	**100,00%**	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	25,00%	100,00%

(*) Operações descontinuadas em 2021.

c) Aquisição de participação em negócios controlados em conjunto - XS6: Em 04 de janeiro de 2021 após todas as condições precedentes terem sido satisfeitas foi concluída a operação com consequente assinatura de Termo de Fechamento da aquisição de 25% de participação, que representam 50,01% das ações ordinárias, da XS6 Participações S.A. ("XS6") pela USS. Com a conclusão da transação, a Companhia e a Caixa Seguridade passaram a gerir os negócios da XS6 de forma conjunta, com base em acordo de acionistas, que estabelece que as decisões substantivas do negócio devem ser tomadas em conjunto, sem a preponderância de qualquer um dos sócios. A Companhia classificou essa participação como uma *joint venture*, conforme preconizado no CPC 18, e registra esse investimento pelo método de equivalência patrimonial, sem consolidar seus ativos, passivos e resultados. A transação está sendo inicialmente contabilizada pelo método de aquisição preconizado pelos CPC 18 e CPC15. Os custos relacionados à aquisição de R$236 foram reconhecidos na demonstração do resultado como despesas administrativas. Contraprestação transferida pela aquisição da participação - A liquidação financeira da operação ocorreu na data do fechamento com o pagamento de R$41.666. Subsequentemente, em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 06 de janeiro de 2021 foi deliberada a redução do capital social da XS6 no montante total de R$41.666, sem cancelamento de ações, mantendo-se inalterada a proporção da participação de cada acionista no capital social, por considerá-lo excessivo em relação ao objeto social da XS6, nos termos do Artigo 173 da Lei das Sociedades por Ações, mediante restituição de capital aos acionistas, sendo R$31.250 a Caixa Seguridade Participações S.A. e R$10.416 para USS Soluções Gerenciadas S.A. O valor líquido da contraprestação após a redução de capital foi de R$31.250. Adiantamentos suplementares - O Acordo firmado entre as partes determina também o pagamento de adiantamentos suplementares, via aumento de capital sem alteração substancial de participação, baseado no atingimento de metas de vendas. As metas deverão ser cumpridas no prazo de até 3 anos contados a partir da Data de Fechamento. O montante de R$20.838 foi calculado e registrado como sendo o valor presente destes adiantamentos na data de aquisição, tendo como base a expectativa da Companhia no atingimento de tais metas. O valor atualizado do adiantamento suplementar em 31 de dezembro de 2022 é de R$31.357 conforme apresentado na Nota 21. A contraprestação total é como segue:

Pagamento à vista, líquido	31.250
Adiantamentos suplementares	20.838
Total da contraprestação	**52.088**

Ativos adquiridos e passivos assumidos - No quadro a seguir, apresentamos um resumo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, referentes a XS6, pelos seus valores contábeis, ajustados aos valores justos na data da aquisição.

	Valor contábil na aquisição	Ajuste de valor justo (i)	Valor justo na aquisição
Caixa e equivalentes de caixa	5.056	-	5.056
Intangível	30.000	174.657	204.657
Total de ativos	**35.056**	**174.657**	**209.713**
Impostos e contribuições	(19)	-	(19)
Outros passivos	(35)	-	(35)
Total de passivos	**(54)**	**-**	**(54)**
Acervo líquido total	**35.002**	**174.657**	**209.659**
Percentual adquirido			25%
Acervo líquido adquirido			**52.415**
Ganho por compra vantajosa na aquisição			(327)
Total da contraprestação			**52.088**

(i) Ajuste ao valor justo - A Companhia preparou a avaliação dos ativos e passivos ao valor justo com base nas projeções e modelos desenvolvidos, considerando os seguintes aspectos: • Caixa, equivalentes de caixa e demais ativos e passivos operacionais: estão representadas por transações realizadas em condições normais de mercado, portanto os valores contábeis se aproximavam de seus valores justos; • Intangível: refere-se ao contrato de exclusividade mantido entre a XS6 e a Caixa Seguridade para exploração, pelo prazo de 20 anos, do ramo de serviços assistenciais na rede de distribuição da Caixa Econômica Federal. A avaliação do valor justo resultou na atribuição de mais-valia total de R$174.657 a este contrato de exclusividade, calculado com base no método do fluxo de caixa descontado e com o fator de desconto de 14,0%. d) Aquisição de controlada - FIX: Em 16 de março de 2021 após todas as condições precedentes terem sido satisfeitas foi concluída a aquisição de 100% do capital total e votante da empresa FIX Tecnologia e Serviços S.A. ("FIX"). A transação foi contabilizada pelo método de aquisição preconizado pelo CPC15, visto que as partes que controlavam o ativo antes da transação não faziam parte do bloco de controle da USS, portanto, configurando a transação como uma combinação de negócios. A Companhia concluiu a alocação do valor justo dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos nesta transação, conforme previstos no CPC 15 – Combinação de negócios. Os custos relacionados à aquisição de R$465 foram reconhecidos na demonstração do resultado como despesas administrativas. Desde a data de sua aquisição, a FIX contribuiu para a Companhia com uma receita líquida de R$1.412 e prejuízo líquido de R$6.225. Caso sua aquisição tivesse ocorrido no início do exercício de 2021 a FIX teria contribuído para a Companhia com uma receita líquida de R$1.780 e prejuízo líquido de R$7.673. Contraprestação transferida pela aquisição de controle - *Pagamento à vista e integralização de capital na adquirida* - No ato de fechamento, a Companhia efetuou o pagamento da parcela à vista no montante de R$6.250 e aumentos de capital no exercício de R$8.500 para a execução do plano de negócios. Sendo ainda previsto em contrato aumentos de capital adicionais no montante de R$1.600. Contraprestação contingente - Foi estabelecida contraprestação contingente através da subscrição pela USS de um bônus de subscrição, correspondente ao valor 792.646 ações da Companhia, em nome dos ex-acionistas da FIX que poderá ser convertido em ações ou pago pela USS se, e somente se, no quarto aniversário da data de fechamento caso determinadas as condições estabelecidas em contrato forem satisfeitas. O valor justo desta contraprestação contingente foi calculado como sendo R$2.671. *Earn-out* - O contrato firmado entre as partes determina também o pagamento de *earn-out* que pode variar de (i) R$40.200 a R$93.200 e (ii) R$45.000 a R$105.000, que deverão ser pagos até o quarto e sexto aniversário do fechamento, respectivamente, caso determinadas condições estabelecidas em contrato forem satisfeitas. O valor justo do *earn-out* contraprestação contingente foi calculado como sendo R$56.366. A contraprestação total é como segue:

Pagamento à vista aos vendedores	6.250
Integralização de capital na adquirida	10.100
Contraprestação contingente	2.671
Earn-out	56.366
Total da contraprestação	**75.387**

Ativos adquiridos e passivos assumidos - No quadro a seguir, apresentamos um resumo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, referentes a FIX, pelos seus valores contábeis, ajustados aos valores justos na data da aquisição.

	Valor contábil na aquisição	Ajuste de valor justo (i)	Valor justo na aquisição
Caixa e equivalentes de caixa	4.651	-	4.651
Contas a receber	278	944	1.222
Demais ativos	490	-	490
Imobilizado	41	-	41
Intangível	12	26.780	26.792
Total de ativos	**5.472**	**27.724**	**33.196**
Fornecedores	(187)	-	187
Obrigações com pessoal e encargos sociais	(443)	-	443
Outros passivos	(90)	(3.600)	(3.510)
Total de passivos	**(720)**	**(3.600)**	**(2.880)**
Acervo líquido total	**4.752**	**27.724**	**36.076**
Goodwill			39.311
Total da contraprestação			**75.387**

(i) Ajuste ao valor justo - A Companhia preparou a avaliação dos ativos e passivos ao valor justo com base nas projeções e modelos desenvolvidos, considerando os seguintes aspectos: • Caixa, equivalentes de caixa e demais ativos e passivos operacionais: estão representadas por transações realizadas em condições normais de mercado, portanto os valores contábeis se aproximavam de seus valores justos. O valor justo das contas a receber de clientes é o valor que se espera ser recebido integralmente e o ágio gerado compreende o valor dos benefícios econômicos futuros oriundos das sinergias decorrentes da aquisição. • Intangível: A mensuração da mais-valia dos ativos adquiridos e passivos assumidos foi determinada com base em estudo de empresa especializada. O reconhecimento de ativos adquiridos e passivos assumidos resultou nos ajustes de R$27.724 na rubrica "Intangível", conforme demonstrado.

Descrição	Valor contábil	Valor justo	Mais-Valia	Vida útil	Metodologia de avaliação
Marca	1	25.897	25.897	Indefinida	*Royalty Relief*
Carteira de Clientes	-	944	944	9	*Mpeem*
Software	11	895	883	-	Custo de Reprodução
Total	**12**	**27.736**	**27.724**		

O ágio apurado foi de R$39.311 na aquisição da FIX Tecnologia e Serviços S.A., substancialmente, representado pelo crescimento, pela participação no mercado e pelo desenvolvimento de mercados futuros alinhados com a estratégia de geração de lucros futuros. Os fundamentos econômicos baseados no Laudo de especialistas e que geram o ágio e intangíveis de mais-valia foram mantidos na sua integralidade e são tratados de acordo com as condições originalmente estabelecidas. Aditivo ao contrato de compra e venda celebrado em 25 de novembro de 2022 - Em 25 de novembro de 2022 as partes resolvem de comum acordo aditar o contrato de compra e venda para extinguir qualquer obrigação da USS de pagamento de valores a título de *earn-out* e contraprestação contingente. Em contrapartida ao cancelamento do *earn-out* e da contraprestação contingente será devido pela USS o montante de R$6.250 a ser pago em seis parcelas iguais não sujeitas a ajuste ou correção monetária. O montante em 31 de dezembro de 2022 é de R$5.210 conforme apresentado na Nota 21. **11. Intangível:** Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido. Os ativos intangíveis de vida útil definida são amortizados pelo método linear. O período e o método de amortização são revistos, no mínimo, no encerramento de cada exercício. As alterações da vida útil prevista ou do padrão previsto de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo são contabilizadas alterando-se o período ou o método de amortização, conforme o caso, e tratadas de forma prospectiva como mudanças das estimativas contábeis. Os ganhos ou perdas, quando aplicável, resultantes do desreconhecimento de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre os resultados líquidos da alienação e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos como receita ou despesa do exercício quando da baixa do ativo. *Softwares* - As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil. Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *software* identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia, são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos: • É tecnicamente viável concluir o *software* para que ele esteja disponível para uso. • A Administração pretende concluir o *software* e usá-lo ou vendê-lo. • O *software* pode ser vendido ou usado. • Pode-se demonstrar que é provável que o *software* gerará benefícios econômicos futuros. • Estão disponíveis adequados recursos técnicos, financeiros e outros recursos para concluir o desenvolvimento e para usar ou vender o *software*. • O gasto atribuível ao *software* durante seu desenvolvimento pode ser mensurado com segurança. Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de *software*, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de *softwares* e uma parcela adequada das despesas diretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do *software*. Outros gastos de desenvolvimento que não atendam a esses critérios são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente. Os custos de desenvolvimento de *softwares* reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a cinco anos. Relações contratuais com clientes (Contrato de exclusividade, Carteira e contratos de clientes) - As relações contratuais com clientes, adquiridas em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. O valor registrado leva em consideração premissas de renovação da carteira de clientes e são suportados pelo seu comportamento histórico. As relações contratuais com clientes têm vida útil finita e são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. Marcas e patentes - A marca registrada é demonstrada, inicialmente, pelo custo histórico. As marcas registradas em uma combinação de negócios são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. Posteriormente, as marcas, avaliadas com vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas durante sua vida útil estimada.

a) Composição e movimentação dos saldos da controladora:

	Controladora		Taxas anuais de amortização - %
	2022	2021	
Softwares	**66.570**	54.881	20
Contratos de exclusividade	**21.237**	19.054	14 à 50
Marcas e patentes	**201**	26.098	10
Carteira de clientes	**15.084**	16.029	10
Ágios pagos em aquisições	**-**	39.311	-
Projetos	**4.347**	5.913	-
	107.439	161.286	
Amortizações acumuladas	**(83.039)**	(75.419)	
Intangível líquido	**24.400**	85.867	

Descrição	2021	Adições	Baixas (**)	Transferências (*)	Amortizações	2022
Softwares	**13.679**	**3.129**	**-**	**9.443**	**(6.399)**	**19.852**
Marcas e patentes	**26.098**	**-**	**-**	**-**	**(25.897)**	**201**
Carteira de clientes	**866**	**-**	**-**	**-**	**(866)**	**-**
Ágios pagos em aquisições	**39.311**	**-**	**-**	**-**	**(39.311)**	**-**
Projetos	**5.913**	**7.877**	**-**	**(9.443)**	**-**	**4.347**
	85.867	**11.006**	**-**	**-**	**(72.473)**	**24.400**

Descrição	2020	Adições	Baixas (**)	Transferências (*)	Amortizações	2021
Softwares	9.491	2.827	-	5.377	(4.016)	13.679
Contratos de exclusividade	88	-	-	-	(88)	-
Marcas e patentes	201	25.897	-	-	-	26.098
Carteira de clientes	-	945	-	-	(79)	866
Ágios pagos em aquisições	-	39.311	-	-	-	39.311
Projetos	3.882	8.813	(1.405)	(5.377)	-	5.913
	13.662	77.793	(1.405)	-	(4.183)	85.867

(*) Transferências entre saldos de imobilizado e intangível.
(**) Baixa em decorrência de distrato do contrato de exclusividade do canal affinity.
O Grupo avaliou os indicadores e não identificou indícios de *impairment*, bem como não possui ocorrência de reavaliação ou existência de ociosidade nos ativos imobilizados no exercício e não possui ativos classificados como mantidos para venda.

b) Composição e movim

(Continua...)

USS SOLUÇÕES GERENCIADAS S.A. E SUAS CONTROLADAS - CNPJ/MF nº 01.979.936/0001-79

15. Impostos e contribuições a pagar: A Companhia e determinadas sociedades controladas possuem os seguintes saldos a serem compensados, deduzidos ou adicionados nas bases de cálculo dos lucros tributáveis futuros a serem apurados com base no lucro real. Adicionalmente, possuem diferenças a deduzir em exercícios futuros conforme indicado a seguir:

	Notas	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN)		**246**	351	**436**	620
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) e Programa de Integração Social (PIS)		**-**	-	**384**	918
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) terceiros		**53**	40	**79**	126
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) terceiros		**7**	3	**12**	8
PERT MP 783/2017	**18**	**2.277**	2.346	**4.282**	4.449
Parcelamento REFIS - Lei nº 11.941/09	**16**	**1.376**	2.853	**1.376**	2.853
Parcelamento previdenciário e simplificado	**17**	**1.374**	627	**1.374**	627
Impostos retidos de terceiros		**123**	154	**131**	178
Impostos diferidos passivos	**24 b**	**111**	111	**111**	111
Outros		**-**	-	**308**	322
Circulante		**2.017**	2.629	**3.238**	4.527
Não Circulante		**3.550**	3.856	**5.255**	5.685

16. Programa de Recuperação Fiscal - REFIS: Em 28 de novembro de 2009, a Companhia aderiu ao Programa de Recuperação Fiscal, instituído pela Lei nº 11.941/09 e pela Medida Provisória nº 470/2009, visando equalizar e regularizar os passivos fiscais por meio de um sistema especial de pagamento e de parcelamento de suas obrigações fiscais e previdenciárias. As condições gerais desse parcelamento podem ser assim resumidas: a) Parcelamento efetuado em 180 meses. b) Abrangência dos débitos parcelados:

	Controladora e Consolidado 2022	2021
Impostos federais	**1.376**	2.853
	1.376	2.853
Circulante	**808**	1.560
Não Circulante	**568**	1.293

17. Parcelamento Previdenciário e Federal: Em 11 de janeiro de 2019, a Companhia aderiu ao parcelamento Previdenciário (RAT/FAP) para quitação dos débitos oriundos dos processos 15.587.827-1. Em 18 de setembro de 2019, a Companhia aderiu ao parcelamento Federal (IRPJ) para quitação dos débitos oriundos dos processos 13896-723.119/14-72, 13896-723.120/14-05, 13896-723.288/14-11.
a) Parcelamento efetuado em 60 meses. b) Abrangência dos débitos parcelados:

	Controladora e Consolidado 2022	2021
Previdenciários	**13**	25
Impostos federais	**1.361**	602
	1.374	627
Circulante	**464**	232
Não circulante	**910**	395

18. Programa Especial de Regularização Tributária - PERT: Em 31 de agosto de 2017, a Companhia aderiu ao programa Especial de Regularização Tributária (PERT), instituído pela Lei nº 13.496/2017 e pela Medida Provisória nº 783/2017, visando equalizar e regularizar os passivos fiscais por meio de um sistema especial de pagamento e de parcelamento de suas obrigações fiscais e previdenciárias. As condições gerais desse parcelamento podem ser assim resumidas: a) Parcelamento efetuado em 145 meses. b) Abrangência dos débitos parcelados:

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
FAP/RAT (Previdenciários)	**-**	-	**2.005**	2.103
Impostos federais	**2.277**	2.346	**2.277**	2.346
	2.277	2.346	**4.282**	4.449
Circulante	**316**	289	**616**	563
Não Circulante	**1.961**	2.057	**3.666**	3.886

19. Outras contas a pagar: Correspondem aos valores devidos no curso normal dos negócios. Se o prazo de pagamento é equivalente a um ano ou menos, os saldos são classificados no passivo circulante, caso contrário é classificado no passivo não circulante. São registrados inicialmente a valor justo e, subsequentemente são mensurados a custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Comissão	**2.537**	857	**8.265**	4.267
Gastos com telefonia e TI	**2.399**	2.941	**2.399**	2.941
Contratos de exclusividade	**300**	300	**300**	300
Contratos com terceiros	**616**	2.477	**616**	4.156
Outros	**171**	4.746	**650**	2.366
	6.023	11.321	**12.230**	14.030

20. Empréstimos e financiamentos e arrendamento mercantil: a) Empréstimos e financiamentos - Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

	Taxa de juros ao ano	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Moeda Nacional					
Leasing / Financiamentos	**CDI + 4,78% a 6,55%**	**710**	1.769	**710**	1.802
Leasing / Financiamentos	**CDI + 8,21%**	**166**	238	**166**	238
Empréstimos - Capital de giro	**CDI + 2,77% a 5,49%**	**253.004**	204.145	**253.004**	204.145
Empréstimos - *Intraday*	**162,10%**	**-**	-	**3.645**	-
Circulante		**49.659**	28.382	**53.304**	28.415
Não Circulante		**204.221**	177.770	**204.221**	177.770

Os montantes registrados no passivo não circulante em 31 de dezembro de 2022 apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano de vencimento	Controladora e Consolidado
2024	**65.289**
2025	**67.226**
2026	**64.226**
2027	**7.480**
	204.221

Os contratos dos bancos Santander e Safra possuem "*covenants*" financeiros e operacionais, sendo que o principal está relacionado com a manutenção da relação dívida líquida pelo EBITDA - Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização, mensurado anualmente.
O índice anual requerido deverá ser menor ou igual ao informado na tabela abaixo:

Índice (menor ou igual)	
2021	3,00
2022 até 2023	2,50
2024 até 2026	1,80

O índice financeiro mencionado acima é verificado com base na data base estipulada em contratos. A administração acompanha o cálculo deste índice periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia encontrava-se adimplente com todas as condições estabelecidas. **b) Arrendamento mercantil (controladora e consolidado)** O Grupo avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. É aplicada uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. São reconhecidos os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes. **Ativos de direito de uso -** O Grupo reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). 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, conforme abaixo: • *Subscrição de Software*: 1 a 5 anos; • Imóveis: 10 anos. Os ativos de direito de uso também estão sujeitos à redução ao valor recuperável. Vide políticas contábeis para a redução ao valor recuperável de ativos não financeiros na Nota 3.
Abaixo seguem as movimentações dos ativos de direito de uso:

	Controladora *Software*	Controladora Imóveis	Controladora Total	Consolidado *Software*	Consolidado Imóveis	Consolidado Total
31 de dezembro de 2020	**1.952**	**9.147**	**11.099**	**2.363**	**9.445**	**11.808**
Adições	242	973	1.215	5.887	973	6.860
Baixas	(868)	-	(868)	(1.641)	(274)	(1.915)
Despesas de depreciação / amortização	(807)	(2.753)	(3.560)	(4.181)	(2.777)	(6.958)
31 de dezembro de 2021	**519**	**7.367**	**7.886**	**2.428**	**7.367**	**9.795**
Adições	**7.044**	**4.903**	**11.947**	**21.027**	**4.902**	**25.929**
Baixas	**-**	**(6.190)**	**(6.190)**	**-**	**(6.190)**	**(6.190)**
Despesas de depreciação / amortização	**(2.044)**	**(2.514)**	**(4.558)**	**(6.112)**	**(2.513)**	**(8.625)**
31 de dezembro de 2022	**5.519**	**9.085**	**17.343**	**3.566**	**3.566**	**20.909**
Taxas anuais de amortização - %	100 à 33	50		100 à 33	50	

Passivos de arrendamento - Na data de início do arrendamento, a Companhia e sua controlada reconhecem os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados nesta data, durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.
Abaixo seguem as movimentações dos passivos de arrendamento:

	Controladora	Consolidado
31 de dezembro de 2020	**12.599**	**13.561**
Adições	475	4.501
Remensurações	740	647
Baixas	(1.713)	(381)
Pagamento de principal	(3.530)	(6.955)
Pagamento de juros	(836)	(1.012)
Juros incorridos	836	1.012
31 de dezembro de 2021	**8.571**	**11.373**
Adições	**11.483**	**25.465**
Remensurações	**464**	**464**
Baixas	**(7.019)**	**(7.094)**
Pagamento de principal	**(4.057)**	**(8.011)**
Pagamento de juros	**(1.226)**	**(2.256)**
Juros incorridos	**1.226**	**2.256**
31 de dezembro de 2022	**9.442**	**22.197**
Circulante	**4.121**	**7.596**
Não circulante	**5.321**	**14.601**

Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento reconhecidos no passivo não circulante:

Ano	Controladora	Consolidado
2024	**3.081**	**6.551**
2025	**1.088**	**3.271**
2026	**1.152**	**3.642**
2027	**-**	**1.137**
Total	**5.321**	**14.601**

Contratos por prazo e taxa de desconto:

	Controladora e Consolidado
Prazos contratos	**Taxa % a.a.**
5 anos	12,00 a 14,00%
4 anos	14,00%
3 anos	6,54 a 16,00%
2 anos	16,00 a 18,00%
1 ano	6,35 a 16,00%

como derivados da implantação de novos projetos e a implantação dos novos contratos e negócios recém adquiridos. A Administração está implementando as seguintes ações visando à geração de lucro tributário: (i) Manutenção dos contratos atuais, garantindo a qualidade dos serviços prestados e a saúde econômico-financeira da Companhia; (ii) Investimento em tecnologia e infraestrutura para dar apoio ao crescimento orgânico dos contratos atuais; (iii) Expansão e consolidação do canal B2B2C e desenvolvimento de novos canais para vendas dos serviços, especialmente no modelo de venda direta (B2C); (iv) Execução dos contratos recém-adquiridos e de novos negócios em implantação pela Companhia; e (v) Captura das eficiências mapeadas pela Companhia em seu planejamento estratégico. O estudo técnico referente às projeções de lucros tributáveis futuros foi aprovado em reunião de diretoria e apresentado ao Conselho de Administração. A Companhia possui saldo de prejuízo fiscal e base negativa que foram gerados nos últimos anos, sendo:

Controladora	Prejuízo fiscal/base negativa acumulado	Prejuízo fiscal/base negativa durante o ano
2022	**205.688**	**51.671**
Consolidado	**Prejuízo fiscal/base negativa acumulado**	**Prejuízo fiscal/base negativa durante o ano**
2022	**273.100**	**58.701**

Conforme legislação vigente, as diferenças temporárias dedutíveis e o prejuízo fiscal e base negativa não prescrevem sendo a utilização limitada a 30% do lucro fiscal do exercício em que será utilizado.
25. Adiantamento de clientes: Passivos de contrato - Um passivo de contrato consiste na obrigação de transferir bens ou serviços a um cliente pelo qual a Companhia e suas controladas receberam uma contraprestação (ou um montante devido) deste cliente. Se o cliente efetuar pagamento de contraprestação antes que a Companhia e sua controlada lhes transfiram bens ou serviços, um passivo de contrato é reconhecido quando o pagamento for efetuado ou quando for devido (o que ocorrer primeiro). Os passivos de contrato são reconhecidos como receita quando a Companhia e suas controladas cumprem as obrigações previstas no contrato. A Companhia e suas controladas avaliam periodicamente sua carteira de recebíveis, constituindo provisão para liquidação de créditos duvidosos para todos os títulos cujo processo de recebimento esteja sob âmbito judicial. As perdas esperadas são estimadas com base em análises históricas e registradas no momento do reconhecimento do contas a receber. As perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa, bem como suas reversões são registradas na demonstração do resultado na rubrica "Despesas de Vendas". Quando não há expectativa de recuperação dos recursos os valores são baixados da PECLD. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante, caso contrário, o montante correspondente é classificado no ativo não circulante. As contas a receber de clientes são apresentadas pelo custo amortizável, menos a eventual estimativa de perda do seu valor recuperável. As contas a receber, assim como a perda estimada com crédito de liquidação duvidosa e o ajuste a valor presente são apresentados a seguir:

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Adiantamento de clientes *Affinity* (*)	**-**	141	**-**	141
Adiantamento de clientes	**15**	175	**15**	268
	15	316	**15**	409

(*) O adiantamento de clientes refere-se ao canal *affinity* da Companhia. A sua realização ocorre de acordo com o prazo da prestação do serviço.
26. Patrimônio líquido: a) Capital social - Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia de R$135.257 (31 de dezembro de 2021 - R$135.257) está representado por 378.476.859 (31 de dezembro de 2021 - 378.476.859) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Segue a mutação do número de ações para os respectivos períodos:

	Ordinárias
31 de dezembro de 2021	377.450.430
Aumento de capital	1.026.429
31 de dezembro de 2022	**378.476.859**

Segue quadro societário da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

Acionistas	2022 Ações ordinárias	2022 Participação no capital	2021 Ações ordinárias	2021 Participação no capital
Hill Fundo de Investimento em Participações	**174.310.921**	**46,06%**	174.310.921	46,06%
Fundo Brasil de Internacionalização de Empresas Fundo de Investimento em Participações II	**60.609.458**	**16,01%**	60.609.458	16,01%
Évora Fundo de Investimentos em Participações	**13.051.132**	**3,45%**	13.051.132	3,45%
Old Bridge Fundo de Investimento em Participações	**13.051.132**	**3,45%**	13.051.132	3,45%
Swiss Re Direct Investments Company Ltda.	**112.653.962**	**29,77%**	112.653.962	29,77%
Demais acionistas	**4.800.254**	**1,26%**	4.800.254	1,26%
	378.476.859	**100,00%**	378.476.859	100,00%

Em Reunião do Conselho de Administração, realizada em 28 de abril de 2021, foi deliberado o aumento de capital social em R$1.029, com emissão de 862.520 ações ordinárias. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 2 de outubro de 2021 foi deliberado o aumento de capital social em R$205, com emissão de 163.909 ações ordinárias. b) Destinação do lucro líquido do exercício - O Conselho de Administração poderá fixar o montante dos juros a ser pago ou creditado aos acionistas, a título de juros sobre capital próprio, observadas as disposições legais pertinentes. Os dividendos intermediários e os juros sobre o capital próprio serão sempre considerados como antecipação dos dividendos obrigatórios. Com base no lucro líquido apurado na demonstração de resultados do período serão elaboradas as propostas da destinação a lhes serem dadas, possuindo saldo de prejuízos acumulados o lucro líquido do período será absorvido e o excedente seguirá a seguinte regra de destinação: (i) 5% na constituição da reserva legal, até o montante estabelecido na legislação em vigor; (ii) dividendo mínimo obrigatório: 25% do saldo do lucro líquido do período, obtido após a dedução de que trata o item; (iii) o saldo do lucro líquido do período, obtido após as deduções de que tratam os itens anteriores, será destinado à reserva de lucros a realizar, com a finalidade de financiar a expansão das atividades da Companhia e de suas controladas, inclusive através da subscrição de aumentos de capital ou criação de novos negócios. c) Plano de pagamento baseado em ações - A Companhia concede a seus principais executivos e administradores remuneração na forma de pagamento com base em ações. A Companhia mensura o custo de transações liquidadas com ações a seus funcionários com base no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga. A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado para a concessão de instrumentos patrimoniais, o que depende dos termos e condições da concessão. Isso requer também a determinação dos dados mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo a vida esperada da opção, eventos futuros, volatilidade e rendimento de dividendos e correspondentes premissas. As despesas dessas transações são reconhecidas no resultado (despesas gerais e administrativas) durante o período em que o direito é adquirido (período durante o qual as condições específicas de aquisição de direitos devem ser atendidas) em contrapartida da reserva de pagamentos baseados em ações, no patrimônio líquido. Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 31 de janeiro de 2017, foi aprovado o plano de outorga de opção de compra ou subscrição de ações aos administradores, empregados, prestadores de serviços e outras sociedades coligadas ou controladas direta ou indiretamente pela Companhia ("Plano"). A Companhia pode, dentro do limite do capital autorizado e por deliberação do Conselho de Administração, outorgar opção de compra de ações em favor de: (i) seus administradores e empregados, assim como aos administradores e empregados de sociedades direta ou indiretamente controladas ou (ii) pessoas naturais que prestem serviços à Companhia e suas controladas. c) Plano de pagamento baseado em ações - A opção poderá ser exercida em quatro ou cinco lotes anuais, contados a partir da data de outorga, mediante simples aviso à Companhia, nas datas para exercício definidas no Plano. Na hipótese de exercício parcial ou não exercício da opção relacionada a determinado lote anual na data para exercício, o beneficiário poderá exercer tal direito pelo prazo de dois anos, contados do cumprimento do último período de *vesting*. Após o decurso deste prazo, o beneficiário perderá o direito ao exercício da opção, sem direito à indenização. O preço do exercício deverá ser reduzido no montante de quaisquer dividendos, juros sobre o capital próprio e outras devoluções de capital por ação realizadas pela Companhia, desde a data de início do período de *vesting* até a data em que ocorrer o exercício da opção. O período de *vesting* é dividido em quatro ou cinco anos, contados a partir da data em que a opção é concedida ao empregado. O beneficiário deverá, obrigatoriamente, destinar 50% do bônus anual recebido da Companhia, líquido de imposto de renda e outros encargos incidentes, para adquirir as ações decorrentes dos lotes anuais cujos prazos de carência já tenham decorrido. O beneficiário somente poderá vender suas ações depois de decorrido cinco anos a contar do exercício das opções "Período de *Lock-Up*". Na hipótese de ocorrência de um IPO, o Período de *Lock-Up* passará a ser de 1 (um) ano após cada data de exercício das Opções, sendo que todas as Opções que já tenham sido exercidas até a data do IPO estarão sujeitas ao Período de *Lock-Up* de 1 (um) ano a contar do IPO. O plano prevê que a Companhia poderá outorgar opções de compra de ações até o limite de 3,5% do total de ações do capital social da Companhia em 31 de janeiro de 2017. O preço de exercício das opções é atualizado pelo IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo. As variações nas quantidades de opções de compra de ações e seus correspondentes preços médios ponderados do período estão apresentados a seguir:

	Dezembro/2022 Quantidade de opções	Dezembro/2022 Preço médio ponderado de período por ação - reais	Dezembro/2021 Quantidade de opções	Dezembro/2021 Preço médio ponderado de período por ação - reais
Em aberto no início do exercício	**7.905.200**	**1,29**	7.539.768	1,17
Outorgadas durante o exercício	**-**	**-**	1.450.000	1,20
Perdidas durante o exercício	**(280.000)**	**1,31**	(1.084.568)	1,23
Em aberto no final do exercício	**7.625.200**	**1,36**	7.905.200	1,29

A despesa no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 é de R$224 e foi registrada como despesa de plano de pagamento baseado em opções (demonstrações do resultado) contra a reserva de pagamentos baseadas em ações (patrimônio líquido). O valor acumulado registrado como reserva de pagamentos baseados em ações no patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2022, referente aos planos de opções de ações, é de R$7.144. **27. Lucro por ação:** a) Básico - O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da sociedade, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o período.

	2022	2021
Prejuízo atribuível aos acionistas controladores da Companhia	**(36.987)**	(10.954)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	**378.476.859**	378.083.192
Prejuízo básico por ação	**(0,09773)**	(0,02897)

b) Diluído - O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas. A sociedade tem duas categorias de ações ordinárias potenciais diluídas: dívida conversível e opções de compra de ações. Pressupõe-se que a dívida conversível foi convertida em ações ordinárias e que o lucro líquido é ajustado para eliminar a despesa financeira menos o efeito fiscal. Para as opções de compra de ações, é feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo (determinado como o preço médio anual de mercado da ação da sociedade), com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em circulação. A quantidade de ações calculadas, conforme descrito anteriormente é comparada com a quantidade de ações emitidas, pressupondo-se o exercício das opções de compra das ações.

	2022	2021
Prejuízo atribuível aos acionistas controladores da Companhia	**(36.987)**	(10.954)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas	**378.476.859**	378.083.192
Ajustes		
Opções de compra de ações (milhares)	**-**	-
Quantidade média ponderada de ações ordinárias para o lucro diluído por ação (milhares)	**378.476.859**	378.083.192
Prejuízo diluído por ação	**(0,09773)**	(0,02897)

Devido ao fato da Companhia ter apresentado prejuízo para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as opções de compra de ações não foram consideradas no cálculo por causarem efeito antidiluidor.
28. Receita dos serviços: A receita de prestação de serviços é reconhecida com base na execução dos serviços previstos nos contratos de prestação de serviços celebrados entre as partes ou na própria conclusão dos serviços, ou seja, quando os riscos significativos e os benefícios são transferidos para o comprador. Quando o resultado do contrato não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas. Imposto sobre vendas - As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos impostos descritos abaixo, e são apresentados líquidos da receita de vendas na demonstração do resultado. • Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) - 7,60%; • Programa de Integração Social (PIS) - 1,65%; • Imposto Sobre Serviços (ISS) - 2%; • Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) - 18%; • Contribuição Previdenciária sobre Receita Bruta (CPRB) - 3%. Esses encargos são apresentados como deduções de vendas. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS/COFINS são apresentados dedutivamente do custo dos serviços prestados na demonstração do resultado. A reconciliação da receita bruta para a receita líquida em 31 de dezembro de 2022 e 2021 está apresentada a seguir:

	Controladora 2022	Controladora 2021 (*)	Consolidado 2022	Consolidado 2021 (*)
Serviços prestados de assistência especializada	**762.892**	805.394	**775.612**	813.510
Serviços prestados de teleatendimento	**-**	-	**18.970**	18.510
Revenda de mercadorias	**-**	-	**50**	232
Comercialização de serviços por meio de plataforma digital	**-**	-	**-**	143
Gestão em serviços de montagem de móveis	**-**	-	**107.504**	81.861
Impostos sobre os serviços prestados	**(9.069)**	(14.663)	**(20.219)**	(29.285)
Receita líquida	**753.823**	790.731	**881.917**	884.971
Receita líquida das operações continuadas	**753.823**	790.731	**880.633**	881.210
Receita líquida das operações descontinuadas	**-**	-	**1.284**	3.761
Época do reconhecimento da receita				
Serviços transferidos ao longo do tempo	**1.118**	23.591	**1.118**	23.591
Serviços transferidos em momento específico do tempo	**761.774**	781.803	**901.018**	890.665
Impostos sobre os serviços prestados	**(9.069)**	(14.663)	**(20.219)**	(29.285)
Receita líquida	**753.823**	790.731	**881.917**	884.971
Receita líquida das operações continuadas	**753.823**	790.731	**880.633**	881.210
Receita líquida das operações descontinuadas	**-**	-	**1.284**	3.761

(*) Os saldos do exercício de 2021 estão sendo reapresentados de acordo com o CPC 31 - Operações Descontinuadas (Nota 2.1.1).
Abaixo estão demonstradas as receitas reconhecidas sobre:

	Controladora e Consolidado 2022	2021
Montantes incluídos nos passivos de contrato no início do ano	**1.120**	16.588

21. Contas a pagar por aquisição de empresa - O saldo de contas a pagar por aquisição de empresa representa (i) as parcelas retidas das participações societárias adquiridas no passado que seriam desembolsadas após a dedução do valor de possíveis perdas indenizáveis e (ii) parcelas a serem pagas no futuro, contingentes ao atingimento de metas de performance pelas empresas adquiridas, às contrapartes envolvidas em cada transação. A composição e movimentação pode ser assim apresentada:

Controladora e Consolidado															
Adquirida	**2020**	**Dívida por aquisição**	**Pagamentos**	**Ajuste a valor justo**	**Juros CDI**	**2021**	**Circulante**	**Não circulante**	**Pagamentos**	**Ajuste a valor justo**	**Juros CDI**	**Baixa (**)**	**2022**	**Circulante**	**Não circulante**
FIX	**-**	75.387	(14.749)	6.350	-	**66.988**	1.600	65.388	**(2.640)**	**7.814**	**-**	**(66.952)**	**5.210**	**4.167**	**1.043**
XS6	**-**	52.088	(31.250)	2.758	1.043	**24.639**	-	24.639	-	**3.122**	**3.596**	**-**	**31.357**	**31.357**	**-**
Tempo Participações S.A. (*)	**165**	-	-	-	-	**165**	-	165	-	**-**	**-**	**-**	**165**	**-**	**165**
	165	127.475	(45.999)	9.108	1.043	**91.792**	1.600	90.192	**(2.640)**	**10.936**	**3.596**	**(66.952)**	**36.732**	**35.524**	**1.208**

O fluxo de pagamento das parcelas pode ser assim apresentado:

Adquirida	2023	A partir de 2024	Total
FIX	4.167	1.043	5.210
XS6	31.357	-	31.357
Tempo Participações S.A. (*)	-	165	165
	35.524	**1.208**	**36.732**

(*) Saldo de parcela retida de Empresa adquirida pela Hill Valley Participações S.A. e incorporada pela USS. (**) Baixa parcial da aquisição de controlada "FIX", conforme aditivo ao contrato de compra e venda celebrado em 25 de novembro de 2022. **22. Provisão para perdas com causas judiciais:** O Grupo com base em informações de seus assessores jurídicos, na análise das demandas judiciais pendentes constituiu provisão, em montante considerado suficiente para cobrir as perdas esperadas com as ações em curso. A provisão para contingências passivas é estabelecida por valores atualizados das questões trabalhistas e cíveis que possam representar desembolsos futuros por parte da Companhia e suas controladas, com base nas opiniões dos seus consultores jurídicos, para os casos cuja probabilidade de perda é considerada provável. A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas e cíveis em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos.

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Trabalhistas e previdenciárias	**9.132**	11.999	**10.170**	13.762
Cíveis	**1.089**	1.123	**1.145**	1.145
	10.221	13.122	**11.315**	14.907

A natureza das obrigações pode ser sumarizada como segue: • Contingências trabalhistas e previdenciárias - consistem, principalmente, dos litígios envolvendo funcionários e ex-funcionários sobre temas ligados à aplicação da Consolidação das Leis Trabalhistas - CLT. • Ações cíveis - as principais ações estão relacionadas a indenizações por danos morais e materiais.
As movimentações na provisão para perdas com causas judiciais estão sumarizadas a seguir:

	Controladora	Consolidado
1º de janeiro de 2021	**14.556**	**16.363**
(+) Constituições	2.802	3.388
(-) Reversões	(355)	(827)
(-) Pagamentos	(3.881)	(4.017)
31 de dezembro de 2021	**13.122**	**14.907**
(+) Constituições	**2.130**	**2.642**
(-) Reversões	**(916)**	**(2.119)**
(-) Pagamentos	**(4.115)**	**(4.115)**
31 de dezembro de 2022	**10.221**	**11.315**

Em 31 de dezembro de 2022, as contingências cujas probabilidades de perda são consideradas possíveis não estão registradas no balanço somam R$22.371, sendo R$12.820 de natureza tributária, R$132 de natureza cível e R$9.419 de natureza trabalhista (R$21.110 em 31 de dezembro de 2021 sendo R$12.819 de natureza tributária, R$129 de natureza cível e R$8.162 de natureza trabalhista). **23. Transações com partes relacionadas:** O Grupo compartilha uma estrutura comum de determinados custos corporativos entre si. Os gastos relacionados com tal estrutura são rateados por meio de critérios objetivos estabelecidos pela Administração. Em resumo, as despesas são rateadas da seguinte forma: • Despesas associadas à infraestrutura compartilhada pelas empresas são rateadas usando o critério de número de funcionários; e • Despesas de Tecnologia da Informação (*TI*) e Telecomunicações (*Telecom*), quando não apropriadas diretamente às empresas operacionais, são rateadas pelo critério de número de funcionários; Despesas de áreas de suporte corporativo, a exemplo dos departamentos Jurídico, Financeiro e de Recursos Humanos, são rateadas de acordo com o lucro bruto das empresas operacionais. Ainda, despesas inerentes às atividades da empresa controladora, a exemplo do Departamento de Relações com Investidores, não são rateadas para as empresas controladas. Adicionalmente, as empresas do Grupo compartilham prestação de serviços de assistência. Todas essas operações são eliminadas no consolidado e no cálculo de equivalência patrimonial. Os saldos a receber e a pagar por transações com partes relacionadas referem-se à compra e venda de serviços e estão demonstrados da seguinte forma:

	2022	2021
Tempo BSS Central de Atendimento Ltda. ("Tempo BSS")	**2.526**	1.612
PSS Soluções e Reparos Emergenciais Ltda. ("PSS")	**-**	14
Tempo Tem Soluções e Reparos Ltda. ("Tempo Tem")	**-**	44
MMS Intermediação de Serviços e Negócios em Geral Ltda. ("MMS")	**90**	52
Ativo não circulante	**2.616**	1.722
Tempo BSS Central de Atendimento Ltda. ("Tempo BSS")	**8.801**	8.455
PSS Soluções e Reparos Emergenciais Ltda. ("PSS")	**-**	557
MMS Intermediação de Serviços e Negócios em Geral Ltda. ("MMS")	**59**	3
Passivo circulante	**8.860**	9.015

Além das informações descritas acima, a Companhia possui transações comerciais registradas em seu contas a receber no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 junto à XS6 no montante de R$3.738.
A Companhia não possui transações comerciais com outras empresas controladas pelo mesmo bloco controlador.
As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

a) Vendas de serviços	2022	2021
Serviços de assistência	**379**	1.859
USS Soluções Gerenciadas Ltda. ("USS")	**(9)**	144
PSS Soluções e Reparos Emergenciais Ltda. ("PSS")	**388**	1.715
Serviços call center	**100.698**	104.092
Tempo BSS Central de Atendimento Ltda. ("BSS")	**100.698**	104.092
	101.077	105.951

Os serviços são vendidos com base nas tabelas de preço em vigor e nos termos que estariam disponíveis para terceiros.

b) Compras de serviços	2022	2021
Serviços de assistência	**379**	1.859
USS Soluções Gerenciadas Ltda. ("USS")	**406**	1.698
Tempo BSS Central de Atendimento Ltda. ("Tempo BSS")	**24**	24
Tempo Tem Soluções e Reparos Ltda. ("Tempo Tem")	**(51)**	137
Serviços call center	**100.698**	104.092
USS Soluções Gerenciadas Ltda. ("USS")	**94.232**	85.079
Tempo Tem Soluções e Reparos Ltda. ("Tempo Tem")	**-**	159
Tempo Multiassistência. ("TMA")	**-**	3.356
MMS Intermediação de Serviços e Negócios em Geral Ltda. ("MMS")	**6.466**	15.498
	101.077	105.951

c) Remuneração do pesso

(Continua...)

USS SOLUÇÕES GERENCIADAS S.A. E SUAS CONTROLADAS - CNPJ/MF nº 01.979.936/0001-79

29. Custo dos serviços prestados e despesas operacionais: Os custos e despesas operacionais são registrados na demonstração do resultado do exercício quando incorridos. A reconciliação dos custos e despesas por função e natureza para os saldos apresentados na demonstração de resultado é como segue: a) Custos operacionais e despesas por função são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (*)	2022	2021 (*)
Custo dos serviços prestados	**(574.105)**	(578.670)	**(660.114)**	(652.882)
Custo de revenda de mercadorias	**-**	-	**(45)**	(181)
Call Center	**(94.234)**	(85.080)	**-**	-
Auditoria e consultoria	**(2.195)**	(12.282)	**(3.712)**	(14.930)
Marketing	**(682)**	(237)	**(1.123)**	(1.374)
Institucionais e legais	**(2.612)**	(4.785)	**(3.065)**	(5.468)
Pessoal	**(49.531)**	(42.111)	**(138.692)**	(130.586)
Tecnologia e *telecom*	**(5.112)**	(4.265)	**(21.999)**	(20.661)
Provisão para contingências líquidas	**(1.234)**	(1.773)	**(958)**	(1.887)
Comissão e agenciamento	**(8.248)**	(11.805)	**(15.461)**	(13.892)
Depreciações e amortizações do imobilizado e intangível	**(73.991)**	(5.909)	**(78.116)**	(10.706)
Depreciações e amortizações de ativos de direito de uso	**(4.558)**	(3.560)	**(8.625)**	(6.958)
Impairment do imobilizado e intangível	**(30)**	-	**(1.201)**	(50)
Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa - PECLD	**(268)**	46	**(321)**	59
Perda efetiva de recebimento de crédito	**-**	(3)	**(306)**	(3)
Recuperação de recebimento de crédito	**-**	50	**-**	50
Outras despesas (receitas) operacionais	**(3.250)**	(2.119)	**(10.993)**	(9.428)
	(820.050)	(752.503)	**(944.731)**	(868.897)
Custos operacionais e despesas por função proveniente das operações continuadas	**(820.050)**	(752.503)	**(936.219)**	(854.795)
Custos operacionais e despesas por função proveniente das operações descontinuadas	**-**	**-**	**(8.512)**	(14.102)

(*) Os saldos do exercício de 2021 estão sendo reapresentados de acordo com o CPC 31 - Operações Descontinuadas (Nota 2.1.1).

b) Custos operacionais e despesas por natureza como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (*)	2022	2021 (*)
Serviços tomados	**(675.646)**	(680.297)	**(685.825)**	(688.473)
Mercadorias / Materiais	**-**	-	**(45)**	(181)
Salários, encargos e benefícios (b.1)	**(49.531)**	(42.111)	**(138.692)**	(130.586)
Provisão para contingências líquidas	**(1.234)**	(1.773)	**(958)**	(1.887)
Comissão e agenciamento	**(8.248)**	(11.805)	**(15.461)**	(13.893)
Depreciações e amortizações do imobilizado e intangível	**(73.991)**	(5.909)	**(78.116)**	(10.706)
Depreciações e amortizações de ativos de direito de uso	**(4.558)**	(3.560)	**(8.625)**	(6.958)
Impairment do imobilizado e intangível	**(30)**	-	**(1.201)**	(50)
Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa - PECLD	**(268)**	46	**(321)**	60
Perda efetiva de recebimento de crédito	**-**	(3)	**(306)**	(3)
Recuperação de recebimento de crédito	**-**	50	**-**	50
Outras despesas (receitas) operacionais	**(6.544)**	(7.141)	**(15.181)**	(16.270)
	(820.050)	(752.503)	**(944.731)**	(868.897)
Custos operacionais e despesas por natureza proveniente das operações continuadas	**(820.050)**	(752.503)	**(936.219)**	(854.795)
Custos operacionais e despesas por natureza proveniente das operações descontinuadas	**-**	**-**	**(8.512)**	(14.102)
Custos dos serviços prestados e de revenda de mercadorias	**(574.105)**	(578.670)	**(660.159)**	(653.063)
Despesas de vendas	**(8.516)**	(11.712)	**(16.088)**	(13.786)
Despesas gerais e administrativas	**(237.429)**	(162.121)	**(268.484)**	(202.048)
	(820.050)	(752.503)	**(944.731)**	(868.897)
Custos operacionais e despesas por natureza proveniente das operações continuadas	**(820.050)**	(752.503)	**(936.219)**	(854.795)
Custos operacionais e despesas por natureza proveniente das operações descontinuadas	**-**	**-**	**(8.512)**	(14.102)

(*) Os saldos do exercício de 2021 estão sendo reapresentados de acordo com o CPC 31 - Operações Descontinuadas (Nota 2.1.1).

b.1) As despesas com pessoal são reconhecidas quando incorridas, mensuradas em conformidade com os respectivos contratos.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Salários	**(24.302)**	(25.577)	**(69.918)**	(74.538)
Encargos	**(7.824)**	(8.338)	**(17.571)**	(19.186)
Outras despesas com pessoal	**(1.981)**	(883)	**(9.150)**	(6.295)
Benefícios	**(6.270)**	(6.484)	**(29.962)**	(30.061)
Participação nos lucros e bônus	**(8.930)**	(204)	**(11.867)**	120
	(49.307)	(41.486)	**(138.468)**	(129.960)
Plano de pagamento baseado em ações	**(224)**	(625)	**(224)**	(626)
	(49.531)	(42.111)	**(138.692)**	(130.586)

30. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (*)	2022	2021 (*)
Valor residual do ativo intangível baixado	**(80)**	(1.405)	**(1.484)**	(1.471)
Ganho na venda de ativos não circulantes	**14**	13.453	**388**	13.453
Perda na venda de ativos não circulantes	**(2)**	-	**(33)**	-
Recuperação de impostos	**5.756**	810	**5.947**	810
Indenização contatual	**(300)**	(2.750)	**(349)**	(2.776)
Ganho / perda de investimento inicial	**-**	326	**-**	326
Outras receitas	**69.809**	1.663	**71.735**	1.838
Outras despesas	**(3.602)**	(1.442)	**(4.303)**	(2.120)
	71.595	10.655	**71.901**	10.060
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas proveniente das operações continuadas	**71.595**	10.655	**71.927**	10.062
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas proveniente das operações descontinuadas	**-**	-	**(26)**	(2)

(*) Os saldos do exercício de 2021 estão sendo reapresentados de acordo com o CPC 31 - Operações Descontinuadas (Nota 2.1.1).

31. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (*)	2022	2021 (*)
Receitas financeiras				
Descontos obtidos	**133**	168	**138**	168
Juros sobre outros ativos	**172**	71	**242**	111
Juros sobre outros ativos financeiros	**2.102**	2.088	**3.571**	2.594
Atualização de créditos tributários	**6.649**	1.959	**6.685**	1.971
Impostos sobre receitas financeiras	**(426)**	(209)	**(500)**	(235)
Outras receitas financeiras	**111**	206	**112**	208
	8.741	4.283	**10.248**	4.817
Despesas financeiras				
Juros passivos	**(505)**	235	**(694)**	156
Comissões e despesas bancárias	**(4.437)**	(2.377)	**(4.815)**	(2.547)
Juros sobre impostos	**(466)**	(195)	**(517)**	(195)
Encargos financeiros de empréstimos e financiamentos	**(33.717)**	(8.065)	**(33.725)**	(8.131)
Encargos financeiros de arrendamentos mercantis	**(1.226)**	(836)	**(2.256)**	(1.012)
Encargos financeiros de debêntures	**-**	(9.520)	**-**	(9.520)
Encargos financeiros sobre aquisição de empresa	**(14.532)**	(10.151)	**(14.532)**	(10.151)
Outras despesas financeiras	**(1.469)**	(1.149)	**(1.624)**	(1.271)
	(56.352)	(32.058)	**(58.163)**	(32.671)
Resultado financeiro líquido	**(47.611)**	(27.775)	**(47.915)**	(27.854)
Resultado financeiro líquido proveniente das operações continuadas	**(47.611)**	(27.775)	**(47.957)**	(27.811)
Resultado financeiro líquido proveniente das operações descontinuadas	**-**	-	**42**	(43)

(*) Os saldos do exercício de 2021 estão sendo reapresentados de acordo com o CPC 31 - Operações Descontinuadas (Nota 2.1.1).

32. Resultado patrimonial

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Resultado de equivalência patrimonial	**292**	(21.696)	**1.141**	12
Amortização de ativo de investimento	**(2.183)**	(2.183)	**(2.183)**	(2.183)
	(1.891)	(23.879)	**(1.042)**	(2.171)

33. Mudanças nos passivos das atividades de financiamento

Controladora:	**2021**	**Fluxos de caixa**	**Juros pagos**	**Juros e amortizações e IR**	**Novos arrendamentos**	**Remensurações**	**Novas captações**	**Baixas**	**Segregação curto / longo**	**2022**
Empréstimos e financiamentos - circulante	**28.382**	**(38.430)**	**(14.315)**	**33.717**	**-**	**-**	**66.756**	**-**	**(26.451)**	**49.659**
Empréstimos e financiamentos - não circulante	**177.770**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**26.451**	**204.221**
Passivo de arrendamento mercantil - circulante	**3.416**	**(4.057)**	**(1.226)**	**1.226**	**11.483**	**464**	**-**	**(7.019)**	**(166)**	**4.121**
Passivo de arrendamento mercantil - não circulante	**5.155**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**166**	**5.321**
Capital Social	**135.257**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**135.257**
Total	**349.980**	**(42.487)**	**(15.541)**	**34.943**	**11.483**	**464**	**66.756**	**(7.019)**	**-**	**398.579**

	2020	**Fluxos de caixa**	**Custos de captação pagos**	**Juros pagos**	**Juros e amortizações**	**Novos arrendamentos**	**Novas captações**	**Baixas**	**Segregação curto / longo**	**Outros**	**2021**
Empréstimos e financiamentos - circulante	102.395	(51.324)	(4.402)	8.065	-	-	17.782	-	(44.134)	-	28.382
Empréstimos e financiamentos - não circulante	1.636	-	-	-	-	-	132.000	-	44.134	-	177.770
Passivo de arrendamento mercantil - circulante	4.846	(3.530)	(836)	836	475	740	-	(1.713)	2.598	-	3.416
Passivo de arrendamento mercantil - não circulante	7.753	-	-	-	-	-	-	-	(2.598)	-	5.155
Debêntures - circulante	71.411	(37.027)	(114.245)	9.518	-	-	-	-	70.343	-	-
Debêntures - não circulante	70.459	-	-	2	-	-	-	-	(70.343)	(118)	-
Capital Social	134.023	-	-	-	-	-	-	-	-	1.234	135.257
Total	392.523	(91.881)	(119.483)	18.421	475	740	149.782	(1.713)	-	1.116	349.980

Consolidado:	**2021**	**Fluxos de caixa**	**Juros pagos**	**Juros e amortizações e IR**	**Novos arrendamentos**	**Remensurações**	**Novas captações**	**Baixas**	**Segregação curto / longo**	**2022**
Empréstimos e financiamentos - circulante	**28.415**	**(38.458)**	**(14.323)**	**33.725**	**-**	**-**	**70.396**	**-**	**(26.451)**	**53.304**
Empréstimos e financiamentos - não circulante	**177.770**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**26.451**	**204.221**
Passivo de arrendamento mercantil – circulante	**6.218**	**(8.011)**	**(2.256)**	**2.256**	**25.465**	**464**	**-**	**(7.094)**	**(9.446)**	**7.596**
Passivo de arrendamento mercantil - não circulante	**5.155**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9.446**	**14.601**
Capital Social	**135.257**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**135.257**
Total	**352.815**	**(46.469)**	**(16.579)**	**35.981**	**25.465**	**464**	**70.396**	**(7.094)**	**-**	**414.979**

	2020	**Fluxos de caixa**	**Custos de captação pagos**	**Juros pagos**	**Juros e amortizações**	**Novos arrendamentos**	**Novas captações**	**Baixas**	**Segregação curto / longo**	**Outros**	**2021**
Empréstimos e financiamentos - circulante	102.710	(51.599)	(4.462)	8.131	-	-	17.739	-	(44.104)	-	28.415
Empréstimos e financiamentos - não circulante	1.666	-	-	-	-	-	132.000	-	44.104	-	177.770
Passivo de arrendamento mercantil - circulante	5.535	(6.955)	(1.012)	1.012	4.501	647	-	(381)	2.871	-	6.218
Passivo de arrendamento mercantil - não circulante	8.026	-	-	-	-	-	-	-	(2.871)	-	5.155
Debêntures - circulante	71.411	(37.027)	(114.245)	9.518	-	-	-	-	70.343	-	-
Debêntures - não circulante	70.459	-	-	2	-	-	-	-	(70.343)	(118)	-
Capital Social	134.023	-	-	-	-	-	-	-	-	1.234	135.257
Total	393.830	(95.581)	(119.719)	18.663	4.501	647	149.739	(381)	-	1.116	352.815

34. Compromissos: Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuíam cartas fiança no valor de R$13.229 (31 de dezembro de 2021 - R$12.828), as quais referem-se basicamente às garantias prestadas em processos judiciais e execuções fiscais. Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo USS Soluções Gerenciadas S.A. possuía limite de crédito pré-aprovado (líquido das operações contratadas) junto ao Banco Itaú no valor de R$30.000, Banco Safra no valor de R$10.000, Banco ABC no valor de R$20.000, Banco Votorantim no valor de R$32.000, Banco Bradesco no valor de R$15.000, Banco Santander R$10.000, Banco do Brasil de R$5.000 e Banco Fibra no valor de R$5.000 para ser usado em *leasing*, fianças e capital de giro. **35. Cobertura de seguros:** A Companhia e suas controladas possuem um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitar os riscos, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuíam as seguintes apólices de seguro contratadas com terceiros:

Ramos	Ativos / responsabilidades cobertas	Importâncias seguradas
D&O (*Directors & Officers*) (*)	Comercial (Diretores e Administradores)	50.000
Responsabilidade Civil Geral - RCG	Estabelecimento comercial / industrial	5.100
Seguro *Property*	Compreensivo empresarial	229.496
E&O	RC Profissional	1.000
Cyber	Riscos Cibernéticos	10.000
Garantia judicial	Garantia Judicial	68.029
Frota Vans	Frota Vans	174
Seguro de vida	Seguro de Vida	1.920

(*) Protege aos administradores (diretores estatutários e não estatutários; membros do conselho de administração; membros do conselho fiscal; procuradores com poderes de gestão; advogados-empregados; *risk managers* (governança, riscos e *compliance*) de situações em que os mesmos podem ser administrativamente responsabilizados por órgãos reguladores, fisco, credores civis, etc.

DIRETORIA

GIBRAN VEGA MARONA - Diretor

ANDRE CIMERMAN - Diretor

CONTADOR

FELIPE PASCOAL BALTAZAR

CRC 1SP270559/O-0 – CPF 304.534.768-13

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da **USS Soluções Gerenciadas S.A. -** Barueri - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da USS Soluções Gerenciadas S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). **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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor:** A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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 diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. 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 detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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. • Obtivemos 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 diretoria. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a 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 individuais e consolidadas 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, 15 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

Murilo Morgante
CRC-1SP280120/O-7

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código FBDC-01E3-7956-0F4C.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme **MP nº 2.200-2 de 24/08/2001.** A autenticidade pode ser conferida ao lado

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de **Publicações Legais** no portal do **Jornal O Dia SP.** Acesse também através do link: **https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal**

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código FBDC-01E3-7956-0F4C.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/FBDC-01E3-7956-0F4C ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: FBDC-01E3-7956-0F4C

Hash do Documento

2146F6049085DDBBBFAE7CF27E4CD2E3D7FB534C5C07E4C36907748004973C00

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

- Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 06:58 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

TOTVS LARGE ENTERPRISE TECNOLOGIA S.A.

CNPJ/ME nº 82.373.077/0001-71

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais, a TOTVS Large Enterprise Tecnologia S.A., submete à apreciação de seus acionistas o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras, acompanhadas do relatório de auditoria emitido pelos auditores independentes, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. O desempenho financeiro operacional tem como principais destaques: (i) aumento do lucro bruto de 2022 em 10,4% (30,2% em 31 de dezembro de 2021); (ii) eficiência gerada nos investimentos em Pesquisa e Desenvolvimento, sendo que a representação destas despesas sobre a receita líquida da Companhia passou de 8,7% em 2021 para 8,3% em 2022; (iii) redução da margem líquida de 2022 para 19,3% (28% em 31 de dezembro de 2021).

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 - (Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	2022	2021 Reapresentado
CIRCULANTE		**186.451**	**110.431**
Caixa e equivalentes de caixa	6	132.568	62.883
Contas a receber de clientes	7	32.887	32.138
Tributos a recuperar	8	18.606	5.440
Outros ativos		2.390	9.970
NÃO CIRCULANTE		**2.419.621**	**2.456.635**
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		**72.165**	**82.901**
Garantias de investimentos	13	33.139	35.427
Contas a receber de clientes	7	663	1.426
Ativo fiscal diferido	9	16.960	13.514
Depósito judicial		3.721	2.354
Tributos a recuperar	8	14.216	28.145
Outros ativos		3.466	2.035
Investimentos	10	2.221.929	2.247.699
Imobilizado		458	715
Intangível	11	125.069	125.320
Total do Ativo		**2.606.072**	**2.567.066**

PASSIVO	Nota	2022	2021 Reapresentado
CIRCULANTE		**60.626**	**75.720**
Obrigações sociais e trabalhistas	12	18.085	15.348
Fornecedores		7.478	8.372
Obrigações fiscais		4.893	12.503
Comissões a pagar		564	354
Dividendos a pagar		17.466	14.803
Obrigações por aquisição de investimentos	13	10.672	22.128
Outros passivos		1.468	2.212
NÃO CIRCULANTE		**283.503**	**264.660**
Provisão para contingências	14	20.737	14.077
Obrigações por aquisição de investimentos	13	261.580	249.418
Outros passivos		1.186	1.165
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	15	**2.261.943**	**2.226.686**
Capital social		2.010.000	2.010.000
Reserva de capital		48.804	44.264
Reserva de lucros		175.321	144.155
Ajustes de avaliação patrimonial		27.818	28.267
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		**2.606.072**	**2.567.066**

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 - (Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social integralizado	Reserva de capital	Reserva de lucros: Reserva legal	Reserva de lucros: Retenção de lucros	Reserva de lucros: Subvenção de incentivos fiscais	Lucros acumulados	Ajustes de avaliação patrimonial: Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido
Saldo em 1 de janeiro de 2021, conforme divulgado		**330.000**	**38.788**	**12.545**	**41.350**	**17.828**	**-**	**28.295**	**468.806**
Crédito tributário ativo extemporâneo	2.3	-	-	-	-	-	24.218	-	24.218
Saldo em 1 de janeiro de 2021 (Reapresentado)		**330.000**	**38.788**	**12.545**	**41.350**	**17.828**	**24.218**	**28.295**	**493.024**
Transação de capital com sócios		**1.680.000**	**5.476**	**-**	**-**	**-**	**(14.803)**	**-**	**1.670.673**
Aumento de capital	15	1.680.000	-	-	-	-	-	-	1.680.000
Plano de outorga de ações		-	5.476	-	-	-	-	-	5.476
Dividendos		-	-	-	-	-	(14.803)	-	(14.803)
Resultado abrangente total		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**63.017**	**(28)**	**62.989**
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	63.017	-	63.017
Ajuste cumulativo de conversão para moeda estrangeira		-	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Constituição de reservas		**-**	**-**	**3.116**	**44.408**	**-**	**(47.524)**	**-**	**-**
Saldo em 31 de dezembro de 2021 (Reapresentado)		**2.010.000**	**44.264**	**15.661**	**85.758**	**17.828**	**24.908**	**28.267**	**2.226.686**
Transação de capital com sócios		**-**	**4.540**	**-**	**-**	**-**	**(17.465)**	**-**	**(12.925)**
Plano de outorga de ações	16	-	4.540	-	-	-	-	-	4.540
Dividendos	15	-	-	-	-	-	(17.465)	-	(17.465)
Resultado abrangente total		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**48.631**	**(449)**	**48.182**
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	48.631	-	48.631
Ajuste cumulativo de conversão para moeda estrangeira		-	-	-	-	-	-	(449)	(449)
Constituição de reservas	15	**-**	**-**	**3.678**	**52.396**	**-**	**(56.074)**	**-**	**-**
Saldo em 31 de dezembro de 2022		**2.010.000**	**48.804**	**19.339**	**138.154**	**17.828**	**-**	**27.818**	**2.261.943**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL A TOTVS Large Enterprise Tecnologia S.A., ("TOTVS Large" ou "Companhia"), sediada na Avenida Braz Leme, 1.000 na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, tem por objetivo prover soluções de negócio para empresas, através do desenvolvimento e comercialização de softwares de gestão, plataforma de produtividade e colaboração, bem como a prestação de serviços de assistência técnica, assessoria, treinamento e projetos de informatização.

2. BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS: 2.1. Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as normas contábeis adotadas no Brasil. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia. **2.2. Base de preparação e apresentação:** A divulgação das demonstrações financeiras que são apresentadas neste documento foram aprovadas na Reunião da Diretoria realizada em 30 de março de 2023. As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como aqueles advindos de combinações de negócios e instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo. As demonstrações financeiras apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior. Todos os valores apresentados nestas demonstrações financeiras estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outro modo. A Companhia não está apresentando as demonstrações financeiras consolidadas conforme CPC 36 (R3) pois sua controladora TOTVS S.A. disponibiliza ao seu público as demonstrações financeiras consolidadas com todas as suas controladas. **2.3. Resumo das principais práticas contábeis:** A seguir, apresentaremos um resumo das principais práticas contábeis adotadas pela Companhia, deixando em evidência somente as informações consideradas relevantes pela Administração. **a) Alterações de valores comparativos e reapresentação -** Em 2006, a antiga subsidiária Bematech impetrou Mandado de Segurança com pedido de liminar, cujo objetivo era de não incluir o ICMS nas bases de cálculo do PIS e da COFINS incidentes sobre a venda de hardware, sendo que em 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) concluiu pela decisão favorável referente exclusão do ICMS nas bases de cálculo do PIS e da COFINS, porém, a Companhia concluiu os estudos sobre os crédito ao longo do ano de 2022. O processo transitou em julgado em 12 de dezembro de 2019, após negativa de seguimento ao recurso extraordinário interposto pela Fazenda Nacional. Dessa forma, estamos reapresentando as demonstrações financeiras de 2021. Em conformidade ao CPC 23/IAS 8, a Companhia está apresentando os impactos e reapresentando o balanço patrimonial e a demonstração do resultado referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e respectivas notas explicativas afetadas pelos lançamentos procedidos, sendo: nota 9 - Tributos sobre o lucro e nota 19 - Receitas e despesas financeiras. As reclassificações realizadas foram conforme abaixo:

(i) Balanço Patrimonial

ATIVO	Publicado	Ajustes	2021 Reapresentado
CIRCULANTE	**107.397**	**3.034**	**110.431**
Caixa e equivalentes de caixa	62.883	-	62.883
Contas a receber de clientes	32.138	-	32.138
Tributos a recuperar	2.406	3.034	5.440
Outros ativos	9.970	-	9.970
NÃO CIRCULANTE	**2.428.490**	**28.145**	**2.456.635**
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	**54.756**	**28.145**	**82.901**
Garantias de investimentos	35.427	-	35.427
Contas a receber de clientes	1.426	-	1.426
Ativo fiscal diferido	13.514	-	13.514
Depósito judicial	2.354	-	2.354
Tributos a recuperar	-	28.145	28.145
Outros ativos	2.035	-	2.035
Investimentos	2.247.699	-	2.247.699
Imobilizado	715	-	715
Intangível	125.320	-	125.320
Total do Ativo	**2.535.887**	**31.179**	**2.567.066**

PASSIVO	Publicado	Ajustes	2021 Reapresentado
CIRCULANTE	**69.449**	**6.271**	**75.720**
Obrigações sociais e trabalhistas	15.348	-	15.348
Fornecedores	8.372	-	8.372
Obrigações fiscais	6.232	6.271	12.503
Comissões a pagar	354	-	354
Dividendos a pagar	14.803	-	14.803
Obrigações por aquisição de investimentos	22.128	-	22.128
Outros passivos	2.212	-	2.212
NÃO CIRCULANTE	**264.660**	**-**	**264.660**
Provisão para contingências	14.077	-	14.077
Obrigações por aquisição de investimentos	249.418	-	249.418
Outros passivos	1.165	-	1.165
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**2.201.778**	**24.908**	**2.226.686**
Capital social	2.010.000	-	2.010.000
Reserva de capital	44.264	-	44.264
Reserva de lucros	119.247	24.908	144.155
Ajustes de avaliação patrimonial	28.267	-	28.267
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	**2.535.887**	**31.179**	**2.567.066**

(ii) Demonstração do resultado

	Publicado	Ajustes	2021 Reapresentado
Receita líquida de software	225.233	-	225.233
Custo de software	(61.210)	-	(61.210)
Lucro Bruto	**164.023**	**-**	**164.023**
Receitas (Despesas) Operacionais			
Pesquisa e desenvolvimento	(19.489)	-	(19.489)
Despesas comerciais e marketing	(32.686)	-	(32.686)
Despesas gerais e administrativas	(6.223)	-	(6.223)
Outras receitas operacionais líquidas	3.583	-	3.583
Lucro antes dos efeitos financeiros e da equivalência patrimonial	**109.208**	**-**	**109.208**
Receitas financeiras	7.159	690	7.849
Despesas financeiras	(12.986)	-	(12.986)
Resultado da equivalência patrimonial	(15.165)	-	(15.165)
Lucro antes tributação do imposto de renda e contribuição social	**88.216**	**690**	**88.906**
Imposto de renda e contribuição social corrente	(24.926)	-	(24.926)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(963)	-	(963)
Total do imposto de renda e contribuição social	**(25.889)**	**-**	**(25.889)**
Lucro líquido do exercício	**62.327**	**690**	**63.017**

Não há nenhum impacto material nas atividades operacionais, de investimento e financiamento nos fluxos de caixa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

b) Conversão de saldos denominados em moeda estrangeira - A moeda funcional da Companhia domiciliada no Brasil é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. As atualizações da conta de investimentos decorrente de variação cambial são reconhecidas em ajuste cumulativo de conversão para moeda estrangeira no patrimônio líquido. **c) Mensuração do valor justo -** A Companhia mensura instrumentos financeiros a valor justo em cada data de fechamento do balanço patrimonial. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá: (i) no mercado principal para o ativo ou passivo; ou (ii) na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita abaixo, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo: • Nível 1 – Preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos; • Nível 2 – *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); • Nível 3 – *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis). **d) Instrumentos financeiros -** A Companhia reconhece seus ativos e passivos financeiros pelo valor justo no reconhecimento inicial, com exceção do contas a receber que mensura ao preço de transação, e subsequentemente mensura ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado com base no modelo de negócio para gestão de seus ativos e nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro. **Classificação -** A Companhia classifica seus ativos financeiros de acordo com modelo de negócio para gestão dos seus ativos financeiros, conforme alterações introduzidas pelo CPC 48, sendo mensurados ao custo amortizado, representados por ativos e passivos financeiros cujo modelo de negócio da Companhia é manter os ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais e que, constituam exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Nesta categoria a Companhia classifica, principalmente, "Contas a receber de clientes e demais contas a receber" e "Aplicações Financeiras", além de "Fornecedores e outros passivos". **e) Contas a receber de clientes -** O contas a receber de clientes estão apresentados a valores de realização vigentes na data das demonstrações financeiras. Os valores de contas a receber com vencimento posterior a um ano são descontados a valor presente. As contas a receber de clientes são reconhecidas pelo valor nominal e deduzidas da provisão para perda esperada, a qual é constituída utilizando o histórico de perdas por faixa de vencimento, sendo considerada suficiente pela Companhia para cobrir eventuais perdas. **f) Provisão para redução ao valor recuperável de ativos não financeiros -** A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças econômicas, operacionais e tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Para o ágio pago por expectativa de rentabilidade futura, o teste para perda por redução ao valor recuperável de ágio é feito anualmente ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil (ver nota 11.1). **g) Investimentos -** Os investimentos em controladas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo e são consolidadas nas demonstrações financeiras do grupo. O controle sobre a investida é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida. **h) Intangíveis e Ágio -** Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido. A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida. Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo no fim de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível. Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva. Um ativo intangível é desreconhecido quando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda. Eventual ganho ou perda resultante do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é reconhecido na demonstração do resultado do exercício. **Combinação de negócios e Ágio -** A Companhia usa o método de aquisição para contabilizar as combinações de negócios. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos. Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição. Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o CPC 48 na demonstração do resultado. Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos (compra vantajosa), a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado. Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia que se espera sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida serem atribuídos a estas unidades. Quando um ágio fizer parte de uma unidade geradora de caixa e uma parcela dessa unidade for alienada, o ágio associado à parcela alienada deve ser incluído no custo da operação ao apurar-se o ganho ou a perda na alienação. O ágio alienado nessas circunstâncias é apurado com base nos valores proporcionais da parcela alienada em relação à unidade geradora de caixa mantida. **i) Receitas e despesas -** As receitas são reconhecidas quando existe um contrato com o cliente, as obrigações de desempenho são identificadas, o preço da transação é mensurável e alocado de forma confiável e quando o controle dos bens ou serviços é transferido para o cliente. As receitas são apresentadas líquidas de impostos, devoluções, abatimentos e descontos, quando aplicável. A Companhia segrega as receitas em receitas recorrentes e receitas não recorrentes da seguinte forma: **Receita de software recorrente -** A receita de software recorrente compreende: (i) assinatura de software, na qual os clientes têm acesso ao software em vários dispositivos simultaneamente em sua versão mais recente; (ii) manutenção, incluindo suporte técnico e evolução tecnológica; e (iii) serviços, incluindo computação em nuvem e atendimento ao cliente. Todos esses serviços são vendidos separadamente. A receita de software recorrente é reconhecida no resultado mensalmente ao longo do tempo, à medida que os serviços são prestados, a partir da data em que os serviços e software são disponibilizados ao cliente e todos os demais critérios de reconhecimento de receita são atendidos. **Receita de software não recorrente -** A receita de software não recorrente compreende: (i) taxas de licenciamento, que transferem ao cliente o direito de uso do software por tempo indeterminado; e (ii) serviços de implementação e customização de softwares, serviços de consultoria e treinamento. (i) Taxa de licenciamento é reconhecida em determinado momento quando todos os riscos e benefícios inerentes a licença são transferidos ao comprador mediante a disponibilização do software e o valor pode ser mensurado de forma confiável, bem como seja provável que os benefícios econômicos serão gerados em favor da Companhia. (ii) As receitas de serviços de implementação e customização representam obrigação de desempenho distinta dos outros serviços e são faturadas separadamente e reconhecidas ao longo do tempo à medida que os custos são incorridos em relação ao total de custos esperados, realizados conforme cronograma de execução e quando há expectativa válida de recebimento do cliente. Receitas faturadas que não atingem os critérios de reconhecimento, não compõem os saldos das respectivas contas de receita e contas a receber. As receitas de serviços de consultoria e treinamento são reconhecidas no momento em que os serviços são prestados. **j) Custos e despesas -** Os custos de softwares são compostos principalmente por salários do pessoal de consultoria e suporte e inclui custos de aquisição de banco de dados e o preço das licenças pagas a terceiros, no caso de softwares revendidos, bem como depreciação e amortização dos ativos relacionados aos custos de softwares. As despesas com pesquisa e desenvolvimento incorridas pela área de desenvolvimento de software relacionadas aos novos produtos ou às inovações tecnológicas dos softwares existentes, que não atingirem os critérios de capitalização, são registradas como despesas do exercício em que incorrem e são demonstradas separadamente das despesas comerciais e de marketing, despesas administrativas e outras despesas dentro do grupo de despesas operacionais. Além disso, a Companhia capitaliza gastos com desenvolvimento, desde que atendidos os critérios do CPC 04 (R1). **k) Tributação - Impostos sobre vendas -** As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas: • Programa de Integração Social (PIS) 0,65% e 1,65%; • Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) 3,0% e 7,6%; • Imposto sobre Serviços (ISS) de 2% a 5%; • Contribuição Previdenciária sobre Receita Bruta (CPRB) de 4,5%. Esses encargos são contabilizados como deduções de vendas na demonstração do resultado. **Imposto de renda e contribuição social – correntes e diferidos -** A tributação sobre o lucro compreende o Imposto de Renda e a Contribuição Social, aos quais está computada a alíquota nominal de 34% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Os tributos diferidos ativos e/ou passivos são reconhecidos somente na proporção da expectativa de que o lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. **l) Normas revisadas com adoção a partir de 01 de janeiro de 2022 -** A seguir apresentamos revisões e alterações em certas normas, para períodos anuais iniciados a partir de 01 de janeiro de 2022, que não tiveram impacto significativo nas Demonstrações Financeiras da Companhia: • CPC 06 (R2): Benefícios relacionados à COVID-19 concedidos para arrendatários em contratos de arrendamento após 30 de junho de 2021; • CPC 25: Contratos onerosos - custos para cumprir um contrato; • Melhorias anuais para normas IFRS - 2018-2020; • CPC 27: Imobilizado - receitas antes do uso pretendido; • CPC 15: Referência à estrutura conceitual; • IFRS 10 e IAS 28: Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou empreendimento controlado em conjunto. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes. **m) Novas normas, alterações e interpretações de normas emitidas mas não vigentes -** As normas, alterações e interpretações de normas emitidas, mas não vigentes até a data da emissão destas demonstrações financeiras, as quais a Companhia não espera impactos significativos na aplicação destas alterações ou não se aplicam, estão abaixo apresentadas: • CPC 26: Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes; • IFRS 17: Contratos de seguro e alterações; • CPC 26: Divulgação de políticas contábeis; • CPC 23/ IAS 8: Definição de estimativa contábil; • CPC 32/ IAS 12: Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação. Não existem outras normas, alterações e interpretações de normas emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

3. JULGAMENTOS, ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS: A preparação de demonstrações financeiras, requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. **3.1 Julgamentos:** No processo de aplicação das políticas contábeis, a Administração fez o seguinte julgamento que pode ter efeito significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras: Reconhecimento de receita: julgamentos relacionados à identificação das obrigações de performance das vendas de software, que incluem a taxa de licenciamento, serviço mensal de software e serviços de implementação/customização que podem ter efeitos significativos no reconhecimento de receita de contrato com clientes. A Companhia concluiu que estas obrigações de performance são distintas uma vez que são vendidos separadamente, pois os serviços de implementação e customização também são oferecidos por outros fornecedores. **3.2 Estimativas e premissas:** As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo e que necessitam de um maior nível de julgamento e complexidade para as demonstrações financeiras da Companhia são: (i) Provisão para perdas esperadas do contas a receber – divulgadas na nota 7; (ii) Valor recuperável dos ativos tangíveis e intangíveis, incluindo ágio – detalhadas na nota 11.1; (iii) Provisão para contingências – nota 14. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente. Maiores informações sobre estimativas e premissas aplicadas nos itens comentados acima estão apresentadas nas respectivas notas explicativas.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 - (Em milhares de Reais)

	Nota	2022	2021 Reapresentado
Receita líquida de software	17	251.992	225.233
Custo de software	18	(70.862)	(61.210)
Lucro Bruto		**181.130**	**164.023**
Receitas (Despesas) Operacionais			
Pesquisa e desenvolvimento	18	(20.851)	(19.489)
Despesas comerciais e marketing	18	(40.254)	(32.686)
Despesas gerais e administrativas	18	(11.639)	(6.223)
Outras receitas/ (despesas) operacionais líquidas	18	(20.899)	3.583
Lucro antes dos efeitos financeiros e da equivalência patrimonial		**87.487**	**109.208**
Receitas financeiras	19	19.101	7.849
Despesas financeiras	19	(11.221)	(12.986)
Resultado da equivalência patrimonial	10	(28.835)	(15.165)
Lucro antes tributação do imposto de renda e contribuição social		**66.532**	**88.906**
Imposto de renda e contribuição social corrente		(21.117)	(24.926)
Imposto de renda e contribuição social diferido		3.216	(963)
Total do imposto de renda e contribuição social	9	**(17.901)**	**(25.889)**
Lucro líquido do exercício		**48.631**	**63.017**

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 - (Em milhares de Reais)

	2022	2021 Reapresentado
Lucro líquido do exercício	**48.631**	**63.017**
Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para o resultado do exercício em períodos subsequentes		
Ajustes acumulados de conversão de operações em moeda estrangeira	(449)	(28)
Outros resultados abrangentes	**(449)**	**(28)**
Resultado abrangente do exercício	**48.182**	**62.989**

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 - (Em milhares de Reais)

	Nota	2022	2021 Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes da tributação do imposto de renda e contribuição social		**66.532**	**88.906**
Ajustes por:			
Depreciação e amortização		658	1.375
Pagamento baseado em ações		4.540	1.736
Perda (ganho) na baixa de ativo permanente		102	13
Provisão para perda esperada	7	2.901	1.426
Equivalência patrimonial	10	28.835	15.165
Provisão para contingências	14	6.870	2.758
Provisão (reversão) de outras obrigações e outros		-	277
Juros e variações cambiais e monetárias, líquidos		8.001	11.152
		118.439	**122.808**
Variação em ativos e passivos operacionais			
Contas a receber de clientes		(2.887)	(3.209)
Impostos a recuperar		763	(3.096)
Depósitos judiciais		(1.367)	1.452
Outros ativos		6.147	(2.840)
Obrigações sociais e trabalhistas		2.737	(1.376)
Fornecedores		(894)	2.591
Demais passivos		(11.684)	(5.005)
Caixa gerado nas operações		**111.254**	**111.325**
Juros pagos		(423)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos		(22.577)	(20.831)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		**88.254**	**90.494**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aumento de capital em controladas/coligadas	10	(5.882)	(3.129)
Baixa de controladas/coligadas	10	-	2.214
Dividendos recebidos		2.368	1.280
Pagamento pela aquisição de ativo imobilizado		(252)	(638)
Aquisição de controlada, líquido do caixa	4	-	(1.863.941)
Pagamento de obrigações por aquisição de investimentos		-	(7.985)
Valor da venda de ativos imobilizados		-	56
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento		**(3.766)**	**(1.872.143)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital		-	1.680.000
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos		(14.803)	(11.322)
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de financiamento		**(14.803)**	**1.668.678**
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		**69.685**	**(112.971)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		62.883	175.854
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		132.568	62.883

4. COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS: RD Station - Em 9 de março de 2021, foi celebrado contrato de compra e venda para aquisição de ações que representam 92% do capital social da RD Gestão e Sistemas S.A. ("RD"), com o valor de transação após ajuste de preço de R$1.864.593. A RD é uma empresa de software de automação de marketing digital e está inserida na estratégia de Business Performance da Companhia. O fechamento desta transação dependia da aprovação das autoridades concorrenciais brasileiras (CADE), ocorrida em 14 de abril de 2021 e da verificação de outras condições usuais para esse tipo de negócio. A transação foi concluída em 31 de maio de 2021. Adicionalmente, a transação prevê a opção de compra e venda da parcela remanescente da RD que poderá ser exercida entre abril e junho de 2024. O preço de exercício das opções será mensurado com base em múltiplos aplicados à performance da RD em 31 de dezembro de 2023. Considerando que as opções de compra e venda de participação adicional emitida em favor de acionistas não controladores foram acordadas em conjunto com uma combinação de negócios, o valor justo da obrigação foi reconhecido e registrado na rubrica de "Obrigações por aquisição de investimentos". A seguir apresentamos o resumo do valor justo da data da aquisição da contraprestação transferida após ajuste de preço.

Em milhares de reais	
Pagamento à vista	1.829.713
Valor de parcelas retidas	34.228
Contraprestação contingente	205.554
Ajuste de preço	652
Total da contraprestação	**2.070.147**
Análise do fluxo de caixa da aquisição	
Valor pago à vista	1.829.713
Parcela retida	34.228
Fluxo de caixa líquido da aquisição	**1.863.941**

Ativos identificáveis adquiridos e ágio - A seguir apresentamos informações dos ativos adquiridos identificados e os passivos assumidos preliminares ao seu valor justo, o ágio e o custo da participação que impactaram as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021:

Valor justo preliminar	**RD**
Data Base de aquisição	*31/05/2021*
Ativo Circulante	**202.809**
Caixa e equivalente de caixa	158.910
Contas a receber	27.613
Outros ativos circulantes	16.286
Ativo não circulante	**372.056**
Imobilizado	33.396
Software	188.434
Carteira de clientes	91.293

(Continuação)

TOTVS LARGE ENTERPRISE TECNOLOGIA S.A. - CNPJ/ME nº 82.373.077/0001-71

A Companhia tem políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras de primeira linha. A Companhia concentra seus investimentos em um fundo exclusivo de investimento. O fundo é composto por cotas de fundos de investimentos cuja carteira é formada por ativos de renda fixa e liquidez imediata. Os ativos elegíveis na estrutura da composição da carteira são principalmente títulos da dívida pública, que apresentam baixo risco de crédito e volatilidade. Os investimentos da Companhia são substancialmente remunerados com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), que tiveram uma remuneração média mensal e efetiva de 106,91% do CDI em 31 de dezembro de 2022 (111,2% em 31 de dezembro de 2021). A seguir apresentamos a abertura da carteira do fundo de investimento exclusivo:

	2022	2021
Juros pós		
Caixa e CPR (i)	41,37%	39,48%
Crédito privado	33,73%	33,93%
Títulos públicos	20,62%	22,08%
FIDC	2,42%	2,45%
Derivativos	2,01%	3,47%
Juros pré		
Títulos públicos	1,60%	1,75%
Crédito privado	0,26%	0,31%
Derivativos	-2,01%	-3,47%
Total	**100,00%**	**100,00%**

(i) CPR: operação compromissada com lastro em títulos públicos.

7. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES: A seguir apresentamos os montantes a receber:

	2022	2021
Mercado interno	39.779	38.998
Contas a receber bruto	**39.779**	**38.998**
(-) Provisão para perda esperada	(6.229)	(5.434)
Contas a receber líquido	**33.550**	**33.564**
Ativo circulante	32.887	32.138
Ativo não circulante (i)	663	1.426

(i) As contas a receber de longo prazo referem-se basicamente à venda de licenças de software, serviços de implementação e customização e está apresentado líquido do ajuste a valor presente.

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (*aging list*) em 31 de dezembro de 2022 e de 2021:

	2022	2021
A vencer	30.144	26.238
A faturar	2.548	5.919
Títulos Vencidos		
de 1 a 90 dias	1.411	2.236
de 91 a 180 dias	587	537
mais de 180 dias	5.089	4.068
Contas a receber bruto	**39.779**	**38.998**
(-) Provisão para perda esperada	(6.229)	(5.434)
Contas a receber líquido	**33.550**	**33.564**

A Companhia utiliza uma matriz de provisão baseada nas taxas de perda histórica observadas pelo grupo para calcular a perda de crédito esperada.

	2022	2021
Saldo no início do exercício	**5.434**	**4.569**
Complemento de provisão no exercício	2.901	1.426
Baixa de provisão por perdas	(2.106)	(561)
Saldo no final do exercício	**6.229**	**5.434**

8. TRIBUTOS A RECUPERAR: A seguir apresentamos os montantes de tributos a recuperar para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021:

	2022	2021
Contribuição social a compensar	103	-
PIS a compensar	5.341	5.562
COFINS a compensar	24.888	25.617
INSS a compensar	2.490	2.406
	32.822	**33.585**
Ativo circulante	18.606	5.440
Ativo não circulante	14.216	28.145

9. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO: O imposto de renda e a contribuição social, correntes e diferidos, foram computados de acordo com as alíquotas vigentes. O imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados sobre prejuízo fiscal e base negativa acumulados, respectivamente, bem como diferenças temporárias.

9.1. Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social: A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada a seguir:

	2022	2021 (Reapresentado)
Lucro antes da tributação	**66.532**	**88.906**
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal combinada de 34%	(22.621)	(30.228)
Ajustes para a demonstração da taxa efetiva:		
Equivalência patrimonial	1.792	2.480
Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D (i)	1.894	1.210
PAT (Programa de Alimentação ao Trabalhador)	373	345
Outros	661	304
Despesa de imposto de renda e contribuição social	**(17.901)**	**(25.889)**
Imposto de renda e contribuição social correntes	(21.117)	(24.926)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.216	(963)
Taxa efetiva	**26,9%**	**29,1%**

(i) A legislação tributária brasileira prevê um mecanismo de fomento ao desenvolvimento tecnológico do país, que concede incentivos fiscais às empresas que desenvolvam atividades de pesquisa e desenvolvimento (P&D) de inovação tecnológica.

9.2. Composição do imposto de renda e contribuição social

	2022	2021 (Reapresentado)
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	**8.857**	**20.783**
Decorrentes de diferenças temporárias:		
Diferença entre base fiscal e contábil de ágio	8.644	9.042
Benefício fiscal pela amortização de ágio	(21.555)	(32.466)
Receitas ou faturamentos antecipados	2.058	2.336
Provisão para perda esperada	2.118	1.848
Provisão para contingências e outras obrigações	7.050	4.786
Provisão de fornecedores	2.120	1.725
Outras	7.438	5.460
Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos	**16.730**	**13.514**
Ativo fiscal diferido	16.960	13.514
Passivo fiscal diferido (i)	230	-

(i) Inserido em "Outros passivos" no passivo não circulante.

A Companhia está apresentando o imposto de renda e contribuição social diferidos de forma líquida no ativo não circulante ou passivo não circulante por entidade jurídica. Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferido:

	2022	2021
Início do exercício	**13.514**	**14.477**
Despesa da demonstração de resultado	3.216	(963)
Final do exercício	**16.730**	**13.514**

As parcelas registradas no passivo não circulante têm vencimento conforme demonstrado a seguir:

Ano	2022	2021
2023	-	5.509
2024	224.337	212.777
2025	7.478	-
2026	1.929	1.373
2027	27.836	29.759
Passivo não circulante	**261.580**	**249.418**

14. PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS

14.1. Processos em andamento com provisão para contingências e obrigações legais vinculados a processos judiciais - A Companhia, no curso normal de suas operações, está envolvida em determinadas ações judiciais sobre questões tributárias, previdenciárias, trabalhistas e cíveis. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais em curso, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis estimadas no desfecho das ações em curso. O valor provisionado reflete a melhor estimativa corrente da Administração da Companhia. O valor das provisões constituídas em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 são como segue:

	2022	2021
Tributárias	820	890
Trabalhistas	15.343	9.947
Cíveis	4.574	3.240
	20.737	**14.077**

a) Movimentação das provisões - A movimentação das provisões nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 são como segue:

	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 2020	**738**	**11.016**	**2.769**	**14.523**
(+) Complemento de provisões	140	3.144	256	3.540
(+) Atualização monetária	26	561	545	1.132
(-) Reversão de provisão não utilizada	-	(645)	(137)	(782)
(-) Baixa por pagamentos	(14)	(4.129)	(193)	(4.336)
Saldos em 2021	**890**	**9.947**	**3.240**	**14.077**
(+) Complemento de provisões	109	7.605	924	8.638
(+) Atualização monetária	83	4.012	489	4.584
(-) Reversão de provisão não utilizada	(109)	(1.611)	(48)	(1.768)
(-) Baixa por pagamento	(153)	(4.610)	(31)	(4.794)
Saldos em 2022	**820**	**15.343**	**4.574**	**20.737**

A Companhia mantém depósitos judiciais relacionados a processos judiciais classificados no grupo de ativo não circulante no montante de R$3.721 em 31 de dezembro de 2022 (R$2.354 em 31 de dezembro de 2021).

14.2. Contingências possíveis - Adicionalmente, a Companhia é parte de ações cujo risco de perda, de acordo com os advogados externos responsáveis e a Administração da Companhia, é possível. Para tais, nenhuma provisão foi reconhecida, como segue:

Natureza	2022	2021
Tributárias	25.589	26.993
Trabalhistas	10.527	11.530
Cíveis	19.644	17.289
	55.760	**55.812**

Os processos classificados como perda possível apresentados no quadro acima não contemplam processos individualmente relevantes em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social - O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R$2.010.000 (R$2.010.000 em 31 de dezembro de 2021), representado por 1.729.401.198 ações ordinárias (1.729.401.198 em 31 de dezembro de 2021), todas nominativas e sem valor nominal. Em 28 de maio de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária, o aumento de capital em R$1.680.000, mediante a emissão de 1.680.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas. **b) Destinação do Lucro -** A Companhia constituiu R$2.432 de reserva legal, R$17.465 de dividendos mínimos obrigatórios e R$28.734 de reserva de lucros, referente ao lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. O valor referente ao lucro de R$24.908 foi reapresentado nas demonstrações financeiras de 2021, mas foram distribuídos em 2022:

	Em milhares de Reais 2022
Lucro líquido do exercício da controladora de 2022	48.631
Lucros acumulados de exercícios anteriores (reapresentação 2.3)	24.908
Lucros líquido a deliberar	**73.539**
Constituição da reserva legal (Artigo 193 da Lei nº 6.404)	(3.677)
Lucro líquido após apropriação da reserva legal	**69.862**
Dividendo mínimo obrigatório – 25%	17.465
Dividendos propostos pela Administração	**17.465**

16. PLANO DE REMUNERAÇÃO BASEADO EM AÇÕES: A Companhia possui plano de remuneração baseado em ações e mensura o custo de transações liquidadas com ações de sua controladora TOTVS S.A. a seus empregados, baseada no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga. O valor justo das ações restritas é o valor de mercado na data da concessão de cada plano. Nos programas vigentes, os elegíveis terão direito de receber as ações restritas ao final do período de carência, sendo que durante o período de carência, os participantes não farão jus ao recebimento de dividendos, nem Juros sobre Capital Próprio, relativos às Ações Restritas. Os planos em vigência são: (i) Programa ILP Destaques, (ii) Programa ILP Master e (iii) Programa ILP Performance. A definição de cada programa está disponível no site de RI da TOTVS: (https://ri.totvs.com/esg/estatuto-politicas-e-regimento/). O valor registrado em reserva de capital referente ao plano de remuneração baseado em ações em 31 de dezembro de 2022 foi de R$1.108 (R$1.736 em 31 de dezembro de 2021). A diferença do valor contabilizado no Patrimônio Líquido de R$3.432 refere-se à despesa com as subsidiárias.

17. RECEITA BRUTA: A receita bruta e as respectivas deduções para apuração da receita líquida apresentada na Demonstração de Resultados da Companhia para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, foram como segue:

	2022	2021
Software recorrente	**253.775**	**203.461**
Software não recorrente	**33.252**	**54.519**
Taxa de licenciamento	8.789	11.372
Serviços não recorrentes	24.463	43.147
Receita bruta	**287.027**	**257.980**
Cancelamentos	(2.554)	(3.544)
Impostos incidentes sobre vendas	(32.481)	(29.203)
Deduções	**(35.035)**	**(32.747)**
Receita Líquida	**251.992**	**225.233**

18. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA: A Companhia apresenta as informações sobre os custos e as despesas operacionais por natureza para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

Natureza	2022	2021
Salário, benefícios e encargos	91.523	74.948
Serviços de terceiros e outros insumos	43.163	32.982
Comissões	2.041	1.889
Depreciação e amortização	658	1.375
Provisão para contingências	6.870	2.758
Provisão para perda esperada	2.901	1.426
Outras (receitas)/despesas operacionais (i)	17.349	647
Total	**164.505**	**116.025**
Função	**2022**	**2021**
Custo de softwares	70.862	61.210
Pesquisa e desenvolvimento	20.851	19.489
Despesas comerciais e de marketing	40.254	32.686
Despesas gerais e administrativas	11.639	6.223
Despesas/Receitas operacionais	20.899	(3.583)
Total	**164.505**	**116.025**

(i) Referente à atualização da opção de compra da controlada RD Station, no valor de R$14.349.

19. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS: As receitas e despesas financeiras incorridas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 foram como segue:

	2022	2021 (Reapresentado)
Receitas financeiras		
Receitas de aplicações financeiras	16.240	5.114
Variação monetária ativa	349	350
Ajuste a valor presente	117	-
Variação cambial ativa	1.596	1.769
Outras receitas financeiras (i)	799	616
	19.101	**7.849**
Despesas financeiras		
Juros incorridos	(3.698)	(1.786)
Variação monetária passiva	(5.369)	(1.616)
Despesas bancárias	(42)	-
Ajuste a valor presente de passivo (ii)	-	(8.364)
Variação cambial passiva	(2.112)	(1.220)
	(11.221)	**(12.986)**
Receitas (despesas) financeiras líquidas	**7.880**	**(5.137)**

(i) Inclui os montantes de PIS e COFINS sobre receitas financeiras.

(ii) Ajuste a valor presente da obrigação por aquisição de investimentos. Não há transações com partes relacionadas e também não há honorários de Administração.

20. EVENTO SUBSEQUENTE: Em 1 de janeiro de 2023, a subsidiária Tail Target Tecnologia de Informação Ltda. foi incorporada pela Companhia, pelo acervo líquido de R$3.266, a qual foi avaliada por peritos que emitiram o laudo de avaliação do patrimônio líquido na data base de 31 de outubro de 2022. As variações patrimoniais ocorridas após a data base até a data da efetiva incorporação foram absorvidas pela Companhia.

10. INVESTIMENTOS: Os investimentos da Companhia são avaliados com base no método de equivalência patrimonial. Os detalhes dos investimentos em sociedades controladas e coligadas estão a seguir apresentados: A movimentação da conta de investimentos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é como segue:

	Informações contábeis resumidas das controladas em 31 de dezembro de 2022						Equivalência patrimonial (controladora) dos exercícios findos em:		Saldo de Investimentos em:	
	Participação acionária	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Resultado do exercício	2022	2021	2022	2021
Bematech Asia	-	-	-	-	-	-	-	(28)	-	-
WS	100%	14.060	8.123	5.937	31.914	3.646	634	(394)	28.136	27.502
Tail	100%	8.217	4.311	3.906	18.816	795	(86)	85	25.075	23.861
TOTVS Hospitality	25,80%	79.713	16.054	63.659	71.175	15.347	3.807	2.441	89.362	86.188
RJ Participações	80%	3.604	112	3.492	-	1.062	60	1.101	45.861	48.419
CMNet Participações	100%	820	7	813	-	(2.102)	(2.102)	(1.648)	4.371	4.676
RD Station	92,04%	177.234	169.874	7.360	320.387	(2.089)	(31.148)	(16.722)	2.029.124	2.057.053
							(28.835)	**(15.165)**	**2.221.929**	**2.247.699**

A seguir apresentamos as movimentações da conta de investimentos no exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

	2021	Adição/(Redução) (ii)	Dividendos (iii)	Equivalência patrimonial	Amortização de PPA (i)	Total	Variação cambial	2022
WS	27.502	-	-	3.646	(3.012)	634	-	28.136
Tail	23.861	1.300	-	795	(881)	(86)	-	25.075
TOTVS Hospitality	86.188	-	(633)	3.960	(153)	3.807	-	89.362
RJ Participações	48.419	(775)	(1.735)	1.062	(1.002)	60	(108)	45.861
CMNet Participações	4.676	1.924	-	(2.102)	-	(2.102)	(127)	4.371
RD Station	2.057.053	3.433	-	(2.089)	(29.059)	(31.148)	(214)	2.029.124
Total	**2.247.699**	**5.882**	**(2.368)**	**5.272**	**(34.107)**	**(28.835)**	**(449)**	**2.221.929**

(i) O saldo do ágio e os intangíveis provenientes das controladas estão apresentados na composição do Investimento da Companhia. A amortização no exercício foi de R$34.107. (ii) Refere-se ao aumento de capital e/ou adiantamento para futuro aumento de capital. (iii) Dividendos recebidos e refletidos na Demonstração do Fluxo de Caixa de Investimentos, conforme CPC 03.

11. INTANGÍVEL: Os ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial, enquanto que o custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Os detalhes dos intangíveis e da movimentação dos saldos desse grupo estão apresentados a seguir:

	Software	Marcas e Patentes	Carteira de Clientes	Ativos de desenvolvimento	Outros	Ágio	Total
Custo							
Saldos em 2020	**30.015**	**814**	**18.518**	**34.267**	**-**	**122.150**	**205.764**
Adições	-	-	-	-	36	-	36
Baixas	-	-	-	-	(36)	-	(36)
Saldos em 2021	**30.015**	**814**	**18.518**	**34.267**	**-**	**122.150**	**205.764**
Saldos em 2022	**30.015**	**814**	**18.518**	**34.267**	**-**	**122.150**	**205.764**
Amortização							
Saldos em 2020	**(29.790)**	**(328)**	**(15.737)**	**(33.503)**	**-**	**-**	**(79.358)**
Amortização do exercício	(72)	(30)	(220)	(764)	-	-	(1.086)
Saldos em 2021	**(29.862)**	**(358)**	**(15.957)**	**(34.267)**	**-**	**-**	**(80.444)**
Amortização do exercício	-	(30)	(221)	-	-	-	(251)
Saldos em 2022	**(29.862)**	**(388)**	**(16.178)**	**(34.267)**	**-**	**-**	**(80.695)**
Valor residual							
Saldos em 2022	**153**	**426**	**2.340**	**-**	**-**	**122.150**	**125.069**
Saldos em 2021	**153**	**456**	**2.561**	**-**	**-**	**122.150**	**125.320**
Taxa média de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	20% a 50%			

A amortização dos ativos intangíveis está baseada em suas vidas úteis estimadas. Os ativos intangíveis identificados, os valores reconhecidos e as vidas úteis dos ativos gerados em combinação de negócios são fundamentadas em estudo técnico de empresa especializada independente.

11.1. Análise do valor recuperável de ativos: O teste de *impairment* é realizado anualmente, e não resultou na necessidade de provisão para perda, visto que o valor recuperável estimado de cada unidade geradora de caixa foi superior ao valor líquido contábil em 31 de dezembro de 2022 e de 2021. Em 31 de dezembro de 2022, as UGCs foram definidas da seguinte forma: **UGC Tecnologia -** Operação de software que compreende a TOTVS e suas subsidiárias, e inclui a TOTVS Large Enterprise; **UGC RD -** Empresa adquirida em abril de 2021, é líder em software de automação de marketing digital e possui uma plataforma completa de soluções, auxiliando seus clientes no processo de vendas e geração de resultados. A RD está inserida na dimensão de Business Performance; **UGC Tail -** Empresa adquirida em dezembro de 2020, cuja atividade está vinculada ao conhecimento especializado para os segmentos de marketing *analytics* e inteligência de dados, além de soluções voltadas para a geração de oportunidades e conversão de vendas. Para fins de teste de *impairment,* as premissas adotadas para projeção dos fluxos de caixa futuros são baseadas no plano de negócios do grupo, aprovado anualmente pela Administração, bem como em dados comparáveis de mercado e representam a melhor estimativa da Administração em relação às condições econômicas que existirão durante a vida econômica destes ativos para as diferentes unidades geradoras de caixa. Os fluxos de caixa futuros foram descontados com base na taxa representativa do custo de capital. As principais premissas usadas na estimativa do valor em uso são: • **Taxa de desconto** - representam a avaliação de riscos no atual mercado, específicos a cada unidade geradora de caixa, levando em consideração o valor do dinheiro pela passagem do tempo e os riscos individuais dos ativos relacionados que não foram incorporados nas premissas incluídas no modelo de fluxo de caixa. O cálculo da taxa de desconto é baseado em circunstâncias específicas de cada UGC. Os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados pela taxa de desconto nominal entre 11,70% a.a. e 14,96% a.a. para a UGC Tail (pre-tax). • **Perpetuidade** - a taxa de crescimento nominal utilizada para extrapolar as projeções foi de 5%.

12. OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS: Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 os saldos de salários e encargos a pagar são assim compostos:

	2022	2021
Obrigações trabalhistas		
Salários a pagar	5.398	5.217
Férias a pagar	8.312	6.907
Participação nos resultados e bônus	3.036	2.082
Outros	164	141
	16.910	**14.347**
Obrigações sociais	1.175	1.001
Total	**18.085**	**15.348**

13. OBRIGAÇÕES POR AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS: As obrigações por aquisição dos investimentos referem-se aos valores devidos aos acionistas anteriores das empresas adquiridas negociadas com pagamento parcelado ou por retenção de garantia. As obrigações estão registradas no passivo circulante e não circulante, conforme segue:

	2022			2021		
	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total
RD Station (i)	224.337	33.138	257.475	212.777	35.427	248.204
Tail	6.712	587	7.299	16.368	-	16.368
RJ Participações	7.478	-	7.478	6.974	-	6.974
Total	**238.527**	**33.725**	**272.252**	**236.119**	**35.427**	**271.546**
Passivo circulante	4.783	5.889	10.672	16.460	5.668	22.128
Passivo não circulante	233.744	27.836	261.580	219.659	29.759	249.418

(i) Em 31 de dezembro de 2022 a obrigação por aquisição de investimento com a RD Station possuía R$33.138 (R$35.427 em 31 de dezembro de 2021) de conta garantida como títulos e valores mobiliários, compostos por operações de CDB no ativo não circulante.

GILSOMAR MAIA SEBASTIÃO - Diretor

HUDSON BASILIO MAGRI - Contador CRC 1SP304325/O-6

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Diretores da TOTVS Large Enterprise Tecnologia S.A. São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da TOTVS Large Enterprise Tecnologia 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 TOTVS Large Enterprise Tecnologia 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. **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras:** A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a 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. • Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de março de 2023.

KPMG

Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Wagner Petelin
Contador CRC 1SP142133/O-7

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código E879-5F00-B546-9BE4.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001. A autenticidade pode ser conferida ao lado

ICP Brasil

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de Publicações Legais no portal do Jornal O Dia SP. Acesse também através do link: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código E879-5F00-B546-9BE4.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/E879-5F00-B546-9BE4 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: E879-5F00-B546-9BE4

Hash do Documento

6BBBC4EDA1D1C3B3168FED5659FAFEAB8229FB77A6BB58F93D309687A292B955

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

- Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 06:59 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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 1º 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 por rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento. Quando o passivo de arrendamento é remensurado dessa maneira, é efetuado um ajuste correspondente ao valor contábil do ativo de direito de

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**	**Consti-tuição**	**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 liquída	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 promissó-rias	**Juros sobre capital próprio**	**Passivo de arrenda-mento**	**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)

21. Eventos subsequentes: Em 21 de março de 2023, foi celebrado contrato de mútuo com a controladora CCR S.A. no valor de R$ 30.000 remunerado pelo CDI + 1,71% a.a., com vencimento em 30 de junho de 2023.

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/O-6

Alyster Suusmann Pere – Contador CRC 1SP230426/O-9

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 29A1-7A8D-CFCD-E182.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001. A autenticidade pode ser conferida ao lado

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de Publicações Legais no portal do Jornal O Dia SP. Acesse também através do link: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 29A1-7A8D-CFCD-E182.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/29A1-7A8D-CFCD-E182 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 29A1-7A8D-CFCD-E182

Hash do Documento

F30BCC7113446CB7A90CEE8E7BB023132664F41970DB9FA995A335BF19DBB5C1

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:56 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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 quando 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 baixado quando a Companhia 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 Companhia para a recuperação dos valores devidos. A provisão para perdas para ativos financeiros m

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.

	Nível	2022	2021
Ativos			
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

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 571E-8F7C-BF2B-1AE1.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001. A autenticidade pode ser conferida ao lado

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de Publicações Legais no portal do Jornal O Dia SP. Acesse também através do link: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 571E-8F7C-BF2B-1AE1.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/571E-8F7C-BF2B-1AE1 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 571E-8F7C-BF2B-1AE1

Hash do Documento

CDE20674E53F7F863ED00C4FCBB1F3F7AEFB21DF896B165FD34B4BF5BD045C3E

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 07:00 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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		Prejuízos	
	Subscrito	A integralizar	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				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				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

		2022	
	2021	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

	2022	
	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 sobre vendas futuras. 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

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.

	Exposição em R$ (3)(4)	Efeito em R$ no resultado		
Risco		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 1SP190868/0-0

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

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código E6D6-7C1C-E2E4-9363.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001. A autenticidade pode ser conferida ao lado

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de Publicações Legais no portal do Jornal O Dia SP. Acesse também através do link: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código E6D6-7C1C-E2E4-9363.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/E6D6-7C1C-E2E4-9363 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: E6D6-7C1C-E2E4-9363

Hash do Documento

EFEA4998DE503E6B1855037B57157E7BFE22B7ECD3E27EFC4F7926ED5BC76E23

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:35 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2022	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

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2022	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		Reservas de lucros			
	Capital social integralizado	Capital social a integralizar	Reserva legal	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

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2022	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		Consolidado	
	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2022	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		Consolidado	
	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2022	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 respectivos 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 diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a: • ativos de direito de uso e passivos de arrendamento; e • desativação, restauração e passivos semelhantes e os valores correspondentes reconhecidos como parte do custo do ativo relacionado. o efeito cumulativo da aplicação inicial das alterações como um ajuste

← 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

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código CA5B-1B8A-53E2-8B14.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme **MP nº 2.200-2 de 24/08/2001.**
A autenticidade pode ser conferida ao lado

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de **Publicações Legais** no portal do **Jornal O Dia SP.** Acesse também através do link:
https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código CA5B-1B8A-53E2-8B14.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/CA5B-1B8A-53E2-8B14 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: CA5B-1B8A-53E2-8B14

Hash do Documento

E2E126C44071330B585D668505ED3AF90B428C088FB29D3F5810BD2D6E6F017D

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 07:01 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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 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**

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

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

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021. - (Valores expressos em reais R$, exceto quando de outra forma indicado)

1. **Contexto Operacional:** A Telar Engenharia e Comércio S.A, foi constituída em 1969 e tem como atividade principal a execução de serviços de canalizações, construções viárias, saneamento, obras por processo não destrutivos e túneis, infraestrutura metroviária, edificações, concessões e parcerias com administração pública. A sede da Companhia está localizada na Avenida Angélica, Consolação, 2510, 2º andar, conj. 22 em São Paulo - SP. **2. Base Da Apresentação Das Demonstrações Financeiras:** As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC. As demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R$), que é a moeda funcional e de apresentação no Brasil. As práticas contábeis descritas em detalhes a seguir foram aplicadas de forma consistente em todos os exercícios apresentados nas demonstrações financeiras. **3. Principais Práticas Contábeis - a) Moeda funcional:** As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R$), que é a moeda funcional da Companhia. **b) Caixa e equivalentes de caixa:** Incluem os montantes de caixa, fundos disponíveis em contas bancárias de livre movimentação e aplicações financeiras que são representadas por investimentos temporários de liquidez imediata, registrados ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos exercícios. **c) Contas a receber de clientes e provisão para créditos de liquidação duvidosa:** Registradas e mantidas nas demonstrações financeiras pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos e ajustadas a valor presente se esse ajuste for relevante. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base em análise individual e em montante considerado suficiente pela Administração da Companhia para cobrir eventuais perdas na realização desses créditos, cujo saldo é apresentado deduzido dessa provisão. **d) Estoques:** Avaliados ao custo médio de aquisição ou de produção, o qual não excede o valor realizável líquido, incluindo as provisões para cobrir as eventuais perdas. As provisões para perda com estoques obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração. As importações em andamento e os adiantamentos a fornecedores são demonstrados ao custo acumulado de cada importação/adiantamento. O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e das despesas de vendas. **e) Imobilizado:** Apresentado pelo custo de aquisição, líquido da depreciação acumulada calculada pelo método linear, no período que imobilizado foi depreciado. A administração da Companhia vem revendo os critérios de depreciação dos ativos imobilizados, em decorrência deste fato, não estão sendo realizada a depreciação destes ativos. Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado do exercício. **f) Imposto de renda e contribuição social:** O imposto de renda e a contribuição social, do exercício corrente, são calculados pelo lucro real com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R$ 240 mil para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. **g) Outros ativos circulantes e não circulantes:** Os demais ativos são apresentados ao valor de custo ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias incorridos. **h) Passivos circulantes e não circulantes:** Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações cambiais e monetárias incorridos até o encerramento do exercício. **i) Transações com partes relacionadas:** Baseadas em preços, prazos, premissas e condições acordados entre as partes. **j) Provisões:** Quando aplicável, registradas pelo valor das perdas prováveis, com base na opinião da Administração da Companhia e de seus assessores jurídicos sobre o total de ações pendentes nas datas de encerramento dos exercícios. **k) Instrumentos financeiros:** O reconhecimento, a mensuração e a evidenciação dos instrumentos financeiros da Companhia podem ser classificados da seguinte forma: **(i)** Ativos ou passivos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. **(ii)** Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado. A classificação depende da finalidade para o qual os ativos e passivos financeiros foram adquiridos. Reconhecimento: A Companhia reconhece um ativo ou um passivo financeiro somente quando se torna parte das disposições contratuais do instrumento. Mensuração: Os instrumentos financeiros da Companhia são mensurados com base no custo amortizado, utilizando-se do método da taxa efetiva de juros, quando aplicável. A Companhia possui os seguintes instrumentos financeiros básicos: caixa e equivalentes de caixa, outros ativos, empréstimos e financiamentos, fornecedores e contas a pagar. **l) Receita de vendas:** Apresentada líquida de impostos incidentes, descontos e abatimentos concedidos, sendo reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados e fluirão para a Companhia quando da transferência de titularidade dos produtos e quando puder ser medida de forma confiável, com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. **m) Apuração do resultado:** As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência. **4. Principais Julgamentos e Estimativas Contábeis -** Estimativas contábeis: Na elaboração das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos e passivos. As demonstrações financeiras incluem estimativas referentes à constituição de provisões necessárias para riscos e perdas relacionadas aos estoques, contas a receber e outras similares, as quais, apesar de refletirem a melhor estimativa possível por parte da Administração da Companhia, podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais. Na aplicação das práticas contábeis descritas anteriormente, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores financeiros dos ativos e passivos que são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

5. Caixa e Equivalentes de Caixa	**2022**	**2021**
Caixa e bancos	63.462	55.534
Aplicações financeiras	1.249.326	3.326.097
Total	**1.312.788**	**3.381.631**

As aplicações financeiras da Companhia são representadas:

	Taxa	2022	2021
Aplicação em CDB			
Banco Santander	0,89%	14.934	-
Aplicações compromissadas			
Banco Itaú S/A.	0,89%	862.497	100.968
Banco do Brasil	0,89%	110.982	-
Aplicações em CDI			
Bradesco S/A.	0,89%	244.445	1.484.531
Aplicações Referencial DI			
Banco do Brasil	0,66%	-	25.2793
Banco ABC do Brasil	0,89%	11.250	10.161
Banco Itaú S/A	0,89%	-	839.935
Banco Itaú S/A	0,89%	5.217	637.709
Total		**1.249.326**	**3.326.097**

6. Contas a Receber de Clientes	**2022**	**2021**
Duplicatas a receber	30.257.096	28.556.322
Total	**30.257.096**	**28.556.322**
Circulante	24.691.334	24.061.552
Não circulante	5.565.762	4.494.770

A carteira de contas a receber estão atrelados consubstancialmente as transações de infraestrutura e serviços realizados para órgãos públicos.

7. Consórcios	**2022**	**2021**
Consórcio Telar Benapar – aportes (a)	765.213	760.663
Consórcio Telar Trail Augusto Vell (b)	1.862.560	2.027.688
Consórcio Contracta Telar (c)	367.623	367.623
Consórcio Atlântico - Sabesp (d)	1.789.659	1.788.997
Consórcio Telar Contracta (e)	776.245	779.201
Consórcio Portuário Paulista (f)	5.498	5.498
Consórcio Telar Tejofran II – aporte (g)	-	40.466
Consórcio Unilux (h)	-	36.436
Consórcio Águas de Franca (i)	342.729	110.686
Consórcio Telar Gros Sprail (j)	523.9473	3.009.019
Consórcio Telar Augusto Velloso (k)	383.545	30.571
Banco do Brasil S/A - Cotas Consórcio (m)	192.632	-
Consórcio Telar Edcon (l)	2.514.519	-
Banco Bradesco - Cotas Consórcio (m)	244.853	-
Total	**17.936.451**	**8.956.848**

a) Consórcio Telar Benapar. O valor de crédito decorrentes da execução de serviços de construção do túnel denominado São Domingos da Prata, junto às obras de construção e montagem do mineroduto do projeto Minas – Rio mineração, entre os municípios de Alvora de Minas – Minas Gerais e São Joao da Barra – RJ, Brasil, com extensão de 524 KM. **b) Consórcio Telar Trail A Velloso.** Início da obra em 19 de agosto de 2015, com prazo de 48 meses. Trata-se da execução das obras do Coletor-Tronco Anhangabaú e Interceptores Ita-1J e ITi-7, integrantes do projeto de despoluição do Rio Tietê – Etapa IV, no município de São Paulo/SP. **c) Consórcio Contracta-Telar.** Início da obra em 04 de dezembro de 2015, com prazo de 18 meses. Trata-se da execução de obras civis no trecho entre o poço de ventilação e saída de emergência – VSE Paulo Eiró e a estação Borba Gato da linha 5 – Lilás do Metrô – SP. **d) Consórcio Atlântico.** O valor de crédito decorrentes da execução de redes coletoras. Ligações domiciliares, coletores troncos, linhas de recalque e estações elevatórias de esgotos de Praia Grande – SP. **e) Consórcio Telar – Contracta.** Início da obra em 01 de março de 2016, com prazo de 26 meses. Trata-se da execução das obras de implantação do sistema de abastecimento de água da localidade de Cabuçu no município de Nova Iguaçu - RJ. **f) Consórcio Portuário Paulista.** Valor de crédito referente investimentos para promover os estudos técnicos, econômicos e jurídico com objetivo de celebrar contrato de concessão para implantação e operação do retroporto do Guarujá-SP. **g) Consórcio Telar Tejofran II - aporte.** O valor de crédito decorrente da execução das obras de ampliação do sistema de esgotamento sanitário de Paulo Afonso com fornecimento de materiais e equipamentos, no Município de Paulo Afonso – BA. **h) Consórcio Unilux.** O valor de crédito decorrente da execução de serviços de engenharia e obras civis, para implantação de iluminação pública, por meio da prestação de serviços e fornecimento de produtos em projetos de PPP's. **i) Consórcio Águas de Franca.** Início da obra em 28 de maio de 2020, com prazo de 28 meses. Trata-se da execução de obras do SAA do município de Franca – sistema produtor Sapucai Mirim, compreendendo: adutora de águas bruta, adutoras de águas tratada, sistema de tratamento de lodo e automação do sistema, no âmbito da coordenadoria de empreendimentos norte – REN e unidade de negócio pardo e grande – RG. **j) Consórcio Telar Gros Sprail.** Início da obra em 20 de julho de 2021, com prazo de 36 meses. Trata-se da prestação de serviços de engenharia especializados para a elaboração de projeto executivo, fornecimento e implantação dos sistemas de rede aérea de tração, sinalização/SCT, suprimento de energia de tração e via permanente para extensão da linha 13 - Jade, trecho Luz – Barra Funda da CPTM. **k) Consórcio Telar Augusto Velloso.** Início da obra em 09 de novembro de 2021, com prazo de 45 meses. Trata-se da execução de melhorias, ampliação e implantação de distrito de medição de controle – DMC's no SAA, na sede de Juazeiro do Norte, com fornecimento de materiais e equipamentos. **l) Consórcio Telar Edcon.** Início da obra 06 de junho de 2022, com prazo de 420 dias, trata-se de execução dos serviços remanescentes do sistema de esgotamento sanitário da cidade de Fortaleza/CE – sub-bacias CE-4 e CE-5, com fornecimento de materiais e equipamentos. **m) Consórcio Banco Bradesco e Banco do Brasil.** O consórcio foi aderido 2022 com o objetivo de futuras aquisições de ativo imobilizado (maquinas/equipamentos) para aplicar nas obras/consórcios.

8. Impostos A Recuperar	**2022**	**2021**
Impostos a recuperar – INSS	903.517	888.841
Impostos a recuperar – IRRF	424.382	424.315
Impostos a recuperar - PIS e COFINS	30.780	30.780
Impostos a recuperar - IRPJ	22.284	35.411
Impostos a recuperar - CSLL	46.117	49.913
Total	**1.427.080**	**1.429.260**

9. Outros Créditos	**2022**	**2021**
Adiantamento a Fornecedores	677.715	671.833
Adiantamento de Férias	18.831	-
Adiantamento a Empregados	104	248
Total	**696.650**	**672.081**

10. Investimentos

	% de Participação	2022	2021
Telar Engenharia e Comercio S.A.	17,65%	2.330.926	2.276.125
Águas de Marília Ltda.	31,12%	323.018	323.018
SCP - Aclimação - SIURB.	75,00%	-	637.036
SCP - Sabesp - Cotia.	40,00%	-	171.211
Empreendimento República	-	-	1.709
Telar Eng. e Comercio S.A.- SCP CTS	41,25%	-	(2.647.906)
Teen Imobiliário S. A	50,00%	8.509.475	5.341.475
SCP Araras	50,00%	151.100	93.535
Sucursal Equador	-	20.032	20.032
Sucursal Colômbia	-	968.293	1.515.748
Telar Participações	85,00%	148.411	-
Telar Eng. E Comércio S.A. SCP Br	50,00%	86.963	1.178.466
Telar Eng. SCP – Consorcio Int.	51,50%	1.046.932	2.247.460
Telar Eng. – CPTM Via Perm Linha 9	50,00%	546.604	981.820
Consórcio Telar/Klitten	-	463.889	-
Total		**14.595.641**	**12.139.729**

11. Imobilizado	**Moveis e utensílios**	**Instalações**	**Veículos**	**Equipamentos**	**Máquinas**	**Ferramentas**	**Informática**	**Telecomunicação**	**Instrumento de engenharia**	**Total**
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**739.871**	**104.189**	**3.927.796**	**373.824**	**750.480**	**114.116**	**575.099**	**121.416**	**17.453**	**6.724.244**
Adições	15.761	-	253.050	759.500	-	871	38.160	-	-	1.067.341
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**755.632**	**104.189**	**4.180.846**	**1.133.324**	**750.480**	**114.987**	**613.259**	**121.416**	**17.453**	**7.791.586**
Depreciação acumulada:										
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**(135.863)**	**(56.675)**	**(680.176)**	**(216.046)**	**(750.480)**	**(68.870)**	**(218.832)**	**(70.445)**	**(16.240)**	**(2.213.627)**
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**(135.863)**	**(56.675)**	**(680.176)**	**(216.046)**	**(750.480)**	**(68.870)**	**(218.832)**	**(70.445)**	**(16.240)**	**(2.213.627)**
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**604.008**	**47.514**	**3.247.620**	**157.778**	**-**	**45.246**	**356.267**	**50.971**	**1.213**	**4.510.616**
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**619.769**	**47.514**	**3.500.670**	**917.277**	**-**	**46.117**	**394.427**	**50.971**	**1.213**	**5.577.957**

12. Emprestimos E Financiamentos	**2022**	**2021**
Banco do Brasil	12.174.242	6.358.121
Banco Santander	5.000.000	3.270.820
Banco ABC Brasil	1.458.333	6.321.069
Banco Bradesco	6.644.126	227.087
Banco Itaú S.A.	7.656.914	6.374.230
Empréstimos a Funcionários	2.054	-
	32.935.669	**22.551.327**
Circulante	17.081.734	7.138.156
Não circulante	15.853.936	15.413.171

13. Obrigações Tributárias e Trabalhistas	**2022**	**2021**
IRPJ sobre lucro líquido	2.881	10.839
CSLL sobre lucro líquido	11.533	14.850
PIS sobre faturamento - a recolher	200.030	184.868
COFINS sobre faturamento - a recolher	927.409	858.088
Imposto sobre serviço - ISS	370.870	59.938
Imposto renda retido fonte - IRRF	138.070	140.206
Salários	247.981	246.107
Provisão de férias e encargos	535.917	577.618
INSS - a recolher	880.176	917.679
FGTS - a recolher	42.559	42.663
Outras obrigações trabalhistas e tributárias	109.481	77.947
Total	**3.466.908**	**3.130.803**

14. Credores Diversos	**2022**	**2021**
C/C-Cons.A.Velloso/Telar/Tejofra	-	1.562
A.Velloso/Telar/Tejofran-Lk3-Res	-	247.316
Seguros a Pagar	-	3.400
Aluguéis a Pagar - Diversos	8.608	8.609
Dividendos a pagar	517.800	517.800
Melvi Locações de Ativos S/A	176.273	176.273
Retenção Contratual	100.145	82.229
Consórcio Unilux	4.394	44.165
Consórcio Redenção	319.227	-
Total	**1.126.447**	**1.081.354**

15. Partes Relacionadas		
Ativo	**2022**	**2021**
Otávio Ferreira Mendes	54.220	54.220
Mariangela Farah Botter	519.855	519.855
Phoenix Consultoria em Qualidade	30.378	30.379
Telar Participações	6.860.705	5.256.887
Maria Emília Baptista Ferreira	-	12.700
Total	**7.465.158**	**5.874.041**
Passivo	**2022**	**2021**
Marco Antonio Botter	2.658	1.348.750
Luisa Maria Botter	4.190	898.666
Unifrat Engenharia e Participações	-	-
Serve Serviços Gerais S.A.	-	-
A. Marília Ltda	294.481	294.481
SPAvias	-	1.329.661
Total	**301.329**	**3.871.557**

16. Capital Social: Em 31 de dezembro de 2022, o capital social é representado por cotas no valor nominal de R$ 1,00 cada uma, assim distribuídas:

	2022	2021
Marco Antonio Botter	10.108.339	10.108.339
Luisa Maria Botter	9.812.436	9.812.436
Rodrigo Botter Rios Pinto	295.902	295.902
Total	**20.216.677**	**20.216.677**

17. Adiantamento p/ Futuro Aumento de Capital	**2022**	**2021**
Marco Antonio Botter	6.286.739	4.986.739
Luísa Maria Botter	5.686.739	4.986.739
Total	**11.973.478**	**9.973.478**

18. Receita Líquida de Vendas: A receita líquida da Companhia é composta pelas prestações de serviços, como segue:

	2022	2021
Venda de serviço	96.048.519	41.652.407
Impostos sobre receita de serviços	(6.818.547)	(3.912.421)
	89.229.972	**37.739.986**

19. Custo de Obra	**2022**	**2021**
Materiais de Construção	(57.802.786)	(11.900.909)
Manutenções gerais	(726.552)	(824.254)
Bens de valor irrelevante	(120.410)	(78.617)
Seleção e recrutamento	(9.891)	(13.515)
Total	**(58.659.639)**	**(12.817.295)**

20. Despesas Administrativas e Comerciais	**2022**	**2021**
Serviços de terceiros	(10.980.136)	(11.476.438)
Locações	(3.563.623)	(1.555.952)
Manutenções gerais	-	(824.254)
Seguros gerais	(242.769)	(99.928)
Outras despesas	(1.977.319)	(1.847.350)
Bens de valor irrelevante	-	(78.617)
Seleção e recrutamento	-	(13.515)
Total	**(16.763.847)**	**(15.896.054)**

21. Despesas Trabalhistas:	**2022**	**2021**
Despesas remuneração a empregados	(4.898.926)	(5.976.697)
Despesas com encargos trabalhistas	(2.158.811)	(2.706.040)
Despesas e gastos gerais	(1.323.997,50)	(465.185)
Despesas férias e 13° salário	(701.503,20)	(829.674)
Total	**(9.083.238)**	**(9.977.596)**

22. Resultado Financeiro	**2022**	**2021**
Receitas financeiras Receitas de aplicação financeira	95.370	62.591
Receitas financeiras consórcios	293.336	39.462
Total	**388.706**	**102.053**
Despesas financeiras		
IOF	(94.192)	(86.212)
Despesas financeiras consórcios	(167.465)	(350.873)
Despesas com juros	(4.521.638)	(1.329.015)
Tarifas bancárias	(68.961)	(111.669)
Total	**(4.852.256)**	**(1.877.769)**

23. Instrumentos Financeiros - a) Categorias de instrumentos financeiros: Os instrumentos financeiros da Companhia foram classificados conforme as seguintes categorias:

	2022	2021
Ativos financeiros:		
Caixa e equivalentes de caixa	1.312.788	3.381.631
Contas a receber de clientes	30.257.096	28.556.321
Passivos financeiros:		
Empréstimos e financiamentos	32.935.670	22.551.327
Fornecedores	1.585.599	360.470

Na opinião da Administração da Companhia, os instrumentos financeiros, que são reconhecidos nas demonstrações financeiras pelos seus valores contábeis, aproximam-se dos respectivos valores justos, devido ao fato de serem instrumentos de curtíssimo prazo. **b) Considerações gerais:** A Companhia não realizou operações com derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, e os demais instrumentos financeiros estão registrados em valores próximos aos respectivos valores justos. **c) Gerenciamento de risco -** Risco de crédito: A política de vendas de serviços da Companhia está subordinada às políticas de crédito fixadas por sua Administração. Esse risco é gerenciado pela Administração por meio da análise seletiva de seus clientes, considerando a capacidade financeira de cada cliente (análise de crédito). 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 mantido, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para investimentos 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 conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Risco de taxa de cambio: O resultado da Companhia não estar suscetível a variações significativas em virtude dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre os ativos e passivos devido não possuir operações com taxa de câmbio.

24. Cobertura de Seguros: A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos, por montantes considerados pela Administração como suficiente para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Rodrigo Botter Rios Pinto
Diretor - CPF: 283.027.928-02

José Antonio dos Santos Reis
Contador - CRC: 1SP183187/0-7

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

CNPJ/MF nº 00.242.184/0001-04 - NIRE 35.300.551.362 - Companhia Aberta de Capital Autorizado

EDITAL DE CONVOCAÇÃO

Na forma das disposições legais e do artigo 6º do Estatuto Social, são convocados os acionistas titulares de ações ordinárias de emissão da **Armac Locação, Logística e Serviços S.A.** ("Armac" ou "Companhia") a se reunirem em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ("Assembleia Geral") a ser realizada, em primeira convocação, no dia 28 de abril de 2023, às 9h00min, de modo exclusivamente digital, via plataforma Microsoft Teams, para deliberar sobre a seguinte ordem do dia: Em Assembleia Geral Ordinária: **(A)** tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022; **(B)** deliberar acerca da proposta da Administração da Companhia para destinação do lucro líquido apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2022; **(C)** sem prejuízo do disposto no artigo 141, §7º, da Lei nº 6.404/1976 ("LSA"), deliberar sobre a fixação do número total de membros do Conselho de Administração em 9 (nove), para o mandato de 2 (dois) anos contados da Assembleia Geral; **(D)** eleger o Conselho de Administração; **(E)** deliberar sobre o montante global da remuneração dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria Estatutária da Companhia para o exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2023. Em Assembleia Geral Extraordinária: **(F)** deliberar sobre a alteração do artigo 3º do Estatuto Social para incluir novas atividades no objeto social da Companhia, quais sejam **(i)** a exploração da atividade de operador portuário, incluindo a logística em terminais marítimos ou fluviais, armazenagem, movimentação, administração, carga e descarga de embarcações, gestão e gerenciamento de equipamentos e mercadorias destinados a carga e descarga, bem como outras atividades auxiliares, **(ii)** a prestação de serviços de correspondente bancário, e **(iii)** a prestação de serviços de atividades de publicidade e marketing; **(G)** deliberar sobre a alteração do artigo 19 do Estatuto Social para esclarecer que a Companhia poderá elaborar balancetes semestrais, trimestrais ou em período inferior, e declarar, com base nos referidos balancetes, por deliberação do Conselho de Administração *ad referendum* da Assembleia Geral, o pagamento de dividendos ou juros sobre capital próprio; **(H)** deliberar sobre a alteração do artigo 20 do Estatuto Social para aumentar o número máximo de diretores da Companhia para 11 (onze); **(I)** deliberar sobre a alteração do artigo 23 do Estatuto Social para revisão dos poderes de representação da Companhia; **(J)** deliberar sobre o aperfeiçoamento de redação do artigo 25 do Estatuto Social ("Exercício Social, Demonstrações Financeiras e Distribuição de Dividendos"); **(K)** consolidar o Estatuto Social da Companhia para refletir as alterações propostas nos itens (F) a (J) da Ordem do Dia, bem como autorizar a Diretoria a praticar os atos necessários para efetivação das deliberações tomadas. Em atendimento ao artigo 5º, I, da Resolução CVM 81/2022 e ao artigo 3º da Resolução CVM nº 70/2022, informamos que é de 5% (cinco por cento) o percentual mínimo de participação no capital votante necessário ao requerimento de adoção do processo de voto múltiplo para a eleição dos membros do Conselho de Administração. Destacamos que os pedidos de voto múltiplo devem ser feitos com antecedência, de modo a facilitar seu processamento pela Companhia e a participação dos acionistas, observado o prazo limite de 48 (quarenta e oito) horas de antecedência da realização da Assembleia Geral para o exercício de tal faculdade, nos termos do parágrafo primeiro do artigo 141 da LSA. A Assembleia Geral será realizada de modo exclusivamente digital, por meio de plataforma digital, nos termos da Resolução CVM nº 81/2022 e em conformidade com as instruções detalhadas na Proposta da Administração e Manual para a Participação de Acionistas divulgada pela Companhia ("Proposta da Administração"). Os acionistas também poderão participar da Assembleia Geral por meio de boletim de voto a distância, nos termos da Resolução CVM nº 81/2022, o qual poderá ser enviado por meio de seus respectivos agentes de custódia, do escriturador ou diretamente à Companhia, de acordo com as orientações constantes do próprio boletim de voto a distância e da Proposta da Administração, que estão disponíveis nos endereços eletrônicos da Comissão de Valores Mobiliários – CVM (cvm.gov.br), da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (b3

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/94C6-ABC5-A39C-8D6B ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 94C6-ABC5-A39C-8D6B

Hash do Documento

9AB1D4D92297318A04A8777A8C1548937DE56FC3810C0142B0A4C72378CE223A

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 07:02 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A.

CNPJ n.º 49.323.314/0001-14

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis relativas aos exercícios findos em 31/12/2022 e 31/12/2021. Colocamo-nos sua disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

BALANÇOS PATRIMONIAIS - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
Ativo	**Nota**	**31/12/2022**	**31/12/2021**	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	7	36.845	279.565	41.971	303.365
Títulos e valores mobiliários	8	365.110	160.114	380.514	166.349
Contas a receber	9	647.706	460.955	649.135	505.514
Estoques	10	254.096	204.641	266.450	242.363
Adiantamentos		54.542	24.655	56.645	40.069
Tributos a recuperar		18.690	23.013	19.120	24.564
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		10.168	3.556	17.746	8.771
Outros créditos		–	–	972	2.107
Partes relacionadas	21	1.371	17.252	1.759	501
Total do ativo circulante		**1.388.529**	**1.173.753**	**1.434.312**	**1.293.603**
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Depósitos judiciais e Escrow	19.3	194.858	178.823	194.859	178.824
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20.b	159.340	121.026	170.851	130.405
Partes relacionadas	21	28.284	25.240	28.284	24.660
Investimentos avaliados por MEP	11	247.375	812.768	83.139	–
Outros investimentos		8.271	–	8.271	–
Imobilizado	12	196.285	182.912	197.688	185.682
Intangível	13	5.297.106	4.749.874	5.427.676	5.538.367
Total do ativo não circulante		**6.131.519**	**6.070.642**	**6.110.768**	**6.057.938**
Total do ativo		**7.520.048**	**7.244.395**	**7.545.080**	**7.351.541**

		Controladora		Consolidado	
Passivo	**Nota**	**31/12/2022**	**31/12/2021**	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Circulante					
Empréstimos e debêntures	14	93.779	281.254	93.779	281.491
Fornecedores	15	231.097	144.435	250.647	167.168
Fornecedores - risco sacado	15	155.469	97.619	155.469	97.619
Arrendamento por direito de uso	16	29.321	26.636	23.151	26.636
Adiantamentos de clientes e passivo de contrato		64.933	44.556	67.134	46.165
Contas a pagar - aquisições	17	73.007	20.502	73.007	20.502
Obrigações trabalhistas	18	96.653	58.288	100.057	62.829
Imposto de renda e contribuição social a pagar	20	–	761	5.564	16.668
Demais contas a pagar		28.639	4.649	20.351	20.033
Partes relacionadas	21	31	41.991	53	39.271
		772.929	**720.693**	**789.213**	**778.382**
Não circulante					
Empréstimos e debêntures	14	749.217	549.084	749.217	549.735
Arrendamento por direito de uso	16	111.242	133.906	117.412	133.906
Contas a pagar - aquisições	17	552.270	511.811	552.270	511.811
Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	19	648.675	645.560	651.252	646.850
Demais contas a pagar		31.548	–	31.548	47.516
		2.092.952	**1.840.361**	**2.101.699**	**1.889.818**
Total do passivo		**2.865.881**	**2.561.054**	**2.890.912**	**2.668.200**
Patrimônio líquido					
Capital social	22.1	5.441.121	5.441.121	5.441.121	5.441.121
Reservas de capital	22.3	83.742	64.701	83.742	64.701
Prejuízos acumulados		(870.695)	(822.481)	(870.695)	(822.481)
Total do patrimônio líquido		**4.654.168**	**4.683.341**	**4.654.168**	**4.683.341**
Total do passivo e patrimônio líquido		**7.520.048**	**7.244.395**	**7.545.080**	**7.351.541**

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

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

	Capital Social	Reservas de capital	Prejuízos acumulados	Controladora Total do patrimônio líquido	Consolidado Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2020	**5.464.689**	**42.174**	**(713.155)**	**4.793.708**	**4.793.708**
Resultado abrangente do exercício					
Prejuízo do exercício	–	–	(109.326)	(109.326)	(109.326)
Total do resultado abrangente do exercício	–	–	(109.326)	(109.326)	(109.326)
Contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas					
Redução de Capital (nota explicativa 22.1)	(23.568)	–	–	(23.568)	(23.568)
Opções outorgadas reconhecidas	–	22.527		22.527	22.527
Total de contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas	(23.568)	22.527	–	(1.041)	(1.041)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**5.441.121**	**64.701**	**(822.481)**	**4.683.341**	**4.683.341**
Resultado abrangente do exercício					
Prejuízo do exercício	–	–	(48.214)	(48.214)	(48.214)
Total do resultado abrangente do exercício	–	–	(48.214)	(48.214)	(48.214)
Contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas					
Opções outorgadas reconhecidas	–	19.041	–	19.041	19.041
Total de contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas	–	19.041	–	19.041	19.041
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**5.441.121**	**83.742**	**(870.695)**	**4.654.168**	**4.654.168**

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: A Somos Sistemas de Ensino S.A., aqui denominada "Companhia", "Controladora" ou "Somos Sistemas", com sede na Rodovia Presidente Dutra, km 136, na cidade de São José dos Campos - SP, e suas controladas (em conjunto, o "Grupo") têm como principal atividade fornecer soluções digitais e educacionais completas que atendam a todas as necessidades de escolas particulares que operam no segmento educacional de ensino fundamental e médio. Nesse sentido, a Companhia construiu uma solução "*Platform as a Service*" (PaaS), com dois módulos principais: *Content & EdTech Platform* e *Digital Services*. Tais módulos combinam um conjunto de multimarcas habilitadas para essa tecnologia, com conteúdo digital e impresso por meio de contratos de longo prazo com escolas parceiras. **1.2. Eventos significativos durante o período: (a) Combinações de negócios: a1. Aquisição da Phidelis e MVP:** Em 14 de janeiro de 2022, a Companhia adquiriu o controle das empresas Phidelis Tecnologia Desenvolvimento de Sistemas Ltda. e MVP Consultoria e Sistemas Ltda., mediante a compra de 100% de participação nos ativos líquidos das adquiridas. A Phidelis é uma plataforma completa de gestão acadêmica e financeira para escolas K-12, fornecendo: (i) licenciamento e desenvolvimento de software; e (ii) mensagens, retenção, matrícula e gerenciamento padrão para escolas e alunos. Além de agregar uma solução digital e trazer novos clientes, a equipe da Phidelis apoiará o desenvolvimento da plataforma de serviços digitais da Companhia. Maiores detalhes estão apresentados na nota explicativa 5. **(b) Participações em outras sociedades sem controle majoritário: b1. Investimento na Educbank:** Em 19 de julho de 2022, a Companhia concluiu a aquisição de participação minoritária na Educbank Gestão de Pagamentos Educacionais S.A. ("Educbank"). O valor total do investimento foi de R$ 87.651, para uma participação de 45% no Educbank, dos quais R$12.085 foram pagos à vista na data da aquisição, R$ 35.151 parcelados em 2 anos e R$ 40.415 que foi registrado a valor justo, e está condicionado a indicadores de performance. Até o encerramento do exercício findo 31 de dezembro de 2022 foram pagos R$ 63.157 referente as obrigações assumidas na transação. O Educbank é o primeiro ecossistema financeiro dedicado às escolas de ensino fundamental e médio, destinado a ampliar o acesso à educação de qualidade no Brasil, por meio da gestão de serviços e apoio financeiro às instituições de ensino por meio da garantia de pagamento das mensalidades escolares. Esse investimento permitirá à Companhia capturar grande potencial de valor nos próximos anos, por meio do acesso aos meios de pagamento de mensalidades K-12, cujo volume total de pagamentos (TPV) ultrapassa R$ 70 bilhões por ano. Os serviços do Educbank complementam a plataforma de serviços digitais da Companhia, que fornece acesso a dados, ferramentas de gerenciamento e agora gerenciamento de capital de giro, liberando tempo para os parceiros escolares se concentrarem na oferta de educação. **b2. Investimento na FlexFlix:** Em 05 de julho de 2022, a Companhia concluiu a aquisição de uma participação minoritária na Flex Flix Limited ("Flex Flix"). O valor total do investimento foi de R$ 8.271, por 10% de participação na FlexFlix, que foi integralmente pago à vista na data do fechamento. A Companhia não tem controle e nenhuma influência significativa. Flex Flix é uma empresa de educação digital que opera um serviço de streaming de vídeo em 3 idiomas (espanhol, inglês e português). Os produtos desta plataforma abrangem soluções de alta resolução, big data e inteligência artificial. **(c) Incorporação de empresas controladas:** Durante o ano de 2022 houve a incorporação de entidades controladas pela Companhia. Em 1º de Abril de 2022 foram incorporadas as empresas Mind Makers Editora Educacional Ltda., Merrit Informação Educacional Ltda e Nota 1000 Serviços Educacionais Ltda. Em 1º de Novembro de 2022 foi incorporada a Editora De Gouges S.A. O saldo total incorporado soma o montante de R$ 660.715, e maiores detalhes estão apresentados na nota explicativa 5. **2. Base de preparação:** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram aprovadas para emissão pelo Conselho de Administração em 20 de março de 2023. **2.1. Consolidação:** A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direto a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem a capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na nota a seguir. **a) Controladas:** Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia detém o controle, isto é, quando está exposto ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle. Os investimentos em controladas é avaliado pelo método da equivalência patrimonial, cujo investimento é reconhecido inicialmente pelo custo de aquisição e, posteriormente ajustado pelas alterações dos ativos líquidos das investidas. Os ativos e passivo identificáveis adquiridos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. A Companhia reconhece a participação não controlada na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos. Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas da Companhia são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das novas controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

A seguir apresentamos a relação das empresas controladas pela Companhia para os exercícios findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

Companhia	**Participação**	
	31 /12/2022	**31/12/2021**
Livraria Livro Fácil Ltda. ("Livro Fácil")	100%	100%
Colégio Anglo São Paulo Ltda. ("Anglo São Paulo")	100%	100%
A & R Comercio e Serviços de Informática Ltda. ("Pluri")	100%	100%
Sociedade Educacional da Lagoa Ltda. ("SEL")	100%	100%
EMME - Produções de Materiais em Multimídia Ltda. ("EMME").	100%	100%
Phidelis Tecnologia Desenvolvimento de Sistemas Ltda. ("Phidelis")	100%	–
MVP Consultoria e Sistemas Ltda. ("MVP")	100%	–
Mind Makers Editora Educacional Ltda. ("Mind Makers") (i)	–	100%
Meritt Informações Educacionais Ltda. - ME ("Merrit") (i)	–	100%
Nota 1000 Serviços Educacionais Ltda. ("Redação Nota 1000") (i)	–	100%
Editora De Gouge S.A. ("De Gouges") (i)	–	100%

(i) Entidades que foram incorporadas durante o ano de 2022, conforme apresentado na nota explicativa 5.

A Controladora direta da Companhia é a Vasta Platform Ltda. ("Vasta"). A Vasta é uma companhia de capital aberto e registrado na SEC ("*The US Securities and Exchange Commission*"), e suas ações são negociadas na *Nasdaq Global Select Market* sob o símbolo "VSTA". Já a controladora indireta e final da Companhia é a Cogna Educação S.A. ("Cogna" ou "Grupo Cogna"), empresa listada na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, no segmento especial denominado Novo Mercado, sob o código COGN3. **b) Combinações de negócios:** Combinações de negócio são registradas utilizando o método de aquisição quando o conjunto de atividades e ativos adquiridos atende à definição de um negócio e o controle é transferido para a Companhia. A contraprestação transferida é geralmente mensurada ao valor justo, assim como os ativos líquidos identificáveis adquiridos. Qualquer ágio que surja na transação é testado anualmente para avaliação de perda por redução ao valor recuperável. Ganhos em uma compra vantajosa são reconhecidos imediatamente no resultado. Os custos da transação são registrados no resultado conforme incorridos, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívida ou patrimônio. A contraprestação transferida não inclui montantes referentes ao pagamento de relações pré-existentes. Esses montantes são geralmente reconhecidos no resultado do exercício. Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela não é remensurada e a liquidação é registrada dentro do patrimônio líquido. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do exercício. As combinações de negócios ocorridas durante o exercício estão descritas com maior detalhamento na nota explicativa 5. **c) Segmento operacional:** As informações por segmento operacional são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para a Diretoria Executiva, que é a principal tomadora de decisões operacionais, além de ser responsável pela alocação de recursos, avaliação de desempenho e tomada de decisões estratégicas na Companhia. Assim sendo, a Diretoria Executiva considera o negócio da perspectiva dos serviços prestados aos clientes possuindo 2 principais segmentos operacionais, sendo eles: **(i) Conteúdo e EdTech ("*Content & EdTech*"):** Relativo à operação de conteúdo educacional "*core*" para educação básica por meio de uma plataforma sustentada por tecnologia e multimarca, com a flexibilidade e a qualidade necessárias para atender a diferentes necessidades dos clientes, a partir de diversas abordagens pedagógicas. As soluções de conteúdo "*core*" incluem sistemas de ensino tradicionais (através das marcas Anglo, pH, Maxi, Pitágoras, Ético, Rede Cristã de Educação, Mackenzie e Eleva) e um sistema de ensino baseado em livros didáticos (PAR), além de soluções complementares que oferecem conteúdo extracurricular. Esse segmento também é composto pela plataforma digital de aprendizado Plurall, que oferece um portfólio completo de conteúdo e serviços para alunos, incluindo o conteúdo visto na sala de aula, materiais educacionais, listas de exercícios, exames anteriores do Exame Nacional do Ensino Médio (ENEM) e dos principais vestibulares do Brasil, vídeos para auxiliar na resolução de tarefas, tutoria online e uma base de perguntas e respostas de outros alunos. **(ii) Serviços Digitais ("*Digital Services*"):** Visa unificar todo o ecossistema administrativo escolar, permitindo que as escolas particulares agreguem múltiplas estratégias de aprendizagem e as ajudem a focar na educação, por meio da plataforma de e-commerce físico e digital (Livro Fácil) e demais serviços digitais da Companhia. As operações relacionadas a esse segmento tiveram início com a aquisição do Livro Fácil. Em agosto de 2021, a Companhia adquiriu a EMME, que tem sua plataforma digital voltada para a produção de material de marketing educacional para as escolas parceiras da Companhia, e as empresas MVP Consultoria e Sistemas Ltda. e Phidelis Tecnologia Desenvolvimento de Sistemas Ltda. **d) Unidades Geradoras de Caixa - ("UGC"):** Para fins de avaliação de impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGC). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, sendo: (i) Content & Edtech, e; (ii) Digital Services. Para maiores informações sobre as análises de impairment, vide nota explicativa n° 13. **2.2. Moeda funcional e de apresentação:** Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual ela atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em reais (R$), que corresponde a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação do Grupo. **2.3. Demonstração do resultado abrangente:** Outros resultados abrangentes compreendem itens de receita e despesa (incluindo ajustes de reclassificação, quando aplicáveis) que, em conformidade com os procedimentos não são reconhecidos na demonstração do resultado como requeridos ou permitidos pelos pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo CPC, quando aplicáveis. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o Grupo não apresentou outros itens além dos resultados dos exercícios apresentados nas demonstrações do resultado individuais e consolidados. **3. Estimativas e julgamentos contábeis:** Na preparação das Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas, a Administração faz julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem diferir dessas estimativas, e por isso são continuamente avaliados com base na experiência histórica e em outros fatores incluindo expectativas de eventos futuros consideradas razoáveis e relevantes para as circunstâncias. As revisões dessas estimativas são reconhecidas prospectivamente. **3.1. Julgamentos contábeis: a) Determinação do período de locação ("*leasing*"):** A Companhia possui contratos de locação onde atua como locatária, relativos à locação de depósitos, equipamentos e computadores utilizados para sistemas de ensino e soluções educacionais. Ao determinar o prazo do arrendamento, a administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para exercer uma opção de extensão. As opções de extensão (ou os períodos após as opções de rescisão), são incluídos apenas no prazo do arrendamento se o arrendamento estiver razoavelmente certo de ser exercido (ou não encerrado). A Companhia considera diversos fatores para exercer essa opção, incluindo práticas anteriores relacionadas ao uso de categorias específicas de ativos (ativos arrendados ou próprios), como também a duração histórica dos arrendamentos, e os custos e interrupções de negócios necessários para substituir o ativo arrendado. **3.2. Estimativas e incertezas: a) Imposto de renda e contribuição social diferidos:** O método do passivo (conforme o conceito descrito na IAS 12 - "*Liability Method*") de contabilização do imposto de renda e contribuição social diferido é usado para as diferenças temporárias entre o valor contábil dos ativos e passivos e os respectivos valores fiscais. O montante do imposto de renda e contribuição social diferido ativo é revisado na data de cada balanço e reduzido ao montante que não seja mais realizável por meio de lucros tributáveis futuros. Ativos e passivos fiscais diferidos são calculados usando as alíquotas fiscais aplicáveis ao lucro tributável nos anos em que essas diferenças temporárias deverão ser realizadas. O lucro tributável futuro pode ser maior ou menor que as estimativas consideradas para determinação dos ativos fiscais diferidos. Maiores detalhes estão apresentados na nota explicativa 20. **b) Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis:** O Grupo é parte em diversos processos judiciais e administrativos e constitui provisão para todos os processos judiciais cuja expectativa de perdas seja provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, entre elas a opinião dos consultores jurídicos internos e externos do Grupo e de suas controladas, além do histórico de provisionamento dos processos encerrados nos últimos 12 meses ("ticket médio"), para os processos de natureza cível. Adicionalmente o Grupo também constitui provisão para os processos judiciais com expectativa de perda possível decorrente as combinações de negócios. A Administração acredita que essa provisão é suficiente e está corretamente apresentada nas demonstrações financeiras. Os saldos contábeis decorrentes dessas estimativas estão apresentados na nota explicativa 19. **c) Provisão para perda esperada:** As perdas esperadas são baseadas nos riscos de inadimplência e taxas de perdas esperadas. A Companhia usa julgamento ao fazer essas avaliações e ao calcular o valor recuperável desse ativo, com base nas informações históricas, condições de mercado existentes, bem como estimativas futuras esperadas ao final do exercício. **d) Estoques -Obsolescência de estoque:** O Grupo adota como critério para provisionamento de perdas de estoque a avaliação do percentual de perda com base no índice de produção histórica, o qual leva em consideração os dados de aging de produção por tipo de produto e selo, por entender que este critério é mais aderente ao seu modelo de negócio. Por esse conceito, uma provisão para perda de estoque por obsolescência é realizada quanto mais antiga é a data de produção em relação à data-base. A Companhia considera o calendário de renovação editorial dos seus produtos para determinar a quantidade de períodos em que os produtos podem sofrer obsolescência. Além disso, o Grupo avalia se os estoques estão desvalorizados, ou seja, se o preço de venda praticado é menor que o custo médio de produção. Os saldos contábeis registrados em decorrência desta política estão apresentados com maior detalhamento na nota explicativa 10. ***e) Impairment*: Avaliação da existência de perda por redução ao valor recuperável nos ágios:** A Companhia realiza anualmente cálculo para avaliar possíveis perdas ao valor recuperável de suas unidades geradoras de caixa (UGCs), determinados com base em cálculos estimados do valor em uso. O cálculo do valor em uso é baseado em um modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa são derivados do orçamento para um futuro previsível e não incluem atividades de reestruturação com as quais a Companhia ainda não se comprometeu ou investimentos futuros significativos que irão melhorar o desempenho dos ativos da UGC sob teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto usada para o modelo de fluxo de caixa descontado, bem como aos fluxos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento usada para fins de extrapolação. Maiores divulgações estão apresentadas na nota explicativa 13. **f) Devolução de mercadorias e reembolsos:** Conforme definido nos termos de contratos com alguns clientes, estes são obrigados a fornecer à Companhia uma estimativa do número de alunos que irão utilizar nosso conteúdo no próximo ano letivo (que normalmente começa em fevereiro do ano seguinte), permitindo assim o início da entrega de seus produtos. Uma vez que os contratos permitem devoluções de produtos (geralmente por um período de quatro meses a partir da data de entrega) até um certo limite, a Companhia reconhece a receita pelo valor que se espera receber com base nos históricos de vendas, assumindo que as outras condições para o reconhecimento da receita são conhecidas. Portanto, o valor da receita reconhecida é ajustado pelos retornos esperados, que são estimados com base em dados históricos por carteira. Nessas circunstâncias, um passivo de reembolso e um direito de recuperar no ativo de mercadorias devolvidas são reconhecidos. A recuperação de mercadorias é medida pelo valor contábil anterior do estoque menos quaisquer custos esperados para recuperar tais mercadorias. O passivo de reembolso está incluído em Passivos contratuais e Receitas diferidas e o direito de recuperar as mercadorias devolvidas está incluído em Estoques. A Companhia revisa sua estimativa de retornos esperados em cada data de relatório. **g) Mensuração do plano de benefício baseado em ações:** Em 31 de julho de 2020 foi aprovada a criação do Plano de Ações Restritas com o objetivo de aumentar o envolvimento dos beneficiários elegíveis na criação de valor e lucratividade, bem como os incentivar a fazer contribuições significativas para o desempenho e crescimento da Companhia a longo prazo, sendo que o valor justo das ações restritas outorgadas é mensurado pelo preço de mercado das ações da Vasta, controladora direta da Companhia, na data da outorga. Este plano possui período de carência, sendo que após cumprido, a Companhia concede uma quantidade fixa de ações para o beneficiário realizada a título não oneroso aos participantes. **h) Mensuração do valor justo:** Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia usa dados observáveis do mercado, na medida em que estão disponíveis. Quando as entradas de Nível 1 não estão disponíveis, se necessário, a Administração contrata avaliadores terceirizados qualificados para realizar tal avaliação usando entradas de Nível 2 e/ou Nível 3. A Companhia estabelece as técnicas de avaliação adequadas e entradas para o modelo, trabalhando em estreita colaboração com os consultores externos qualificados quando eles estão envolvidos em tais atividades. As avaliações de ativos identificáveis e passivos contingentes em combinações de negócios podem ser particularmente sensíveis a mudanças em um ou mais dados não observáveis considerados no processo de avaliação. Mais informações sobre as premissas utilizadas no processo de avaliação desses itens são fornecidas na nota explicativa 6. **4. Políticas contábeis: 4.1. Novas normas, alterações e interpretações emitidas e ainda não aplicáveis:** As seguintes normas entrarão em vigor em exercício posterior à emissão das Demonstrações Financeiras: **• CPC 50/IFRS 17 - Contratos de seguros:** Este pronunciamento substituirá a norma atualmente vigente CPC 11/IFRS 4, após processo de revisão da norma internacional realizado pelo IASB. O objetivo do CPC 50 - Contratos de seguro é assegurar que uma entidade forneça informações relevantes, que representem de forma fidedigna a essência destes contratos, por meio de um modelo de contabilidade consistente. Este pronunciamento é aplicável aos exercícios de relatório anuais com início em ou após 1° de janeiro de 2023. A Administração está em avaliação de possíveis impactos, sendo que até o momento não houve nenhum indício de necessidade de algum reconhecimento ou divulgação. **• Alterações à CPC 32/ IAS 12 - Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos:** 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)/IFRS 16 - Arrendamentos na data de início de um arrendamento. Em consonância com as alterações do CPC 32/IAS 12, 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/IAS 12. Este pronunciamento é aplicável aos exercícios de relatório anuais com início em ou após 1° de janeiro de 2023. A Administração está em avaliação de possíveis impactos, sendo que até o momento não houve nenhum indício de necessidade de algum reconhecimento ou divulgação. **4.2. Políticas contábeis significativas:** As políticas contábeis significativas aplicadas na preparação das Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão apresentadas a seguir. Tais políticas estão aplicadas consistentemente nos períodos apresentados. **4.2.1. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalente de caixa incluem os numerários em espécie, depósitos bancários disponíveis e outros investimentos de curto prazo, de alta liquidez e vencimentos de três meses ou menos, os quais são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. **4.2.2. Ativos e passivos financeiros:** Todos os ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento. **Ativos financeiros:** No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ou ao valor justo por meio do resultado. 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. Compreendem o caixa e equivalentes de caixa, além dos títulos e valores mobiliários, contas a receber de clientes, e partes relacionadas entre Companhias. Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado: • 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 ativo financeiro é mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado: • 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 ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, são classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os investimentos da Companhia são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que o Grupo tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado em "Receitas financeiras" no período em que ocorrem. Devido à sua natureza, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os ativos financeiros da Companhia estão classificados como "mensurados ao custo amortizado". ***Impairment* de ativos financeiros:** O Grupo avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de créditos associados aos títulos de dívida registrados ao custo de amortização e ao valor justo por meio do resultado. A metodologia aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito. Para as contas a receber de clientes, o Grupo reconhece as perdas por redução ao valor recuperável com base nas perdas de crédito esperadas para a vida toda a partir do seu reconhecimento inicial, conforme apresentado na nota explicativa 9. **Passivos financeiros:** São mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. Compreendem empréstimos e debêntures, além de saldos a pagar a fornecedores e operações de risco sacado. O Grupo deixa de reconhecer um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. O Grupo também deixa de reconhecer 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. Passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. Devido à sua natureza, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os passivos financeiros da Companhia estão classificados como "mensurados ao custo amortizado". **Compensação de instrumentos financeiros:** Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. **4.2.3. Contas a receber:** Correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços pelo Grupo. A receita é reconhecida quando o controle de um bem ou serviço é transferido a um cliente por valor igual ao preço estimado da transação. 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 de juros efetiva, menos a provisão para "impairment". A provisão para perdas é estabelecida desde o faturamento com base nas performances apresentadas pelas linhas de negócio e respectivas expectativas de cobrança até 540 dias do vencimento. A Companhia constitui mensalmente a provisão para perda esperada analisando os valores de recebíveis constituídos a cada mês (no período de 18 meses) e as respectivas aberturas por faixas de atraso, calculando sua "performance" de recuperação. Nessa metodologia, para cada faixa de atraso é atribuído um percentual de probabilidade de perda estimada levando em conta informações atuais e históricas de inadimplência de cada produto. Cabe ressaltar que a Companhia considera a expectativa de entrada de caixa esperada para seus acordos sobre títulos renegociados com vencimento maior de 360 dias. Adicionalmente, o cálculo da provisão para perdas esperadas considera uma expectativa de recuperação dos títulos renegociados, baseado na média histórica do evento caixa da entrada da renegociação com o cliente. **4.2.4. Estoques:** Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, o que for menor. O método de avaliação dos estoques é o custo médio. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende os custos de projetos, matérias-primas, custos editoriais (por exemplo mão de obra direta, outros custos diretos e as respectivas despesas diretas de produção). Os custos editoriais incorridos durante a fase de desenvolvimento de um novo produto são apresentados nos estoques como "produtos em elaboração", uma vez que os materiais são substancialmente revisados anualmente. Após o início da comercialização, quaisquer custos subsequentes incorridos são reconhecidos no resultado como "custos das mercadorias vendidas e dos serviços prestados", de acordo com o período de competência em que os serviços são prestados. A Companhia reconhece provisão para perdas nos produtos acabados e mat

continuação

precisão ser destruídos. A Companhia também reconhece o direito de devolução em seus estoques. **4.2.5. Imobilizado:** O imobilizado é mensurado pelo custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui o custo de aquisição, formação ou construção. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados à aquisição de ativos qualificados. 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 a esses custos e que possam ser mensurados 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 a seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	Vida útil
Edificações e benfeitorias (i)	5 - 20
Equipamentos de informática	3 - 10
Móveis, equipamentos e utensílios	3 - 10
Direito de uso	3 - 15

(i) As edificações e benfeitorias tem vida útil definida de acordo com o prazo de vencimento do contrato de locação. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. A Companhia revisou a vida útil de seus ativos e concluiu que as taxas de depreciação utilizadas são condizentes com suas operações em 31 de dezembro de 2022 e 2021. O valor contábil de um ativo será imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior 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 na rubrica "Outras despesas (receitas) operacionais", na demonstração do resultado. **4.2.6. Intangível:** Os ativos intangíveis estão demonstrados pelos custos de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*) e são compostos por direitos e concessões que incluem, principalmente, softwares, relacionados as licenças de programas de computador, marcas registradas, licenças de operação, além do ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), decorrente de combinação de negócio, e também as relações com clientes, contratuais ou não. Adicionalmente, é realizada anualmente a revisão de vida útil dos ativos intangíveis. Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos. A seguir apresentamos maior detalhamento de cada um deles: a) Ágio: O ágio é representado pela diferença entre a contraprestação transferida e o valor justo de ativos líquidos identificáveis, e passivos assumidos em uma combinação de negócios. b) Software: As licenças adquiridas de programas de computador são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados ao longo da vida útil estimada dos respectivos softwares. Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software/projeto, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de software/projeto e uma parcela adequada das despesas diretas. Os custos com desenvolvimento que não atendem aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesas não são reconhecidos como ativo em período subsequente. Os custos com o desenvolvimento de software/projeto reconhecidos como ativos são amortizados usando-se o método linear ao longo de suas vidas úteis, não sendo superior a 5 anos. A Companhia não identificou mudanças na vida útil estimada em 31 de dezembro de 2022 e 2021. c) Marcas: As marcas são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. As marcas registradas e as licenças adquiridas em uma combinação de negócios são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. Posteriormente, as marcas e licenças, avaliadas com vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas e das licenças durante sua vida útil estimada de 20 a 30 anos. A Companhia não identificou mudanças na vida útil estimada em 31 de dezembro de 2022 e 2021. d) Carteira de clientes: As carteiras de clientes, adquiridas em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. As relações contratuais com clientes têm vida útil definida e são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada usando o método linear durante a vida esperada da relação com o cliente, entre 12 e 13 anos. A Companhia não identificou mudanças na vida útil estimada em 31 de dezembro de 2022 e 2021. f) Produção de conteúdo: Gastos de desenvolvimento com conteúdo de plataforma são capitalizados apenas se os gastos podem ser mensurados de forma confiável, o produto ou processo é técnica e comercialmente viável, os benefícios econômicos futuros são prováveis e a Companhia pretende e tem 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 de desenvolvimento são medidos pelo custo menos a amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A amortização é calculada pelo método linear com base na vida útil estimada, não sendo superior a 3 anos. A Companhia não identificou mudanças na vida útil estimada em 31 de dezembro de 2022 e 2021. **4.2.7. Direitos autorais:** A Companhia é responsável por diferentes acordos de direitos autorais, conforme apresentado a seguir: a) Os direitos autorais são pagos aos autores dos conteúdos incluídos nos livros didáticos produzidos pela Companhia e são calculados com base nos percentuais pactuados de receita ou ingressos relativos aos livros vendidos, conforme definido em cada contrato. Os pagamentos são feitos em uma base mensal, trimestral, semestral, anual ou híbrida. Para esses contratos os autores mantêm a titularidade legal dos direitos autorais. Esses direitos autorais são apresentados na demonstração do resultado e em outros resultados abrangentes de acordo com o regime de competência, quando os produtos são vendidos. b) Em alguns casos em que os autores mantêm o título legal dos direitos autorais, os contratos exigem o pagamento antecipado de parte ou mesmo o pagamento total das vendas previstas antes de os autores iniciarem a produção do conteúdo. Nesses casos, os direitos autorais são reconhecidos como "pagamentos antecipados" na Demonstração Consolidada e debitados ao lucro ou prejuízo quando os livros são vendidos com base na previsão de vendas relacionada. A Companhia revisa regularmente a previsão de vendas para determinar se uma redução no valor recuperável é necessária. c) Quando a Companhia adquire permanentemente a titularidade legal dos direitos autorais dos autores, os valores são capitalizados na rubrica "Ativos intangíveis e Ágio" como "Outros ativos intangíveis" e são amortizados pelo método linear ao longo de suas vidas úteis estimadas, não superior a 3 anos, período esse que a Companhia utilizou para renovar seu conteúdo. **4.2.8. "*Impairment*" de ativos não financeiros:** Ativos que têm vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*. Os ativos que estão sujeitos à 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 quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso. Para fins de avaliação de *impairment*, esses ativos são agrupados na menor unidade geradora de caixa para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente. Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, sendo: (i) Conteúdo e EdTech ("*Content & EdTech*") e, (ii) Serviços Digitais ("*Digital Services*"). Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. Durante o ano de 2022 a Companhia revisou suas premissas e estimativas para todas as UGC's do Grupo e não identificou necessidade de reconhecimentos de perda ao valor recuperável de seus ativos. **4.2.9. Empréstimos e debêntures:** São reconhecidos e mensurados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de resgate é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em andamento, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Os títulos 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, doze meses após a data do balanço. Os custos de empréstimos gerais e específicos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável que requer um período de tempo substancial para ser preparado para seu uso pretendido ou venda, são capitalizados como parte do custo desse ativo quando for provável que os benefícios econômicos futuros associados ao item fluirão para a Companhia e os custos podem ser mensurados com segurança. Os demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesas financeiras no período em que são incorridos. **4.2.10. Fornecedores e fornecedores risco sacado:** As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios. Elas são, inicialmente, reconhecidas e mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros. Alguns fornecedores nacionais têm a opção de ceder recebíveis da Companhia, sem direito de regresso, para instituições financeiras de primeira linha. Por meio dessas operações, os fornecedores podem antecipar seus recebimentos com custos financeiros reduzidos, uma vez que as instituições financeiras consideram o risco de crédito da Companhia. A operação não altera os prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos com os fornecedores. A Companhia classifica estas operações em rubrica contábil específica denominada "Fornecedores - risco sacado". Nas demonstrações do fluxo de caixa, estes valores são alocados como atividade operacional, visto que tal transação tem caráter semelhante à de contas a pagar aos fornecedores. **4.2.11. Direito de uso: a) Ativos de direito de uso:** A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, menos qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados para qualquer mensuração de passivos de arrendamento. O custo dos ativos com direito de uso inclui o valor dos passivos reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos do arrendamento feitos na data de início ou antes, menos quaisquer incentivos recebidos do arrendamento. Os ativos de direito de uso reconhecidos são depreciados em uma base linear durante o período mais curto de sua vida útil estimada ou o prazo de arrendamento, já que a maioria dos arrendamentos da Companhia está relacionada a arrendamentos de propriedade. **b) Passivos de direito de uso:** Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos do arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem efetuados ao longo do prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos, menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos de arrendamento variáveis que dependem de um índice ou uma taxa e valores que se espera que sejam pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos do arrendamento também incluem o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa a ser exercida pela Companhia e o pagamento de multas pelo término do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o exercício da opção pela Companhia. Os pagamentos variáveis do arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesa no período em que ocorre o evento ou condição que desencadeia o pagamento. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a taxa incremental de empréstimo na data de início do arrendamento se a taxa de juros implícita no arrendamento não for prontamente determinável. O valor contábil dos passivos do arrendamento é reavaliado se houver uma mudança no prazo do arrendamento, uma mudança nos pagamentos fixos do arrendamento ou uma mudança na avaliação para comprar o ativo de direito de uso. **c) Arrendamentos de curto prazo e ativos de baixo valor:** A Companhia não realiza o reconhecimento de arrendamento de curto prazo para seus arrendamentos de curto prazo de propriedades (ou seja, aqueles arrendamentos que têm um prazo de arrendamento de 12 meses ou menos a partir da data de início e não contêm uma opção de compra), e para o arrendamento de bens de baixo valor (substancialmente relativo à locação de equipamentos de escritório considerados de baixo valor). Os pagamentos de arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear durante o prazo do arrendamento. **d) Prazo de locação dos contratos com opção de renovação:** A Companhia determina o prazo do arrendamento como o prazo não cancelável do arrendamento, juntamente com quaisquer períodos cobertos por uma opção de estender o arrendamento se for razoavelmente certo de ser exercido, ou quaisquer períodos cobertos por uma opção de rescindir o arrendamento, se razoavelmente certo de ser exercido. A Companhia tem a opção, em alguns de seus arrendamentos, de arrendar os ativos por termos adicionais. A Companhia aplica julgamento ao avaliar se é razoavelmente certo exercer a opção de renovação. Ou seja, considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para que exerça a renovação. Após a data de início, a Companhia reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que está sob seu controle e afeta sua capacidade de exercer (ou não) a opção de renovação (por exemplo, uma mudança na estratégia de negócios). **4.2.12. Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis:** As provisões para riscos relacionados aos processos judiciais são reconhecidas quando: (i) o Grupo tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) uma estimativa confiável do valor possa ser feita. A probabilidade de perda de processos judiciais e administrativos em que a Companhia apareça como ré é avaliada pela Administração nas datas das Demonstrações Financeiras. As provisões estão registradas por montante considerado pela Companhia como adequadas para a cobertura de estimativa de perdas prováveis e são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes do imposto, a qual reflete as avaliações atuais do 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. **4.2.13. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos:** O resultado tributário do exercício compreende o Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL correntes e diferidos, calculado sobre o lucro apurado antes dos impostos e reconhecido na demonstração de resultado. O IRPJ e CSLL são calculados com base na aplicação das alíquotas de 25% e 9% respectivamente, ajustado ao lucro real pelas adições e exclusões previstas na legislação. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e demais diferenças temporárias nos saldos dos ativos e passivos para fins fiscais e nas demonstrações financeiras. O ativo e passivo de imposto de renda e contribuição social diferido são registrados integralmente nas demonstrações financeiras, exceto, no caso do ativo, se não forem prováveis que lucros tributáveis futuros sejam realizados, nesse cenário, temos um limitador ao valor do ativo diferido a ser reconhecido. O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legal de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e quando o imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos ativos e passivos se relacionam com o imposto de renda e a contribuição social incidentes pela mesma autoridade tributável sobre a entidade tributável, em que há intenção de liquidar os saldos em uma base líquida. **4.2.14. Benefícios a empregados:** a) Benefícios de curto prazo a empregados: As obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço relacionado seja prestado. O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago, caso a Companhia tenha uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em decorrência de serviço anterior prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada com segurança. A Companhia também concede à sua equipe comercial comissões calculadas considerando as metas de vendas e receitas existentes que são definidas anualmente e alinhadas com a estratégia da companhia. Esses valores são provisionados em "Salários e Contribuições Sociais" mensalmente com base no cumprimento dessas metas, sendo os pagamentos geralmente efetuados semestralmente. Uma vez que as comissões são pagas com base nas vendas anuais de cada contrato, a Companhia optou por usar o expediente prático para reconhecer os custos conforme incorridos. b) Plano de outorga de ações: A Companhia remunera parte de sua Administração e alguns funcionários por meio de remuneração baseada em ações de planos envolvendo Unidades de Ações Restritas ou "RSU". Os planos de RSU são baseados em ações da Controladora Direta Vasta, por meio de um preço fixo por ação (preço de mercado) determinado na data de outorga em que a Vasta tem a obrigação de entregar as ações sem liquidação em dinheiro. c) Benefícios de rescisão: Os benefícios de rescisão são pagos quando o vínculo empregatício é rescindido pela Companhia antes da data normal de aposentadoria ou sempre que um funcionário aceita a demissão voluntária em troca desses benefícios. A Companhia reconhece os benefícios de rescisão no início das seguintes datas: (i) quando a Companhia não pode mais retirar a oferta desses benefícios; e (ii) quando a entidade reconhece custos para uma reestruturação e envolve o pagamento de benefícios de rescisão. No caso de uma oferta feita para incentivar a demissão voluntária, os benefícios de rescisão são medidos com base no número de funcionários que se espera que aceite a oferta. Os benefícios com vencimento em mais de 12 meses após o final do período de relatório são descontados ao seu valor presente. **4.2.15. Capital social:** As ações ordinárias da Companhia são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opção são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos. Quando qualquer controlada da Companhia compra ações do capital da própria Companhia (ações em tesouraria), o valor pago, incluindo quaisquer custos adicionais diretamente atribuíveis (líquidos do imposto de renda), é deduzido do capital atribuível aos acionistas da Companhia até que as ações sejam canceladas ou reemitidas. Quando essas ações são subsequentemente reemitidas, qualquer valor recebido, líquido de quaisquer custos adicionais da transação, diretamente atribuíveis, e dos respectivos efeitos do IRPJ e da CSLL, é incluído no capital atribuível aos acionistas da Companhia. **4.2.16. Reserva Capital:** A composição das reservas de capital é decorrente do pagamento baseado em ações no valor de R$ 83.742 em 31 de dezembro de 2022 (R$ 64.701 em 31 dezembro de 2021), vide nota explicativa 22.3. **4.2.17. Receita na venda de produtos e serviços:** A Companhia gera a maior parte de sua receita com a venda de livros didáticos ("publicação" quando vendidos como produtos autônomos ou "PAR" quando agrupados como uma plataforma educacional), e sistemas de aprendizagem em formatos impressos e digitais para escolas privadas por meio de transações de curto prazo ou prazo contratos com prazo médio de três a cinco anos. Os conteúdos em formatos impressos e digitais relacionados a esses livros didáticos e sistemas de aprendizagem são praticamente os mesmos, com pequenos suplementos apresentados apenas em formato digital. Portanto, a receita de conteúdo educacional é reconhecida quando a Companhia entrega o conteúdo em formato impresso e digital. A Somos Sistemas também vende seus produtos diretamente para alunos e pais por meio de sua plataforma de e-commerce. Uma vez que a Companhia obtém o controle das mercadorias vendidas antes de serem transferidas para seus clientes, ela avaliou a relação principal *versus* agente e determinou que é o principal na transação. Portanto, a receita é reconhecida em um valor bruto de contraprestação a que a Companhia tem direito em troca dos bens especificados transferidos. Devido à natureza das operações da Companhia, a comercialização de livros didáticos e de sistemas de ensino impressos e digitais não está sujeita ao recolhimento do Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição Social sobre o Imposto de Renda (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social, ou COFINS). Essas vendas também estão isentas de impostos municipais brasileiros e do imposto de valor agregado brasileiro (Imposto sobre Operações relativas à Circulação de Mercadorias e sobre Prestações de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e de Comunicação, ou ICMS). De acordo com os termos dos contratos com alguns clientes, estes são obrigados a fornecer à Companhia uma estimativa do número de alunos que irão acessar o conteúdo no próximo ano letivo (que normalmente começa em fevereiro do ano seguinte), permitindo que a Companhia inicie a entrega de seus produtos. Como os contratos permitem devoluções de produtos (geralmente por um período de quatro meses a partir da data de entrega) até certo limite, a Companhia reconhece a receita pelo valor que se espera receber com base na experiência passada, assumindo que as demais condições para o reconhecimento da receita são atendidas. Portanto, o valor da receita reconhecida é ajustado pelos retornos esperados, que são estimados com base em dados históricos por carteira. Nessas circunstâncias, um passivo de reembolso e um direito de recuperar ativos de mercadorias devolvidas são reconhecidos. A recuperação de mercadorias devolvidas é medida pelo valor contábil anterior do estoque menos quaisquer custos esperados para recuperar as mercadorias. O passivo de reembolso está incluído em Passivos contratuais e Receitas diferidas e o direito de recuperar as mercadorias devolvidas está incluído em Estoques. A Companhia revisa sua estimativa de retornos esperados em cada data de relatório e atualiza os valores do ativo e do passivo de acordo. A Companhia também oferece outros tipos de soluções educacionais complementares, cursos preparatórios para vestibulares, serviços digitais e outros serviços para escolas privadas, tais como: formação de professores, educadores e apoio aos pais, conteúdos educacionais extracurriculares e outros serviços relacionados à gestão de escolas particulares. Os serviços digitais são obrigações de desempenho distintas, assim, a receita é reconhecida ao longo do tempo, conforme os serviços são prestados (ou seja, método de saída) ao cliente. A Companhia acredita que esta é uma medida apropriada de avaliação da satisfação das obrigações de desempenho, pois é a medida mais precisa de contraprestação que espera ter em troca dos serviços prestados. Esses serviços podem ser vendidos de forma autônoma ou agrupados em contratos de sistema de publicação e aprendizagem e, quando agrupados, cada obrigação de desempenho é reconhecida separadamente. A receita de serviço é apresentada líquida dos descontos, devoluções e impostos correspondentes. **4.2.18. Impostos sobre a receita:** A Companhia e suas controladas se beneficiam da Lei tributária nº 10.865 / 04, conforme alterada pela Lei nº11.033/04, que estabelece alíquota zero sobre a venda de livros com relação às contribuições para o programa de integração social (Programa de Integração Social, ou PIS), e as contribuições sociais sobre o imposto de renda (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social, ou COFINS). A venda de livros também está isenta pela constituição brasileira de impostos municipais brasileiros, imposto de serviços brasileiro (Imposto Sobre Serviços, ou ISS) e do imposto brasileiro sobre a circulação de mercadorias, transporte interestadual e intermunicipal e serviços de comunicação (Imposto sobre Operações relativas à Circulação de Mercadorias e sobre Prestações de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e de Comunicação, ou ICMS). A isenção de impostos disponível para livros físicos foi estendida aos livros digitais com base em uma decisão do Supremo Tribunal Federal proferida em 8 de março de 2017. As receitas de serviços estão sujeitas ao PIS e COFINS no regime tributário não cumulativo (com alíquota nominal estatutária de 9,25%), bem como aos impostos municipais sobre serviços (Impostos sobre Serviços, ou ISS) para os quais a alíquota legal de 5% é aplicável. **4.2.19. Mensuração do valor justo:** Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data da mensuração, no mercado primário ou, na sua falta, no mais vantajoso mercado ao qual a Companhia tenha acesso nessa data. O valor justo de um passivo reflete seu risco de não desempenho, o que inclui, entre outros, o risco de crédito do próprio negócio. Se não houver preço cotado em um mercado ativo, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis. A técnica de avaliação escolhida incorpora todos os fatores que os participantes do mercado levariam em consideração ao precificar uma transação. Se um ativo ou passivo mensurado pelo valor justo tiver um preço de compra e venda, o Grupo mede os ativos com base nos preços de compra e no passivo com base nos preços de venda. Um mercado é considerado ativo se as transações para o ativo ou passivo ocorrerem com frequência e volume suficientes para fornecer informações sobre preços continuamente. A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é geralmente o preço da transação, ou seja, o valor justo da contraprestação dada ou recebida. Se a Administração determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado por um preço cotado em um mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico ou por uma técnica de avaliação para a qual qualquer valor não observável. Como os dados são considerados insignificantes em relação à mensuração, o instrumento financeiro é inicialmente mensurado pelo valor justo, ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Essa diferença é subsequentemente reconhecida na demonstração combinada do resultado ou outro resultado abrangente de forma adequada ao longo da vida útil do instrumento, ou até o momento em que sua avaliação seja totalmente suportada por dados observáveis de mercado ou a transação seja fechada, o que ocorrer primeiro. Para fornecer uma indicação sobre a confiabilidade dos dados utilizados na determinação do valor justo, a Companhia classificou seus instrumentos financeiros de acordo com os julgamentos e estimativas dos dados observáveis, tanto quanto possível. A hierarquia do valor justo baseia-se no grau em que o valor justo é observável usado nas técnicas de avaliação da seguinte forma: • Nível 1: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos; • Nível 2: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de insumos que não os preços cotados incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e • Nível 3: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de técnicas de avaliação que incluem entradas para o ativo ou passivo que não são baseadas em dados observáveis de mercado (entradas não observáveis). **5. Combinação de negócios e incorporação de controladas: 5.1 Combinações de negócios: a. Realizadas em 2022:** Conforme mencionado na nota explicativa 1.2, em 14 de janeiro de 2022 a Companhia adquiriu as empresas Phidelis Tecnologia Desenvolvimento de Sistemas Ltda. e MVP Consultoria e Sistemas Ltda. A Companhia pagará o valor fixo de R$ 16.492, sendo R$ 8.854 pagos à vista na data da aquisição e o restante de R$ 7.638 a ser pago em 2 anos, e pagamento variável de R$ 5.474 em 3 parcelas corrigidas pelo IPCA, vinculadas ao atingimento de metas de desempenho entre 2022 e 2025. Phidelis é uma plataforma completa de gestão acadêmica e financeira para o ensino fundamental e médio escolas, fornecendo (i) licenciamento e desenvolvimento de software e (ii) mensagens, retenção, matrícula e gerenciamento padrão para escolas e alunos. Além de agregar uma solução digital e trazer novos clientes, a equipe da Phidelis apoiará o desenvolvimento da plataforma de serviços digitais da Companhia. As aquisições foram contabilizadas pelo método contábil de aquisição, ou seja, a contraprestação transferida e os ativos líquidos identificáveis adquiridos e passivos assumidos foram mensurados ao valor justo, enquanto o ágio é mensurado como o excesso da contraprestação paga em relação ao valor justo dos ativos identificáveis. A tabela a seguir apresenta os ativos líquidos identificáveis adquiridos e os passivos assumidos para cada combinação de negócios em 2022:

			Consolidado
	Phidelis	MVP	Total das combinações
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	162	217	**379**
Contas a receber	65	131	**196**
Impostos a recuperar	1	5	**6**
Total ativo circulante	**228**	**353**	**581**
Ativo não circulante			
Imobilizado	–	72	**72**
Intangível - Carteira de clientes	1.521	2.313	**3.833**
Ativo Intangível - Software	523	2.702	**3.225**
Total ativo não circulante	**2.044**	**5.087**	**7.131**
Total Ativo	**2.272**	**5.439**	**7.711**
Passivo circulante			
Obrigações trabalhistas	58	4	**62**
Tributos a pagar	–	10	**10**
Imposto de renda e contribuição social a pagar	–	80	**80**
Outros passivos	–	12	**12**
Total passivo circulante	**58**	**106**	**164**
Passivo não circulante			
Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	–	2.504	**2.504**
Total passivo não circulante	**–**	**2.504**	**2.504**
Total Passivo	**58**	**2.610**	**2.668**
Ativos líquidos (A)	**2.214**	**2.829**	**5.043**
Contraprestação transferida em troca do controle das adquiridas (B)	3.600	18.366	21.966
Ágio após alocação (B - A)	**1.386**	**15.537**	**16.923**

b. Realizadas em 2021: Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Companhia realizou a aquisição da totalidade das quotas representativas de 100% do capital social das empresas: **Sociedade Educacional da Lagoa Ltda. ("SEL"):** Em 02 de março de 2021, a Companhia anunciou a celebração de um Contrato de Compra e Venda para aquisição, observadas determinadas condições precedentes, da Sociedade Educacional da Lagoa Ltda. ("SEL"). A SEL presta serviços técnicos e pedagógicos às plataformas de ensino, incluindo a manutenção dessas plataformas, desenvolvimento e melhoria de conteúdos e formação de profissionais. O preço de compra foi de R$ 65.000, dos quais R$ 38.124 foram pagos à vista. O saldo remanescente, de R$ 26.876, está sujeito a alguns ajustes de preço pós-fechamento, e será parcelado em 4 anos (cada parcela corrigida pela variação positiva de 100% do CDI). **Nota 1000 Serviços Educacionais S.A. ("Redação Nota 1000"):** Em 27 de maio de 2021, a Companhia adquiriu a entidade Redação Nota 1000, que presta serviços de revisão de redação como plataforma de serviços, por meio de seu software proprietário. Os usuários da Redação Nota 1000 podem escolher suas revisões sob diferentes abordagens: (i) exclusivamente por especialistas em redações (manual); (ii) de forma automatizada pelo software da empresa, com revisão final por especialista (semi-automatizado); ou (iii) exclusivamente de forma automatizada pelo software da empresa. O preço de compra foi de R$ 11.387, dos quais R$ 4.093 foram pagos à vista e o saldo remanescente de R$ 7.294 será parcelado com vencimento final em 24 de dezembro de 2026 (cada parcela corrigida pela variação positiva de 100% do índice CDI). Além disso, a Companhia reconheceu um pagamento contingente de R$ 2.650 sujeita a certos ajustes de preço pós-fechamento. **EMME - Produções de Materiais em Multimídia ("EMME"):** Em 1º de agosto de 2021 a Companhia adquiriu a entidade EMME, que fornece soluções de marketing educacional para escolas, por meio de licença de seu "software". O preço de compra foi de R$ 15.316 dos quais R$ 3.063 foram pagos à vista e o saldo remanescente de R$ 12.253 será pago em parcelas com vencimento final em 16 de agosto de 2026, cada parcela corrigida pela variação positiva da inflação (índice nacional de preços ao consumidor amplo - IPCA). **Editora De Gouges S.A. ("De Gouges"):** Em 29 de outubro de 2021 a Companhia adquiriu a entidade De Gouges, que fornece material didático Eleva (K-12) e soluções na plataforma educacional. O preço de compra foi de R$ 611.554 dos quais R$ 160.000 foram pagos à vista e o saldo remanescente de R$ 451.554 será pago em parcelas com vencimento final em 29 de outubro de 2026 (cada parcela corrigida pela variação positiva de 100% do índice CDI). **5.1 Incorporação de controladas:** Em 01 de Abril de 2022 foi realizada a cisão do patrimônio da Companhia com a versão do acervo patrimonial que a sociedade cindida mantinha nas controladas Mind Makers Editora Educacional Ltda., Merrit Informação Educacional Ltda e Nota 1000 Serviços Educacionais Ltda., sendo este acervo incorporado e sucedido pela empresa Somos Sistemas de Ensino S.A., nos termos do protocolo e justificação da incorporação, avaliado a valor contábil na data-base de 28 de fevereiro de 2022, conforme laudo de avaliação emitido por empresa especializada em 01 de abril de 2022. Adicionalmente, em 01 de novembro de 2022 foi realizada a cisão do patrimônio da Companhia com a versão do acervo patrimonial que a sociedade cindida mantinha na controlada Editora de Gouges S.A., sendo este acervo incorporado e sucedido pela empresa Somos Sistemas de Ensino S.A., nos termos do protocolo e justificação da incorporação, avaliado a valor contábil na data-base de 30 de setembro de 2022, conforme laudo de avaliação emitido por empresa especializada em 01 de novembro de 2022. Apresentamos a seguir os saldos das rubricas patrimoniais que sofreram essa movimentação:

						Controladora
	Eleva	Mind Makers	Redação nota 1000	Meritt	Somos Sistemas (i)	Total das combinações
Ativo circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	20.332	983	162	178	–	21.655
Contas a receber	33.752	24.622	–	2	–	58.376
Estoque	–	11.562	–	–	–	11.562
Adiantamentos	757	284	–	–	–	1.041
Tributos a recuperar	2.140	229	9	2	–	2.381
Despesas antecipadas	17	–	–	–	–	17
Partes relacionadas	5.034	63	10	63	–	5.170
Total ativo circulante	**62.032**	**37.743**	**181**	**245**	**–**	**100.202**
Ativo não circulante						
Tributos diferidos	3.029	–	–	–	–	3.029
Outros créditos	–	–	80	–	–	80
Imobilizado	1.231	267	–	–	–	1.498
Intangíveis	1.019	5	–	–	597.164	598.187
Total ativo não circulante	**5.278**	**272**	**80**	**–**	**597.164**	**602.795**
Total do ativo	**67.310**	**38.015**	**262**	**245**	**597.164**	**702.997**
Passivo circulante						
Empréstimos e financiamentos	–	234	–	–	–	234
Fornecedores	–	12.972	152	–	–	13.123
Obrigações trabalhistas e tributárias	18.118	730	25	12	–	18.885
Adiantamento de clientes	–	–	25	–	–	26
Partes relacionadas	7.827	233	14	1	–	8.074
Total passivo circulante	**25.945**	**14.168**	**215**	**13**	**–**	**40.341**
Passivo não circulante						
Empréstimos e financiamentos	–	610	–	–	–	610
Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	1.281	–	–	–	–	1.281
Partes relacionadas	–	50	–	–	–	50
Total passivo circulante	**1.281**	**660**	**–**	**–**	**–**	**1.890**
Total do passivo	**27.225**	**14.828**	**215**	**13**	**–**	**42.232**
Patrimônio líquido	**40.085**	**23.187**	**46**	**233**	**597.164**	**660.715**

(i) Relativo ao ágio em combinação de negócios com a Eleva que, por decorrência da incorporação, será integralmente alocado a rubrica de ativo intangível na Controladora. **6. Gestão de riscos financeiros: 6.1 Considerações gerais e políticas:** A Companhia possui uma política de gerenciamento de riscos que visa monitorar e administrar regularmente a natureza e a posição geral dos riscos financeiros e

continuação

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E SUAS CONTROLADAS - CNPJ nº 49.323.314/0001-14

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Taxa de perda de crédito esperada (%)	Perda esperada (R$)	Taxa de perda de crédito esperada (%)	Perda esperada (R$)
Valores a vencer	**1,52%**	**8.970**	**0,30%**	**1.263**
Vencidos				
Até 30 dias	9,53%	2.072	12,67%	1.219
De 31 a 60 dias	14,09%	2.728	17,01%	1.769
De 61 a 90 dias	19,87%	2.335	23,75%	1.764
De 91 a 180 dias	29,66%	10.096	35,71%	7.608
De 181 a 360 dias	48,35%	12.465	72,90%	17.399
Acima de 360 dias	76,40%	15.434	99,23%	15.478
		54.100		**46.500**
Clientes em liquidação judicial	100%	15.381	100%	–
(–) Provisão para perda esperada		**69.481**		**46.500**

Movimentação das perdas esperadas: As movimentações das provisões para perdas esperadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão demonstradas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	**(39.511)**	**(29.696)**	**(46.500)**	**(32.055)**
Adição	(44.347)	(31.785)	(45.904)	(39.326)
Baixas	18.018	21.970	22.923	22.027
Saldo Final	**(65.839)**	**(39.511)**	**(69.481)**	**(46.500)**

10. Estoques

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Produtos acabados (i)	160.519	160.318
Produtos em elaboração	73.993	51.152
Matérias-primas (i)	30.775	27.081
Importação em andamento	347	1.681
Direito de devolução	816	2.131
	266.450	**242.363**

(i) Valores já líquidos da perda de estoques obsoletos.

A movimentação da provisão para perdas em estoques está apresentada a seguir:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(58.723)	(62.210)
Adição	(46.138)	(24.178)
Reversão	5.213	2.061
Perdas em estoque	15.598	25.604
Saldo Final	**(84.049)**	**(58.723)**

11. Investimentos avaliados por MEP: (a) Composição do valor contábil dos investimentos:

					Controladora	
Controladas e Coligadas	% de participação	Investimento	Mais-valia	Ágio	31/12/2022	31/12/2021
Livraria Livro Fácil Ltda. ("Livro Fácil")	100%	21.536	481	10.729	32.746	38.146
A & R Comercio e Serviços de Informática Ltda. ("Pluri")	100%	2.109	3.078	11.221	16.408	22.314
Sociedade Educacional da Lagoa Ltda. ("SEL")	100%	12.778	15.472	49.084	77.334	74.390
EMME - Produções de Materiais em Multimídia Ltda. ("EMME").	100%	1.971	1.461	12.577	16.009	15.352
Mind Makers Editora Educacional Ltda.	0%	–	–	–	–	34.528
Merrit Informação Educacional Ltda.	0%	–	–	–	–	8.830
Nota 1000 Serviços Educacionais Ltda.	0%	–	–	–	–	11.652
Editora De Gouges S.A.	0%	–	–	–	–	607.556
Phidelis Tecnologia Desenvolvimento de Sistemas Ltda.("Phidelis")	100%	253	–	2.908	3.161	–
MVP Consultoria e Sistemas Ltda. ("MVP")	100%	1.046	(367)	17.899	18.578	–
Educbank Gestão de Pagamentos Educacionais S.A.	45%	41.485	7.868	33.786	83.139	–
		81.178	**27.993**	**138.204**	**247.375**	**812.768**

					Consolidado
Coligadas	Participação	Investimento	Mais-valia	Ágio	31/12/2022
Educbank Gestão de Pagamentos Educacionais S.A.	45%	41.485	7.868	33.786	83.139

(b) Informações sobre as controladas diretas

							31/12/2022
Controladas e Coligadas	**Participação no patrimônio líquido**	**Quantidade de ações**	**Total de ativos**	**Total de passivos**	**Patrimônio líquido**	**Resultado do exercício**
Livraria Livro Fácil Ltda. ("Livro Fácil")	100%	103.768.018	75.875	35.169	40.706	(21.580)
A & R Comercio e Serviços de Informática Ltda. ("Pluri")	100%	7.991.650	37.006	24.629	12.377	4.892
Colégio Anglo São Paulo	100%	1.000	–	1	(1)	–
Sociedade Educacional da Lagoa Ltda. ("SEL")	100%	6.080.000	14.630	1.852	12.778	6.080
EMME - Produções de Materiais em Multimídia Ltda. ("EMME").	0%	21.149	–	–	–	(2.719)
Phidelis Tecnologia Desenvolvimento de Sistemas Ltda. ("Phidelis")	100%	40.000	1.131	878	253	86
MVP Consultoria e Sistemas Ltda. ("MVP")	100%	3.000	2.591	1.545	1.046	694
Mind Makers Editora Educacional Ltda.	0%	–	–	–	–	8.107
Merrit Informação Educacional Ltda.	0%	–	–	–	–	(267)
Nota 1000 Serviços Educacionais Ltda.	0%	–	–	–	–	(16)
Editora De Gouges S.A.	0%	–	–	–	–	9.820
			131.233	**64.074**	**67.159**	**5.097**

						31/12/2021
Controladas e Coligadas	**Participação no patrimônio líquido**	**Quantidade de ações**	**Total de ativos**	**Total de passivos**	**Patrimônio líquido**	**Resultado do exercício**
Livraria Livro Fácil Ltda. ("Livro Fácil")	100%	103.768.018	124.228	61.942	62.286	(15.618)
A & R Comercio e Serviços de Informática Ltda. ("Pluri")	100%	7.991.650	22.129	14.644	7.485	993
Colégio Anglo São Paulo	100%	1.000	–	1	(1)	–
Sociedade Educacional da Lagoa Ltda. ("SEL")	100%	6.080.000	6.885	187	6.698	4.497
EMME - Produções de Materiais em Multimídia Ltda. ("EMME").	100%	21.149	2.095	905	1.190	(364)
Mind Makers Editora Educacional Ltda.	100%	2.318.365	24.566	9.488	15.078	11.017
Merrit Informação Educacional Ltda.	100%	10.000	79	80	(1)	(1.323)
Nota 1000 Serviços Educacionais Ltda.	100%	80.000	1.495	1.562	(67)	65
Editora De Gouges S.A.	100%	3.000	50.703	81.301	(30.598)	2.991
			232.180	**170.110**	**62.070**	**2.258**

(c) Movimentação dos investimentos avaliados por MEP

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**812.768**	**116.273**	–	–
"Adição por combinação de negócios"	109.492	703.257	87.651	–
Aumento de capital	4.130	1.940	–	–
Equivalência patrimonial	(15.934)	(18.228)	(4.512)	–
IR e CS sobre ágio - "SEL"	–	7.442	–	–
Distribuição Dividendos	(1.770)	–	–	–
Incorporação (i)	(660.715)	2.083	–	–
Outros	(596)	–	–	–
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**247.375**	**812.768**	**83.139**	**–**

(i) Relativo ao saldo decorrente da incorporação das controladas Mind Makers Editora Educacional Ltda., Merrit Informação Educacional Ltda., Nota 1000 Serviços Educacionais Ltda., realizadas em 01 de Abril de 2022, e Editora De Gouges S.A., realizada em 01 de novembro de 2022. Os saldos decorrentes dessas incorporações estão apresentados com maior detalhamento na nota explicativa 5.1.

12. Imobilizado - Consolidado:

		31 de dezembro de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Taxa de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Valor contábil líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor contábil líquido
Equipamentos de informática	10% - 33%	80.262	(43.294)	36.968	44.181	(27.567)	16.613
Móveis e utensílios	10% - 33%	60.872	(36.818)	24.054	38.115	(29.725)	8.391
Edificações e benfeitorias	5% - 20%	53.027	(40.381)	12.646	54.508	(36.637)	17.872
Em andamento	–	4.543	–	4.543	678	–	678
Direito de uso	12%	257.034	(137.948)	119.086	251.694	(109.957)	141.737
Terrenos	–	391	–	391	391	–	391
Total		**456.129**	**(258.441)**	**197.688**	**389.568**	**(203.886)**	**185.682**

Movimentação do ativo imobilizado:

						Consolidado
	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Edificações e benfeitorias	Em andamento	Direito de uso	Terrenos	Total
Saldos em 31 de dezembro 2021	**16.613**	**8.391**	**17.872**	**678**	**141.737**	**391**	**185.682**
Adição	35.086	21.523	657	3.877	12.002	–	73.145
Adição por combinação de negócios (nota 5)	54	12	–	6	–	–	72
Baixas/cancelamento de contratos	–	(6)	–	(18)	(3.796)	–	(3.820)
Depreciação	(15.727)	(5.379)	(5.428)	–	(30.857)	–	(57.391)
Transferência	942	(487)	(455)	–	–	–	–
Saldos em 31 de dezembro 2022	**36.968**	**24.054**	**12.646**	**4.543**	**119.086**	**391**	**197.688**
Saldos em 31 de dezembro 2020	**1.479**	**9.908**	**19.978**	**315**	**159.873**	**453**	**192.006**
Adição	16.104	1.028	597	2.732	25.513	–	45.974
Adição por combinação de negócios	1.041	835	135	–	–	–	2.011
Renegociação de contrato	–	–	–	–	(12.439)	–	(12.439)
Baixas/cancelamento de contratos	–	(124)	–	–	(3.286)	–	(3.410)
Depreciação	(2.010)	(3.319)	(5.208)	–	(27.924)	–	(38.461)
Transferência	–	62	2.370	(2.370)	–	(62)	–
Saldos em 31 de dezembro 2021	**16.613**	**8.391**	**17.872**	**678**	**141.737**	**391**	**185.682**

A Companhia avalia, anualmente, se existe uma indicação de que um ativo imobilizado possa estar acima de seu valor de mercado. Se houver alguma indicação, a Companhia estima o valor recuperável do ativo. Não houve indícios de perda do valor recuperável do ativo imobilizado nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021. **13. Intangível - Consolidado:** O custo, taxa média de amortização e amortização acumulada dos ativos intangíveis e ágio compreendem os seguintes valores:

		31 de dezembro de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Taxa de amortização	Custo	Amortização acumulada	Valor contábil líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor contábil líquido
Softwares	15%	260.226	(182.710)	77.516	247.326	(151.280)	96.046
Carteira de clientes	8%	1.197.241	(376.471)	820.770	1.197.381	(275.276)	922.105
Marcas	5%	631.935	(112.967)	518.968	631.935	(85.658)	546.277
Acordo comercial	8%	247.622	(24.286)	223.336	247.622	(4.127)	243.495
Produção de conteúdo	33%	123.251	(74.881)	48.370	73.877	(49.583)	24.294
Outros intangíveis	33%	38.324	(32.047)	6.277	39.421	(32.141)	7.280
Em andamento	–	18.958	–	18.958	3.991	–	3.991
Ágios	–	3.713.482	–	3.713.481	3.694.879	–	3.694.879
Total		**6.231.039**	**(803.362)**	**5.427.677**	**6.136.432**	**(598.065)**	**5.538.367**

Movimentação dos ativos intangíveis e do ágio:

									Consolidado
	Softwares	Carteira de clientes	Marcas	Acordo comercial	Produção de conteúdo	Outros intangíveis	Em andamento	Ágio	Total
Saldos em 31 de dezembro 2021	**96.047**	**922.105**	**546.277**	**243.495**	**24.294**	**7.280**	**3.991**	**3.694.879**	**5.538.367**
Adição	9.656	–	–	–	62.739	–	14.967	–	87.362
Adição por combinação de negócios	3.225	3.833	–	–	–	–	–	14.770	21.828
Baixas/cancelamento de contratos	–	(140)	–	1.353	(13.348)	(1.003)	–	–	(13.138)
Amortização	(31.430)	(101.195)	(27.309)	(21.512)	(25.298)	–	–	–	(206.744)
Transferência	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Saldos em 31 de dezembro 2022	**77.498**	**824.603**	**518.968**	**223.336**	**48.387**	**6.277**	**18.958**	**3.709.649**	**5.427.677**

									Consolidado
	Softwares	Carteira de clientes	Marcas	Acordo comercial	Produção de conteúdo	Outros intangíveis	Em andamento	Ágio	Total
Saldos em 31 de dezembro 2020	**83.415**	**928.858**	**573.586**	**–**	**23.821**	**6.242**	**999**	**3.307.805**	**4.924.726**
Adição	25.561	–	–	–	20.808	–	9.509	–	55.878
Adição por combinação de negócios	11.036	83.589	–	247.622	–	1.138	–	387.074	730.458
Amortização	(30.482)	(90.342)	(27.309)	(4.127)	(20.335)	(100)	–	–	(172.695)
Transferência	6.517	–	–	–	–	–	(6.517)	–	–
Saldos em 31 de dezembro 2021	**96.046**	**922.105**	**546.277**	**243.495**	**24.294**	**7.280**	**3.991**	**3.694.879**	**5.538.367**

a) Testes do ágio para verificação de *"impairment"* por modalidade: A Companhia avalia no mínimo anualmente a recuperabilidade de seus ativos, ou quando existir indicativo de alguma desvalorização. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia avaliou os eventos ocorridos em suas unidades geradoras de caixa que pudessem afetar sua expectativa de recuperação dos ativos não financeiros, e realizou uma análise de sensibilidade no modelo de longo prazo e fluxos de caixa, incluindo quaisquer impactos e riscos que pudessem ser estimados com base na melhor estimativa dos fluxos de caixa futuros. A conclusão dos testes realizados mostrou não haver necessidade de reconhecimento de perda ao valor recuperável dos seus ativos. Conforme apresentado na nota explicativa 2.1 (c), a Companhia é composta por duas UGCs, para as quais o valor recuperável foi determinado com base em cálculos do valor em uso. O montante relativo à expectativa de rentabilidade futura (*"goodwill"*), alocado em cada UGC da Companhia, está demonstrado a seguir:

	31/12/2022	31/12/2021
Content & Edtech	3.671.962	3.674.036
Digital Services	37.687	20.843
	3.709.649	**3.694.879**

O valor recuperável de uma UGC foi determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa antes do imposto de renda e da contribuição social com base no orçamento financeiro aprovado pela administração para um período de oito anos. Os fluxos de caixa além desse período são extrapolados usando taxas de crescimento. A taxa de crescimento não excede a taxa média de crescimento de longo prazo para os negócios que a UGC opera. As seguintes premissas de crescimento foram utilizadas nos cálculos:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Content & Digital	Digital Services	Content & Digital	Digital Services
taxa de crescimento - %	13,70%	12,5%	14,40%	9,7%
taxa de desconto - %	12,10%	12,10%	10,81%	10,81%
taxa de crescimento (%) na perpetuidade	4,7%	4,7%	5,8%	5,8%
anos projetados	8	8	8	8

A taxa de crescimento é baseada em premissas definidas pela administração da Companhia, sustentadas pelo desempenho da operação em comparação com outros concorrentes e com base em medidas internas (novas iniciativas e serviços prestados), que são levadas em consideração. A taxa de desconto é determinada pelo WACC (capital de giro médio ponderado) individual, líquido de imposto de renda. As premissas do modelo de longo prazo utilizado no cálculo do teste de redução ao valor recuperável foram avaliadas e aprovadas pela Administração do Negócio, bem como as taxas utilizadas.

14. Empréstimos e debêntures

							Consolidado
	31/12/2021	Adição Principal (i)	Pagamento de juros (ii)	Pagamento de principal (ii)	Juros provisionados	Custo de transação	Transferências	31/12/2022
Debêntures com partes relacionadas	264.673	–	(33.921)	(254.885)	36.573	–	50.885	63.325
Debêntures	16.581	–	(58.425)	–	72.298	1.018	(1.018)	30.454
Financiamentos	237	–	(154)	(759)	25	–	651	–
Passivo circulante	**281.491**	**–**	**(92.500)**	**(255.644)**	**108.896**	**1.018**	**50.518**	**93.779**
Debêntures com partes relacionadas	51.091	250.000	–	–	–	–	(50.885)	250.206
Debêntures	497.993	–	–	–	–	–	1.018	499.011
Financiamentos	651	–	–	–	–	–	(651)	–
Passivo não circulante	**549.735**	**250.000**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(50.518)**	**749.217**
Total	**831.226**	**250.000**	**(92.500)**	**(255.644)**	**108.896**	**1.018**	**–**	**842.996**

(i) Em 28 de setembro de 2022, a Companhia realizou a emissão de debêntures simples não conversíveis em ações, sujeitas a juros remuneratórios de 100% do CDI, mais spread de 2,40% ao ano, no montante total de R$250.000. As debêntures visam reforçar a estrutura de capital da Companhia e alongar o perfil de vencimento da dívida, cujo prazo médio passou a ser de 37 meses. (ii) Apresentamos abaixo a composição dos pagamentos de juros e principal considerando as emissões realizadas:

			Consolidado
Emissão	Pagamentos	Juros	Principal
SSED21 - 6ª SOMOS - 2ª Série	15/02/2022 e 11/08/2022	(10.792)	(50.885)
SEDU21 - 7ª SOMOS 2ª Série	15/02/2022 e 11/08/2022	(23.129)	(204.000)
GAGL11 - Somos Sistemas	07/02/2022 e 05/08/2022	(58.425)	–
Financiamentos Mind Makers	22/06/2022	(154)	(759)
	Total	**(92.500)**	**(255.644)**

							Consolidado
	31/12/2020	Adição Principal (i)	Pagamento de juros (ii)	Pagamento de principal (ii)	Juros provisionados	Custo de transação	Transferências	31/12/2021
Debêntures com partes relacionadas	502.743	–	(24.873)	(477.564)	25.859	–	238.509	264.673
Debêntures	–	–	–	–	17.574	(993)	–	16.581
Financiamentos	139	–	(49)	(177)	116	–	208	237
Passivo circulante	**502.882**	**–**	**(24.922)**	**(477.741)**	**43.549**	**(993)**	**238.717**	**281.491**
Debêntures com partes relacionadas	289.600	–	–	–	–	–	(238.509)	51.091
Debêntures	–	500.000	–	–	–	(2.007)	–	497.993
Financiamentos	859	–	–	–	–	–	(208)	651
Passivo não circulante	**290.459**	**500.000**	**–**	**–**	**–**	**(2.007)**	**(238.717)**	**549.735**
Total	**793.341**	**500.000**	**(24.922)**	**(477.741)**	**43.549**	**(3.000)**	**–**	**831.226**

(i) Em 06 de agosto de 2021, a Companhia emitiu R$ 500 milhões em debêntures simples não conversíveis em ações, sujeitas a juros remuneratórios de 100% do CDI, mais spread de 2,30% ao ano. As debêntures visam reforçar a estrutura de capital da Companhia e alongar o perfil de vencimento da dívida, cujo prazo médio passou a ser de 35 meses. (ii) Em 15 de março de 2021, a Companhia liquidou substancialmente títulos com partes relacionadas no valor de R$ 100.000 e R$ 1.488, em principal e juros, respectivamente: 5ª Emissão, 1ª série - R$ 101.488. Adicionalmente, a Companhia liquidou apenas juros sobre os seguintes títulos: 5ª Emissão, 2ª série - R$ 1.451, 6ª Emissão, 2ª série - R$ 3.613 e 7ª Emissão, série única - R$ 5.663. A medida faz parte de um compromisso com os acionistas em decorrência do IPO. Em 31 de maio de 2021, a Companhia liquidou parcialmente títulos com partes relacionadas no valor de R$ 188.000, de principal da 7ª emissão série única. Em 06 de agosto de 2021, a Companhia liquidou a 7ª emissão remanescente com partes relacionadas nos montantes de R$ 189.564 e R$ 5.871, a título de principal e juros. Adicionalmente, a Companhia liquidou apenas juros sobre os seguintes títulos: 5ª Emissão, 2ª série - R$ 2.029 e 6ª Emissão, 2ª série - R$ 4.758. Em relação ao financiamento junto ao Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais SA - BDMG, a Companhia paga mensalmente o valor de R$ 15 e R$ 4, respectivamente, de principal e juros, totalizando em 31 de dezembro de 2021 o valor de R$ 177 e R$ 49 , respectivamente, de principal e juros.

a) Características dos títulos vigentes:

			Consolidado
Tipo	Partes relacionadas	Partes relacionadas	Debêntures
Emissão	5ª	9ª	1ª
Série	Série 2	Série 2	Única
Data de emissão	15/08/2018	28/09/2022	08/06/2021
Data de vencimento	15/08/2023	28/09/2025	08/05/2024
Primeiro pagamento	60 Meses	36 Meses	35 Meses
Pagamento do principal	Semestral	Semestral	Semestral
Encargos financeiros	CDI + 1,00% a.a.	CDI + 2,40% a.a.	CDI + 2,30% a.a.
Valor emissão	**R$ 100.000**	**R$ 250.000**	**R$ 500.000**

b) Cronograma de amortização

						Consolidado
	Vencimento	31/12/2022	%	31/12/2021	%
Passivo circulante	**Em até um ano**	**93.780**	**11,1**	**281.491**	**63,4**
	um a dois anos	499.216	59,2	51.063	30,1
	Dois a três anos	250.000	29,7	498.672	6,4
	Três anos em diante	–	–	–	0,0
Passivo Não circulante		**749.216**	**88,9**	**549.735**	**36,6**
		842.996	**100,0**	**831.226**	**100,0**

c) Cláusulas contratuais: A manutenção do vencimento contratual das debêntures em seus vencimentos originais está sujeita a cláusulas restritivas, que vêm sendo regularmente cumpridas. Os principais indicadores de cumprimento de convênios são os seguintes: **Títulos com partes relacionadas:** Em 19 de novembro de 2019, todos os direitos e obrigações relativos aos títulos emitidos pelo Saber com terceiros foram transferidos para a Cogna, com a condição de que R$ 1.535.800 dos valores fossem transferidos para a Companhia na reorganização societária. Por meio desse processo, a Companhia ficou sujeita às seguintes cláusulas: (i) o vencimento antecipado das demais debêntures originalmente emitidas pelo Saber; (ii) a outorga pela Companhia de quaisquer ônus sobre ativos da Companhia ou seu capital social; (iii) uma mudança no controle da Cogna das subsidiárias da Saber, sujeita a certas exceções. Adicionalmente, a Companhia concordou até o vencimento das debêntures privadas que: (i) destinará pelo menos 50% da utilização dos recursos de qualquer evento de liquidez para amortização de tais debêntures; (ii) não obterá novos empréstimos, a menos que os recursos de tais empréstimos sejam direcionados ao pagamento de suas debêntures com a Cogna; e (iii) a Companhia não fará penhora de ações e/ou dividendos. A Companhia cumpriu todos os compromissos de débito no período aplicável em 31 de dezembro de 2022 e 2021. **Obrigações com terceiros:** As debêntures emitidas pela controladora Somos Sistemas requerem a manutenção de índices financeiros "*covenants*", os quais são apurados anualmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da controlada. O período de apuração compreende os 12 meses imediatamente anteriores ao encerramento de cada ano, e o cálculo é o quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA ajustado, sendo que o valor resultante não deve ser superior a: (i) 4,25 (quatro inteiros e vinte e cinco centésimos) vezes no 1º (primeiro) ano; (ii) 4,00 (quatro) vezes no 2º (segundo) ano; (iii) 3,75 (três inteiros e setenta e cinco centésimos) vezes no 3º (terceiro) ano, e; (iv) 3,50 (três inteiros e cinquenta centésimos) vezes no 4º (quarto) ano. Esse índice não pode ser descumprido por 2 períodos consecutivos ou por 3 períodos alternados durante a vigência da Emissão. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o índice financeiro relativo ao cálculo do quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA ajustado atingiu o resultado de 2,74, dentro das condições estabelecidas as cláusulas contratuais financeiras acima mencionadas. Esse índice foi superado em 31 de dezembro de 2021, sendo o primeiro ano a ter superado o indicador, mas ainda em cumprimento das cláusulas contratuais financeiras acima mencionadas.

15. Fornecedores e fornecedores risco sacado

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Fornecedores locais	196.042	128.925	215.593	132.124
Partes relacionadas (nota explicativa 21)	13.781	–	13.781	19.534
Direitos autorais	21.274	15.510	21.273	15.510
	231.097	**144.435**	**250.647**	**167.168**
Risco Sacado (i)	**155.469**	**97.619**	**155.469**	**97.619**
	386.566	**242.054**	**406.116**	**264.787**

(i) Em 31 de dezembro de 2022, o saldo dos fornecedores risco sacado foi de R$ 155.469 (R$ 97.619 em 31 de dezembro de 2021), sendo que as taxas de desconto das operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto a instituições financeiras tiveram média ponderada de 1,27% a.m. (em 31 de dezembro de 2021, a média ponderada foi de 1,05% a.m.) e prazo máximo de pagamento de 360 dias. O saldo é reconhecido, inicialmente, líquido do ajuste a valor presente, o qual é subsequentemente reconhecido como despesa financeira. **16. Arrendamento por direito de uso: (a) Movimentação:**

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	**160.542**	**173.103**
Adições (i)	1.771	25.513
Renegociações	10.231	(12.439)
Cancelamentos	(3.180)	(3.481)
Renegociações - COVID-19	–	(448)
Provisão de juros	13.143	14.984
Pagamento de juros	(14.941)	(14.692)
Pagamento de principal	(27.003)	(21.998)
Saldo final	**140.563**	**160.542**
Circulante	23.151	26.636
Não circulante	117.412	133.906
	140.563	**160.542**

(i) Refere-se a novos contratos de locação nos quais a Companhia incorporou parte de suas soluções de aprendizagem digital. Esses contratos de locação (aprendizado digital) referem-se a prazos de locação de 36 meses, com taxas negociadas na faixa de 10,3% a.a. a 10.9 % a.a. A Companhia reconheceu despesas com aluguéis de arrendamentos de curto prazo e de baixo valor no montante de R$ 19.048 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (R$ 14.278 em 31 de dezembro de 2021).

17. Contas a pagar - aquisições:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Pluri	3.653	3.251
Mind Makers	7.915	7.044
Livro Fácil	10.516	14.055
Meritt	300	3.347
SEL	30.267	26.935
Redação Nota 1000	6.030	7.230
EMME	10.827	12.780
Editora De Gouges	514.299	457.671
Phidelis	16.976	–
EducBank	24.494	–
Total	**625.277**	**532.313**
Circulante	73.007	20.502
Não circulante	552.270	511.811
	625.277	**532.313**

A seguir apresentamos as movimentações ocorridas na rubrica de contas a pagar em aquisições:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	**532.313**	**48.055**
Adição	120.344	703.257
Pagamentos de principal	(92.318)	(224.448)
Pagamento de juros	(603)	(1.571)
Atualização de juros	65.725	8.158
Outros	(184)	(1.138)
Saldo final	**625.277**	**532.313**

Abaixo apresentamos o cronograma de amortização das contas a pagar por aquisições:

	Consolidado			
	31/12/2022		31/12/2021	
Vencimento	**Valor**	**%**	**Valor**	**%**
até um ano	**73.007**	**11,7%**	**20.502**	**3,9%**
um a dois anos	389.186	62,2%	35.685	6,7%
dois a três anos	163.084	26,1%	166.730	31,3%
Acima de três anos	–	–	309.396	58,1%
	552.270	**88,3%**	**511.811**	**96,1%**
	625.277	**100%**	**532.313**	**100%**

18. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Salários a pagar	27.338	21.399	28.351	22.348
Contribuições sociais a pagar (i)	24.891	22.625	25.205	23.925
Provisão de férias e 13º salário	19.377	9.721	21.454	10.616
Provisão de participação dos lucros (ii)	25.047	4.540	25.047	5.923
Outros	–	3	–	17
	96.653	**58.288**	**100.057**	**62.829**

(i) Inclui o efeito da contribuição social sobre os planos de remuneração de cotas de ações restritas emitidas em 31 de julho e em 10 de novembro de 2020. A Companhia contabiliza os impostos sobre as ações mensalmente de acordo com o preço das ações da Companhia. (ii) A provisão para participação nos resultados é baseada em métricas qualitativas e quantitativas determinadas pela Administração.

19. Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis, depósitos judiciais e conta escrow: 19.1 Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis: A Companhia classifica a probabilidade de perda nos processos judiciais/administrativos em que é ré. As provisões são constituídas para as contingências classificadas como prováveis e em montante que a Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos, acredita ser suficiente para cobrir perdas prováveis ou quando relacionadas a contingências decorrentes de combinação de negócios.

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Processos com probabilidade de perda provável		
Processos de natureza tributária (i)	623.189	607.084
Processos de natureza trabalhista (ii)	25.063	38.159
Processos de natureza cível	496	376
Passivos assumidos na combinação de negócios	2.504	1.231
Total Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	**651.252**	**646.850**

(i) Refere-se principalmente a processos tributários relacionados a dedutibilidade fiscal de ágio por reestruturação societária realizada pela Companhia no exercício de 2010. A Companhia, juntamente com seus assessores jurídicos, avaliou o risco de perda como provável, reconhecendo o passivo, incluindo juros e multas, nas Demonstrações Financeiras. (ii) A Companhia possui demandas trabalhistas, que se referem, em sua maioria, a férias proporcionais, diferenciais salariais, adicional noturno, horas extras, encargos sociais, entre outros. Não há demandas trabalhistas individuais com valores materiais que exijam divulgação específica.

No quadro abaixo demonstramos a movimentação de contingências para o exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

							Consolidado
	31/12/2021	Adições em Combinação de Negócios (nota 5)	Adições	Reversões	Atualização monetária	Pagamentos	31/12/2022
Processos tributários	607.084	–	3.653	(27.790)	41.261	(1.019)	623.189
Processos trabalhistas	38.159	2.504	2.627	(16.045)	776	(454)	27.567
Processos cíveis	1.607	–	368	(1.615)	26	110	496
Total	**646.850**	**2.504**	**6.648**	**(45.450)**	**42.063**	**(1.363)**	**651.252**
Despesas financeiras			–	–	(42.063)		
Despesas gerais e administrativas			(6.648)	21.747	–		
Imposto de renda e contribuição social			–	23.703	–		
Impacto ao resultado			**(6.648)**	**45.450**	**(42.063)**		

							Consolidado
	31/12/2020	Adições em Combinação de Negócios	Adições	Reversões	Atualização monetária	Pagamentos	31/12/2021
Processos tributários	575.724	–	16	(262)	31.623	(17)	607.084
Processos trabalhistas	37.896	–	3.468	(5.294)	2.636	(547)	38.159
Processos cíveis	313	1.231	110	(24)	41	(64)	1.607
Total	**613.933**	**1.231**	**3.594**	**(5.

continuação

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E SUAS CONTROLADAS - CNPJ nº 49.323.314/0001-14

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social do período	(107.201)	(161.972)	(99.328)	(146.415)
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social - %	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL às alíquotas nominais	**36.448**	**55.071**	**33.771**	**49.781**
Equivalência patrimonial	(5.417)	(6.197)	(1.534)	–
Adições (exclusões) líquidas sem a constituição de diferido.	4.253	3.231	(8.292)	(4.602)
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos sobre o prejuízo do exercício de controladas	–	–	(151)	(1.791)
Baixa de prejuízo fiscal de controlada	–		3.617	(6.866)
Contingências tributárias de IRPJ e CSLL	23.703	–	23.703	–
IRPJ e CSLL demais movimentações	–	542	–	566
Total IRPJ e CSLL	**58.987**	**52.647**	**51.114**	**37.089**
IRPJ e CSLL correntes no resultado	23.703	542	10.668	(11.297)
IRPJ e CSLL diferidos no resultado	35.284	52.104	40.446	48.386
	58.987	**52.646**	**51.114**	**37.089**

(b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

			Consolidado
	31/12/2021	Efeitos no resultado	31/12/2022
Imposto de renda/Contribuição Social:			
Prejuízos fiscais/Base negativa CSLL	307.319	96.620	422.240
Diferenças temporárias:			
Provisão para perda esperada	13.010	7.461	20.471
Provisão para estoques obsoletos	(1.262)	4.608	3.346
Juros imputados a fornecedores	(2.157)	(3.391)	(5.548)
Provisão para perdas fiscais, cíveis e trabalhistas	20.025	420	20.445
Reembolso de direito a produtos devolvidos	9.470	6.348	15.818
Arrendamento mercantil	6.660	1.276	7.936
Ágio sobre combinação de negócios	(248.628)	(87.957)	(354.886)
Outras diferenças temporárias	25.968	15.060	41.028
Total Ativo diferido	**130.405**	**40.446**	**170.851**

21. Partes relacionadas: Conforme apresentado na nota explicativa 1, a Companhia faz parte do Grupo Cogna e algumas das transações e acordos da Companhia envolvem entidades que pertencem ao Grupo Cogna. O efeito dessas transações é refletido nestas Demonstrações Financeiras Consolidadas, com essas partes relacionadas segregadas pela natureza da transação medida em uma base de isenção de interesses e determinada por acordos entre empresas e aprovada pela Administração da Somos. Além disso, os títulos gerados são liquidados em dinheiro, exceto alguns intangíveis descritos no item "d". Os saldos e transações entre a Controladora e suas controladas foram eliminados nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia. Os saldos e transações entre as partes relacionadas são apresentados a seguir:

						Consolidado 31/12/2022
	Partes relacionadas Ativo	Contas a receber (nota 9)	Ativo de indenização (nota 19.3)	Partes relacionadas Passivo	Fornecedores (nota 15)	Debêntures (nota 14)
Cogna Educação S.A.	–	–	180.417	–	–	313.531
Vasta Platform Ltda.	28.284	–	–	–	3.828	–
Editora Ática S.A.	–	5.754	–	–	9.778	–
Editora e Distribuidora Educacional S.A.	1.722	18	–	–	–	–
Educação Inovação e Tecnologia S.A.	–	389	–	–	175	–
Nice Participações Ltda.	–	37	–	–	–	–
SGE Comércio de Material Didático Ltda.	–	749	–	–	–	–
Others	37	229	–	53	–	–
	30.043	**7.177**	**180.417**	**53**	**13.781**	**313.531**

						Consolidado 31/12/2021
	Partes relacionadas Ativo	Contas a receber (nota 9)	Ativo de indenização (nota 19.3)	Partes relacionadas Passivo	Fornecedores (nota 15)	Debêntures (nota 14)
Vasta Plataform Ltda.	24.660	–	–	–	–	–
Acel Administração de Cursos Educacionais Ltda.	–	6.482	–	–	474	–
Anhanguera Educacional Participações S.A.	–	413	–	–	–	–
Centro Educacional Leonardo da Vinci SS	–	–	–	–	6	–
Cogna Educação S.A.	–	–	160.470	3.021	–	315.764
Colégio Ambiental Ltda.	–	803	–	–	–	–
Colégio JAO Ltda.	–	4.974	–	–	33	–
Colégio Manauara Lato Sensu Ltda.	–	3.291	–	–	458	–
Colégio Manauara Cidade Nova Ltda.	–	395	–	–	–	–
Colégio Visão Eireli	–	132	–	–	13	–
Colégio Cidade Ltda.	–	397	–	–	15	–
COLEGIO DO SALVADOR Ltda.	–	1	–	–	–	–
Curso e Colégio Coqueiro Ltda.	–	434	–	–	20	–
ECSA Escola A Chave do Saber Ltda.	–	1.444	–	–	16	–
Editora Ática S.A.	–	2.207	–	20.040	9.239	–
Editora e Distribuidora Educacional S.A.	–	436	–	15.754	88	–
Editora Scipione S.A.	–	445	–	211	556	–
Educação Inovação e Tecnologia S.A.	–	–	–	128	–	–
Escola Mater Christi Ltda.	–	765	–	–	139	–
Escola Riacho Doce Ltda.	–	–	–	–	24	–
Maxiprint Editora Ltda.	–	1.205	–	117	76	–
Nucleo Brasileiro de Estudos Avançados Ltda.	–	420	–	–	45	–
Papelaria Brasiliana Ltda.	–	644	–	–	–	–
Pitágoras Sistema de Educação Superior Ltda.	–	76	–	–	–	–
Saber Serviços Educacionais S.A.	14	7.269	–	–	578	–
Saraiva Educação S.A.	365	1.179	–	–	5.136	–
SGE Comercio De Material Didático Ltda.	–	–	–	–	1.687	–
Sistema P H De Ensino Ltda.	–	4.421	–	–	177	–
Sociedade Educacional Alphaville Ltda.	–	1.257	–	–	1	–
Sociedade Educacional Doze De Outubro Ltda.	–	734	–	–	47	–
Sociedade Educacional Paraná Ltda.	–	91	–	–	11	–
Somos Idiomas S.A.	122	–	–	–	–	–
Somos Operações Escolares S.A.	–	3.305	–	–	29	–
SSE Serviços Educacionais Ltda.	–	3.604	–	–	666	–
	25.161	**46.824**	**160.470**	**39.271**	**19.534**	**315.764**

	31/12/2022				31/12/2021			
	Receitas	Despesa Financeira (i)	Custos Compartilhados	Sub arrendamento	Receitas	Despesa Financeira (i)	Custos Compartilhados	Sub arrendamento
Acel Administração de Cursos Educacionais Ltda.	–	–	–	–	2.790	–	–	–
Centro Educacional Leonardo Da Vinci SS	–	–	–	–	41	–	–	–
Cogna Educação S.A.	–	36.573	–	–	–	25.859	–	–
Colégio Ambiental Ltda.	–	–	–	–	496	–	–	–
Colégio Cidade Ltda.	–	–	–	–	146	–	–	–
Colégio JAO Ltda.	–	–	–	–	1.582	–	–	–
Colégio Manauara Lato Sensu Ltda.	–	–	–	–	1.903	–	–	–
Colégio Manauara Cidade Nova Ltda.	–	–	–	–	275	–	–	–
Colégio Motivo Ltda.	–	–	–	–	35	–	–	–
Colégio Visão Ltda.	–	–	–	–	287	–	–	–
Cursos e Colégio Coqueiros Ltda.	–	–	–	–	268	–	–	–
Ecsa Escola A Chave Do Saber Ltda.	–	–	–	–	593	–	–	–
Editora Ática S.A.	16.286	–	35.232	8.551	5.374	–	6.130	13.153
Editora e Distribuidora Educacional S.A.	–	–	–	–	–	–	31.384	–
Editora Scipione S.A.	3.096	–	–	–	1.341	–	–	–
Escola Mater Christi	–	–	–	–	311	–	–	–
Escola Riacho Doce Ltda.	–	–	–	–	77	–	–	–
Maxiprint Editora Ltda.	6.665	–	–	–	1.107	–	–	–
Núcleo Brasileiro de Estudos Avançados Ltda.	–	–	–	–	276	–	–	–
Papelaria Brasiliana Ltda.	–	–	–	–	249	–	–	–
Saber Serviços Educacionais S.A.	41	–	–	–	900	–	–	–
Saraiva Educação SA.	4.090	–	–	1.905	2.405	–	–	2.528
Sistema P H De Ensino Ltda.	–	–	–	–	4.417	–	–	–
Sociedade Educacional Alphaville S.A.	–	–	–	–	414	–	–	–
Sociedade Educacional Doze De Outubro Ltda.	–	–	–	–	360	–	–	–
Sociedade Educacional Neodna Cuiabá Ltda.	–	–	–	–	224	–	–	–
SOE Operações Escolares S.A.	–	–	–	–	1.086	–	–	–
Somos Idiomas Ltda.	641	–	–	2.591	–	–	–	258
Somos Operações Escolares S.A.	–	–	–	–	243	–	–	–
SSE Serviços Educacionais Ltda.	863	–	–	–	1.463	–	–	–
	31.682	**36.573**	**35.232**	**13.047**	**28.663**	**25.859**	**37.514**	**15.939**

(i) Refere-se aos juros das debêntures

a. Garantias relacionadas com contingências adquiridas através da combinação de negócios passados: Em dezembro de 2019, a Companhia e o Grupo Cogna assinaram o acordo para vincular legalmente a indenização do vendedor em relação à aquisição da Somos pelo Grupo Cogna, a fim de indenizar a Companhia por todas e quaisquer perdas que possam ser incorridas relacionadas as contingências ou processos judiciais dos antigos proprietários. Em 31 de dezembro de 2022 o montante máximo era de R$ 180.417 (R$ 160.470 em 2021). Maior detalhamento está apresentado na nota explicativa 19.3. **b. Acordos de partilha de custos com partes relacionadas:** A Companhia e as partes relacionadas gastaram determinados montantes com base numa repartição do Grupo Cogna de serviços partilhados, incluindo o centro de serviços compartilhados, despesas de informáticas, sistemas informáticos adequados e atividades legais e de contabilidade, e armazéns partilhados e outras atividades logísticas baseadas em acordos. Estas despesas, que totalizam R$ 35.232 em 31 de dezembro de 2022 (R$ 37.514 em 31 de dezembro de 2021). **c. Acordos de partilha de marcas e direitos autorais com partes relacionadas:** Em novembro e dezembro de 2019, a Companhia e as suas partes relacionadas celebraram acordos de partilha de marcas e direitos autorais com partes relacionadas, como se segue: - Em 11 de Novembro de 2019, a Companhia e a EDE (empresa controlada do Grupo Cogna) celebraram um acordo de licença de direitos de autor pelo qual a EDE concordou em conceder uma licença, sem custos, à Companhia, para exploração comercial e utilização de direitos de autor relacionados com os materiais da plataforma educacional. Este acordo é válido por três anos - Em 6 de Novembro de 2019, a Companhia celebrou um acordo de licença de marca registada (conforme emendado em 2020) com a EDE, pelo qual foi concedida a Companhia, sem custos, direitos de utilização relacionados com a marca "Pitágoras". Este acordo é válido por um período de 20 anos, automática e sucessivamente renovável pelo mesmo período. - Em 6 de Dezembro de 2019, a Companhia também celebrou dois acordos de licença de marca (com as alterações introduzidas em 2020), nos quais os direitos de utilização relacionados com determinadas marcas, tais como "Somos Educação", "Editora Ática", "Editora Scipione", "Atual Editora", "Par Plataforma Educacional", "Sistema Maxi de Ensino", "Bilingual Experience", "*English Stars*" e "Rede Cristã de Educação", foram concedidos sem custos a determinadas partes relacionadas. Este acordo é válido por um período de 20 anos, renovável automática e sucessivamente pelo mesmo período. **d. Contratos de arrendamento e subarrendamento com partes relacionadas:** A Companhia e as partes relacionadas também partilharam a infraestrutura de armazéns arrendados e outras propriedades, que são despesas diretas do Grupo Cogna. As despesas relacionadas com estes pagamentos de arrendamento foram reconhecidas nas demonstrações financeiras consolidadas de acordo com os pressupostos definidos pela Administração com base na utilização destes imóveis pela Companhia. No entanto, como parte da sua reestruturação empresarial, a Companhia celebrou contratos de arrendamento e subarrendamento com as suas partes relacionadas em 5 de dezembro de 2019, para continuar a partilhar estes armazéns arrendados e outros imóveis, como se segue: **e1. Contratos de arrendamento mercantil:**

Entidade Arrendatária	Contrato de locação de contrapartida (Locadora)	Pagamentos mensais	Maturidade	Taxa	Estado da propriedade em uso
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Editora Scipione S.A.	R$ 44	60 meses a partir da data do acordo	Índice de inflação	Pernambuco (Recife)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Editora Ática S.A.	R$ 37	60 meses a partir da data do acordo	Índice de inflação	Bahia (Salvador)

e1. Contratos de subarrendamento mercantil

Entidade (Locatário)	Contrato de sublocação de contrapartida (Locatária)	Pagamentos mensais	Maturidade	Taxa	Estado da propriedade em uso
Editora e Distribuidora Educacional S.A. ("EDE")	Somos Sistemas de Ensino S.A.	R$ 430	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São Paulo)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Livraria Livro Fácil Ltda. ("Livro Fácil")	R$ 1.160	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São José dos Campos)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Editora Ática	R$ 827	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São José dos Campos)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Somos Idiomas S.A.	R$ 53	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São José dos Campos)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Saraiva Educação S.A.	R$ 207	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São José dos Campos)

e. Remuneração do pessoal chave da Administração: O pessoal chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração, do Comitê de Auditoria, do CEO e dos vice-presidentes, para os quais a natureza das tarefas desempenhadas estava relacionada com as atividades da Companhia. Apresentamos a seguir a remuneração do pessoal chave da administração por natureza, para o exercício social findo em 31 de dezembro de 2022:

		Consolidado
	31/12/2022	31/12/2021
Benefícios de curto prazo para funcionários	10.786	4.685
Plano de remuneração baseado em ações	9.640	8.305
	20.426	**12.990**

22. Patrimônio líquido: 22.1. Capital social: Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital social subscrito e integralizado da Companhia totalizava R$ 5.441.121, correspondente a 5.441.121.711 ações ordinárias nominativas. Apresentamos a seguir um resumo das principais movimentações ocorridas nos exercícios:

		Valor	Quantidade de ações
Capital social em 31 de dezembro de 2020	**Data**	**5.464.689**	**5.464.689.407**
Redução de capital Somos Sistemas S. A	01/03/2021	(23.568)	(23.568.696)
Capital social em 31 de dezembro de 2021 e 2022		**5.441.121**	**5.441.121.711**

22.2. Resultado por ação

		Consolidado
	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízo atribuível aos acionistas controladores da companhia	(48.214)	(109.326)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	5.441.121	5.441.121
	(0,01)	**(0,02)**

22.3. Reserva de capital e opções outorgadas: O saldo da reserva de capital no exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 totaliza um saldo de R$ 83.742 (R$ 64.701 em 31 de dezembro de 2021). **a) Plano de remuneração com base em ações:** *Plano de remuneração baseando em ações restritas até julho de 2020:* Em 3 de setembro de 2018, os acionistas da controladora indireta Cogna aprovaram um plano de remuneração baseado em ações restritas, no qual poderiam ser concedidos direitos de recebimento de um número máximo de ações restritas não superior a 19.416.233 ações, correspondendo a 1,18% do capital social total do Grupo Cogna na data de aprovação do plano, excluindo ações em tesouraria nesta data. Este programa seria totalmente liquidado com a entrega das ações. A obrigação do Grupo Cogna de transferir as ações restritas nos termos do plano, em até 10 dias a partir do final do período de aquisição, estava condicionada à continuidade da relação de emprego do funcionário ou diretor, conforme o caso, por um período de três anos a partir da data em que o respectivo acordo fosse assinado. *Plano de remuneração baseando em ações restritas a partir de julho de 2020:* Em 23 de julho de 2020, a controladora direta Vasta aprovou um novo plano de opção de compra de ações denominado ("RSU" ou "Unidades de Ações Restritas"). O objetivo do plano de RSU era de aumentar o envolvimento de pessoas elegíveis na criação de valor e lucratividade da Companhia, proporcionando a essas pessoas elegíveis a oportunidade de obter ações restritas e, assim, incentivar as pessoas elegíveis em contribuir para o desempenho e crescimento de longo prazo do negócio. Adicionalmente, em virtude da conclusão do processo de IPO em julho de 2020 da controladora direta Vasta, foram concedidos ações adicionais aos executivos da Companhia considerados como bonus do IPO. Considerando os planos anteriormente citados, a Companhia reconheceu as despesas relativas às outorgas do Plano de Ações Restritas no montante de R$ 19.041 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (R$ 22.527 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021) em contrapartida a reservas de capital no patrimônio líquido.

23. Receita líquida de vendas e serviços

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita bruta				
Receita com mensalidades de cursos	34.543	34.412	37.594	36.348
Receita com vendas de livros e apostilas	1.263.748	946.949	1.383.498	1.030.131
	1.298.291	**981.361**	**1.421.092**	**1.066.479**
Deduções da receita bruta				
Impostos	(7.390)	(4.796)	(9.954)	(8.456)
Descontos e devoluções	(181.473)	(147.371)	(146.858)	(110.604)
	1.109.429	**829.194**	**1.264.280**	**947.419**

24. Custos e despesas por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Salários e encargos sociais	(255.246)	(286.613)	(281.894)	(304.041)
Custo dos produtos vendidos	(196.757)	(111.011)	(201.700)	(152.211)
Custos editorial	(47.793)	(71.541)	(49.329)	(71.704)
Depreciação e amortização	(229.836)	(219.775)	(264.135)	(211.156)
Direitos autorais	(72.348)	(58.885)	(72.348)	(58.885)
Publicidade e propaganda	(78.586)	(60.712)	(99.834)	(77.649)
Utilidades, limpeza e segurança	(18.397)	(13.644)	(24.666)	(22.643)
Aluguel e condomínio	(10.190)	(8.436)	(18.312)	(17.775)
Serviços de terceiros	(20.427)	(25.111)	(47.667)	(25.758)
Viagens	(21.932)	(8.194)	(23.577)	(8.747)
Consultorias e assessorias	(21.880)	(11.344)	(31.911)	(21.725)
Provisão para perdas esperadas	(44.347)	(31.785)	(45.904)	(32.726)
Material	(4.821)	(3.493)	(6.263)	(3.523)
Taxas e contribuições	(1.762)	(2.985)	(1.777)	(2.808)
Contingências	15.159	1.986	15.099	1.986
Provisão para estoques obsoletos	(27.547)	(22.117)	(40.924)	(22.117)
Receita de contratos de arrendamento e subarrendamento com partes relacionadas	13.047	15.939	13.047	15.939
Outras receitas	1.903	5.449	662	5.554
	(1.021.760)	**(912.272)**	**(1.181.433)**	**(1.009.989)**
Custos das vendas e serviços	(429.635)	(351.710)	(473.135)	(396.829)
Despesas com vendas	(171.445)	(145.073)	(194.043)	(164.439)
Despesas gerais e administrativas	(378.593)	(389.153)	(469.371)	(421.549)
Provisão para perda esperada	(44.347)	(31.785)	(45.904)	(32.726)
Outras receitas operacionais, liquidas	2.260	5.449	1.020	5.554
	(1.021.760)	**(912.272)**	**(1.181.433)**	**(1.009.989)**

25. Resultado financeiro:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários	50.509	26.719	54.954	26.719
Receita financeira de contingências	31.077	–	31.077	–
Outras receitas financeiras	5.888	8.436	2.160	8.888
	87.474	**35.155**	**88.191**	**35.607**
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e debêntures	(108.595)	(43.590)	(108.896)	(43.706)
Juros de aquisições	(65.606)	(8.158)	(65.725)	(8.158)
Juros de fornecedores e risco sacado	(18.970)	(6.609)	(18.970)	(6.609)
Taxa bancárias e de cobrança	(1.118)	(6.587)	(3.869)	(6.587)
Juros sobre provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(52.888)	(34.300)	(52.891)	(34.300)
Juros sobre arrendamento	(14.205)	(14.984)	(13.143)	(14.984)
Outras despesas financeiras	(5.027)	(2.079)	(2.360)	(5.108)
	(266.410)	**(116.307)**	**(265.854)**	**(119.452)**
Resultado financeiro	**(178.936)**	**(81.152)**	**(177.663)**	**(83.845)**

26. Informação por segmentos: As principais informações utilizadas pela Administração da Companhia em sua tomada de decisão estratégica centralizam-se nas rubricas de receitas, "lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos", além dos ativos e passivos, os quais estão sendo segregados a seguir conforme a natureza dos serviços prestados aos clientes da Companhia. Assim, os segmentos relatáveis são: (i) *Content & Edtech*; e (ii) Digital Service. O conteúdo e plataforma "EdTech" obtém seus resultados a partir de soluções de conteúdos educativos digitais e impressos, incluindo livros escolares, sistemas de aprendizagem, entre outros serviços complementares. A Plataforma Digital visa unificar todo o ecossistema administrativo escolar, permitindo às escolas privadas agregar múltiplas estratégias de aprendizagem e ajudá-las a concentrarem-se na educação, através da plataforma física e digital de comércio eletrônico das empresas Livraria Livro Fácil Ltda., EMME - Produções de Materiais em Multimidia Ltda, Phidelis Tecnologia Desenvolvimento de Sistemas Ltda., e MVP Consultoria e Sistemas Ltda. As operações relacionadas com este segmento iniciaram-se com a aquisição da Livro Fácil. Devido à natureza da plataforma de e-commerce da Companhia, o segmento "Content & Edtech" vende conteúdo impresso e digital para o segmento "Digital Services". Estas transações estão ao preço de mercado e são liquidadas em dinheiro. No entanto, as eliminações feitas na preparação das demonstrações financeiras consolidadas são incluídas na mensuração na medida do resultado do segmento que é usado pelo CODM e, portanto, os valores aqui apresentados são líquidos de tais transações entre partes relacionadas. A tabela a seguir apresenta a receita da Companhia, sua reconciliação com "lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos", ativos e passivos por segmento reportável. Nenhuma outra informação é usada pelo CODM ao avaliar o desempenho do segmento:

			Consolidado 31/12/2022
	Serviços Digitais	Conteúdo e Tecnologia	Total
Receita líquida	108.935	1.155.345	1.264.280
Custos das vendas e dos serviços prestados	(97.968)	(375.167)	(473.135)
	10.967	**780.178**	**791.145**
Despesas operacionais:			
Despesas com vendas	(10.926)	(183.118)	(194.043)
Despesas gerais e administrativas	(26.295)	(443.075)	(469.371)
Provisão para perda esperada	(135)	(45.769)	(45.904)
Outras receita e despesas, líquidas	(1.240)	2.260	1.020
(Prejuízo) lucro operacional e antes do resultado financeiro	**(27.630)**	**110.477**	**82.847**
Ativos	91.916	7.453.164	7.545.080
Passivos circulante e não circulante	38.521	2.870.424	2.890.912

			Consolidado 31/12/2021
	Serviços Digitais	Conteúdo e Tecnologia	Total
Receita líquida	96.706	850.713	947.419
Custos das vendas e dos serviços prestados	(69.178)	(327.651)	(396.829)
	27.528	**523.062**	**550.590**
Despesas operacionais:			
Despesas com vendas	(16.775)	(147.664)	(164.439)
Despesas gerais e administrativas	(16.533)	(405.016)	(421.549)
Provisão para perda esperada	(382)	(32.344)	(32.726)
Outras receita e despesas, líquidas	85	5.469	5.554
Prejuízo operacional e antes do resultado financeiro	**(6.077)**	**(56.493)**	**(62.570)**
Ativos	126.323	7.225.218	7.351.541
Passivos circulante e não circulante	62.847	2.605.353	2.668.200

27. Transações sem efeito em caixa: As principais transações sem efeito caixa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 são, respectivamente: (i) Adições de ativos de direito de uso e passivos de arrendamento no valor de R$ 12.002 (nota explicativa 16). (ii) Baixas de contratos de ativos de direito de uso e passivos de arrendamento mercantil no montante de R$ 3.180 (nota explicativa 16). (iii) Contas a pagar assumidas na aquisição da Phidelis e MVP, no valor de R$ 21.966 (nota explicativa 5). (iv) Contas a pagar assumidas na aquisição do Educbank ainda em aberto no montante de R$ 24.494. (v) Patrimônio líquido incorporado de controladas, no montante de R$ 660.715 (nota explicativa 5). Impacto na controladora. **28. Eventos subsequentes: Aquisição Anglo Start:** A Companhia, através de sua controlada indireta Somos Sistemas de Ensino S.A ("Somos"), realizou a aquisição de 51% da participação societária no capital social da empresa Escola Start Ltda., ("Anglo Start"), em 03 de março de 2023. A Start é uma Sociedade que se dedica à prestação de serviços de educação infantil, ensino fundamental, ensino médio, na modalidade bilingue, e cursos preparatórios para vestibular, incluindo o comércio de livros, material didático, uniformes escolares e artigos de papelaria. O preço de aquisição de R$ 4.454 será pago em 2 (duas) parcelas, sendo uma parcela fixa de R$ 4.100 à vista na data da aquisição e uma parcela variável de R$ 354, sujeita a ajuste de preço em função da apuração de indicadores financeiros definidos no contrato e corrigido por 100% do CDI, a ser paga em maio de 2023. Na mesma data foi celebrado um acordo de opção de compra para aquisição das quotas remanescentes de emissão da Anglo Start detidas pelo socio minoritário, representativas de 49% do capital social, a partir de janeiro de 2028, pelo qual poderá ser desembolsado o montante de R$ 11.700.

ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA

Mario Ghio Junior
Diretor Presidente

Cesar Augusto Silva
Diretor Financeiro

Marcelo Vieira Werneck
Contador - CRC: RJ - 091570/O-1

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Ao Conselho de Administração e Acionistas da **Somos Sistemas de Ensino S.A. -** São Paulo - SP. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Somos Sistemas de Ensino S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 individual e consolidada da Somos Sistemas de Ensino S.A., em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individual e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). **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 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 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 individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Redução ao valor recuperável de unidades geradoras de caixa que contém ágio por expectativa de rentabilidade futura

Veja Notas Explicativas nº 2.1 (d), 4.3.8 e 13 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Principal assunto de auditoria: • Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresenta, em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas valores significativos de ágios por expectativa de rentabilidade futura decorrentes de combinações de negócios, os quais devem ser testados no mínimo anualmente para a identificação da necessidade de reconhecimento de redução ao valor recuperável, conforme norma contábil em vigor. • A determinação do valor em uso das unidades geradoras de caixa (UGC) é baseada em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente que envolvem premissas significativas tais como: (i) taxa de crescimento na perpetuidade; e (ii) taxa de desconto. • Devido às incertezas e julgamentos relacionados com as principais premissas utilizadas para estimar os fluxos de caixas futuros das unidades geradoras de caixa, que, se alteradas, poderão resultar em valores substancialmente diferentes dos utilizados na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, bem como e suas divulgações relacionadas, consideramos esse assunto como significativo em nossa auditoria.

Como auditoria endereçou esse assunto: Nossos procedimentos de auditoria incluíram mas não se limitaram a: • Análise, com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, das principais premissas utilizadas pela Companhia para a projeção dos fluxos de caixa futuros comparando-as com informações de mercado disponíveis, com o desempenho histórico e previsões anteriores. • Recálculo, com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, do valor presente dos fluxos de caixa projetados pela Companhia para cada unidade geradora de caixa; • Comparação do valor em uso com o valor dos ágios por expectativa de rentabilidade futura por unidade geradora de caixa; e • Avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram todas as informações relevantes. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável o valor recuperável das unidades geradoras de caixa que contém ágio por expectativa de rentabilidade futura, bem como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Mensuração da provisão para perdas em estoques

Veja Notas Explicativas nº 3.2 (d), 4.3.4 e 10 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Principal assunto de auditoria: • Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresenta, em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas saldo significativo de estoques de produtos acabados, os quais estão sujeitos à avaliação de reconhecimento de perda por redução ao valor realizável líquido. • A mensuração da provisão para perdas em estoques sobre os produtos acabados requer julgamento da Companhia na determinação da principal premissa relacionada com a determinação do percentual de perda com base no índice de produção histórico para determinar a referida provisão.
• Devido ao julgamento envolvido na determinação da premissa para mensuração da provisão para perdas em estoques de produtos acabados, bem como o impacto que eventuais mudanças na premissa usada poderia ter nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.

Como auditoria endereçou esse assunto: • Nossos procedimentos de auditoria incluíram mas não se limitaram a: • Testes documentais, em base amostral, sobre os dados históricos que suportam a principal premissa utilizada na mensuração da provisão para perdas em estoques; • Recálculo da provisão para perdas nos estoques e comparação com os valores reconhecidos pela Companhia; e • Avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram as informações relevantes. No decorrer de nossa auditoria identificamos ajustes que, apesar de imateriais, afetaram a mensuração da provisão para perdas em estoques, os quais não foram registrados e divulgados pela Companhia por terem sido considerados imateriais. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável a mensuração da provisão para perdas em estoques, bem como as divulgações relacionadas, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas: A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), 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 individ

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/6F5E-2F0F-C4B3-5907 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 6F5E-2F0F-C4B3-5907

Hash do Documento

2D991D0764621733CC4D6DAF12FEA33333661A4D2037838C4CABE6D4A1FAEB14

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

- Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:00 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

INTERCEMENT PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ nº 10.456.140/0001-22

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração submete à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, colocando-se à disposição para qualquer esclarecimento.

São Paulo, 30 de março de 2023

A Administração

BALANÇOS PATRIMONIAIS - 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais - R$)

	Nota explicativa	2022	2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	**12.806**	13.063
Impostos e contribuições a recuperar		**24.866**	14.750
Partes relacionadas	6	**387.546**	51.851
Outros créditos		**267**	1.589
Total do ativo circulante		**425.485**	81.253
Não circulante			
Partes relacionadas	6	**2.519.521**	2.987.229
Investimentos	4	**2.911.015**	3.657.760
Intangível	5	**2.931**	4.530
Total do ativo não circulante		**5.433.467**	6.649.519
Total do ativo		**5.858.952**	6.730.772

Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	2022	2021
Passivo circulante			
Fornecedores		**2.314**	10.754
Empréstimos e financiamentos	7	**180.356**	207.635
Debêntures	8	**366.703**	16.544
Salários, encargos sociais e benefícios		**20.381**	17.715
Impostos e contribuições a recolher		**4.674**	14.338
Partes relacionadas	6	**568.178**	746.444
Outras obrigações		**210**	8
Total do passivo circulante		**1.142.816**	1.013.438
Passivo não circulante			
Debêntures	8	**1.630.750**	1.976.666
Partes relacionadas	6	**533.213**	262.455
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	9	**17.586**	16.032
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	**70.801**	80.287
Provisão de remuneração variável de longo prazo	6	**15.861**	6.834
Total do passivo não circulante		**2.268.211**	2.342.274
Patrimônio líquido			
Capital social	10	**2.562.966**	2.562.966
Reserva de capital	10	**1.363.132**	1.544.760
Transações com acionistas	10	**(236.235)**	(167.784)
Reserva de lucros	10	**–**	1.173.067
Ajuste de avaliação patrimonial		**(1.241.938)**	(1.737.949)
Total do patrimônio líquido		**2.447.925**	3.375.060
Total do passivo e patrimônio líquido		**5.858.952**	6.730.772

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R$, exceto o resultado por ação)

	Nota explicativa	2022	2021
Receita líquida de serviços	12	**118.606**	91.283
Resultado de participações			
Resultado da equivalência patrimonial	4	**(1.319.538)**	782.296
Despesas operacionais		**(1.165)**	–
Despesas gerais e administrativas	13	**(74.279)**	(97.229)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		**(1.276.376)**	776.350
Resultado financeiro			
Variação cambial, líquida	14	**(10.652)**	42
Receitas financeiras	14	**317.897**	235.662
Despesas financeiras	14	**(393.433)**	(269.640)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		**(1.362.564)**	742.414
Imposto de renda e contribuição social	11	**7.869**	7.004
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		**(1.354.695)**	749.418
Lucro (prejuízo) por ação - básico/diluído	15	**(25,59)**	14,16

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R$)

	Nota explicativa	2022	2021
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		**(1.354.695)**	749.418
Outros resultados abrangentes			
Item que não será reclassificado subsequentemente para a demonstração do resultado			
Benefícios a empregados	4	**2.653**	1.859
Itens que serão reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado:			
CPC 42 - Contabilidade em economia hiperinflacionária	2.2 e 4	**3.293.077**	1.219.700
Instrumentos financeiros de cobertura (hedge)	4	**4.401**	5.143
Diferenças cambiais na conversão de operações no exterior	4	**(2.804.120)**	(633.302)
Resultado abrangente total do exercício		**(858.684)**	1.342.818

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais - R$)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva Capital	Transações com acionistas	Reserva de lucros: Reserva legal	Reserva de lucros: Reserva de orçamento de capital	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros (Prejuízos) acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2020		**2.562.966**	**1.544.760**	**(69.637)**	**24.166**	**446.484**	**(2.331.349)**	**–**	**2.177.390**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	–	–	–	749.418	**749.418**
Alocação do lucro líquido para reserva de lucros	10	–	–	–	37.471	711.947	–	(749.418)	**–**
Transação com acionistas não controladores	4	–	–	(98.147)	–	–	–	–	**(98.147)**
Dividendos pagos a acionistas preferenciais	10	–	–	–	–	(47.001)	–	–	**(47.001)**
Outros resultados abrangentes	4	–	–	–	–	–	593.400	–	**593.400**
Saldos em 31 de dezembro de 2021		**2.562.966**	**1.544.760**	**(167.784)**	**61.637**	**1.111.430**	**(1.737.949)**	**–**	**3.375.060**
Prejuízo do exercício		–	–	–	–	–	–	(1.354.695)	**(1.354.695)**
Absorção do prejuízo do exercício com reserva de lucros	10	–	–	–	(61.637)	(1.111.430)	–	1.173.067	**–**
Utilização de reserva capital para absorção de prejuízo do exercício	10	–	(181.628)	–	–	–	–	181.628	**–**
Ganho na variação de participação	4	–	–	(68.451)	–		–	–	**(68.451)**
Outros resultados abrangentes	4	–	–	–	–	–	496.011	–	**496.011**
Saldos em 31 de dezembro de 2022		**2.562.966**	**1.363.132**	**(236.235)**	**–**	**–**	**(1.241.938)**	**–**	**2.447.925**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R$)

	Nota Explicativa	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		**(1.362.564)**	742.414
Ajustes para reconciliar o prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido aplicado nas atividades operacionais:			
Juros e variações monetárias e cambiais		**51.125**	13.199
Resultado de equivalência patrimonial	4	**1.319.538**	(782.296)
Amortização do intangível	5	**1.599**	1.599
Outras perdas líquidas		**166**	–
Aumento (redução) nos ativos operacionais:			
Impostos a recuperar		**(10.510)**	(11.975)
Outros créditos		**1.321**	(255)
Partes relacionadas		**(50.043)**	(22.121)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores		**(8.440)**	721
Salários e férias a pagar		**3.725**	(1.955)
Impostos e obrigações a pagar		**(11.281)**	3.661
Partes relacionadas		**3.207**	704
Outras obrigações e contas a pagar		**9.573**	11.076
Juros pagos	7 e 8	**(335.162)**	(223.782)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		**(387.746)**	(269.010)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Redução de investimento	4	**195**	–
Aumento de investimento		**(85.455)**	–
Recebimento de dividendos		**14.403**	–
Partes relacionadas		**274.577**	1.225.101
Caixa aplicado nas atividades de investimento		**203.720**	1.225.101
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	7 e 8	**170.000**	200.000
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	7 e 8	**(200.000)**	(1.115.000)
Partes relacionadas		**213.769**	–
Dividendos pagos	10	**–**	(47.001)
Outros		**–**	–
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades de financiamento		**183.769**	(962.001)
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa		**(257)**	(5.910)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		**13.063**	18.973
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		**12.806**	13.063

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: A InterCement Participações S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima domiciliada na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, Brasil, e tem como objeto social a participação e investimentos em outras sociedades, sendo um grupo empresarial presente em cinco países ("ICP" ou "Grupo"). Sua controladora final é a Mover Participações S.A. ("Mover"). A Companhia, por meio de suas controladas tem como atividade principal a fabricação e comercialização de cimento e derivados de cimento, além da extração de minerais utilizados para fabricar esses produtos. O Grupo possui 31 fábricas de cimento, 21 usinas de concreto, 6 usinas de agregados (localizadas no Brasil, Argentina, Moçambique e África do Sul). Adicionalmente, a controlada InterCement Brasil S.A. possui participações societárias e ativos de geração de energia elétrica, na modalidade de autoprodutor. Em 31 de Dezembro de 2022, o capital circulante líquido está negativo em R$717.331 e no exercício findo nessa data apresentou prejuízo líquido de R$1.354.695 (lucro líquido de R$749.418 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021). Esse resultado é substancialmente resultante da pressão nas margens brutas em certas controladas decorrente da alta inflação sobre insumos, impacto nas despesas de juros sobre os empréstimos, financiamentos e debêntures atrelados ao Certificados dos depósitos interbancários ("CDI") no Brasil e juros nos demais países onde a Companhia opera, assim como perdas financeiras significativas incorridas na liquidação de certas operações em moeda estrangeira na Argentina, e resultados negativos com variações cambiais nas controladas. Essa combinação de fatores resultou em uma perda em equivalência patrimonial de R$1.319.538. Entretanto, considerando diferentes premissas e cenários nas projeções do fluxo de caixa livre do grupo para os próximos 12 meses, a administração considera essa situação de capital de giro negativo temporal, visto que certos custos de insumos produtivos que tiveram um comportamento atípico ao final do exercício de 2021 e primeiro semestre de 2022 (principalmente combustíveis e petcoke) apresentam redução desde o segundo semestre, com recuperação gradual das margens de contribuição. Ademais, eventos subsequentes ocorridos em janeiro de 2023, incluindo a emissão de novas debêntures na Argentina pela controlada Loma Negra, no montante de R$693.874 (US$133.000 mil), com vencimento em 18 meses, assim como a conclusão da venda das operações no Egito (adiante explicada), e cujos proventos foram utilizados para amortizar parcialmente as debêntures emitidas pela Companhia com vencimento em 2023, contribuíram significativamente para aliviar a pressão financeira do Grupo para os próximos 12 meses. Dessa forma, considerando a geração de caixa futura do Grupo, a Companhia entende que há recursos financeiros necessários para liquidação de suas obrigações em futuro previsível de tempo, tendo concluído que não existem incertezas relevantes que possam gerar dúvidas sobre a sua capacidade de continuar operando e, portanto, que é adequada a utilização do pressuposto de continuidade operacional para a elaboração das demonstrações financeiras anuais individuais. Além disso, a venda das operações no Egito demonstra o compromisso da Companhia com o Programa de Gerenciamento de Passivos ("Liability Management Program"), para desalavancar o Grupo, que continua buscando oportunidades para desinvestimento de certos ativos ou segmentos de negócios, de modo a aumentar a geração de caixa e melhor gerir o endividamento. Venda das operações no Egito: Em 27 de janeiro de 2023, a Companhia anunciou a assinatura de contrato definitivo para venda das operações no Egito, com transferência imediata de controle para o comprador. A venda resultou no registro de provisão para perdas (impairment) de R$65.525 do investimento e irá contribuir ao Programa de Gerenciamento de Passivos, assim como ao foco nas operações estratégicas do Grupo. O montante líquido recebido pela venda em janeiro de 2023 foi integralmente utilizado na amortização parcial das parcelas das debêntures vincendas em 2023, de acordo com o contrato de escritura fiduciária. Como resultado desse processo, as controladas indiretas que operam no Egito foram apresentadas nas Demonstrações Contábeis Consolidadas, apresentadas separadamente, como "Ativo classificado como Mantido para Venda" e o correspondente resultado como "Resultado de operações descontinuadas", conforme requerido pelo *"International Financial Reporting Standards"* - IFRS 5 - Ativos Não Circulantes Mantidos para Venda e Operação Descontinuada. COVID-19 e Conflito Rússia-Ucrânia: A Companhia esclarece que, considerando as atuais informações e dados a respeito dos impactos da Pandemia da Covid-19 em suas atividades, entende não existir, neste momento, efeitos relevantes que impactem as demonstrações financeiras anuais, a continuidade dos negócios e/ou às estimativas contábeis. Os recentes acontecimentos geopolíticos na Europa de Leste (conflito Rússia-Ucrânia) continuam a ser um desafio para a resiliência das economias mundiais e a administração acompanha de perto a evolução destas ameaças. Como resultado desse evento, a inflação está pressionada e as taxas de juros aumentaram rapidamente em todo o mundo. Além disso, as operações financeiras e comerciais entre Rússia ou Ucrânia com e outros países foram significativamente impactadas. A Companhia não possui ativos nem quaisquer operações financeiras e comerciais com ambos os países, portanto, não foi diretamente impactada. A indústria de cimento, mesmo com a alta da inflação e aumento dos juros, está sendo resiliente e continua gerando caixa conforme o esperado, enquanto o valor justo dos ativos não foi significativamente impactado. O Grupo possui empréstimos, financiamentos e debêntures com taxas flutuantes, principalmente o CDI no Brasil, sendo que as despesas de juros aumentaram significativamente em comparação com os períodos anteriores. Outro impacto indireto se reflete na inflação e nos preços de frete e combustíveis, com efeito nos custos dos insumos produtivos e nas despesas de vendas e reflexo no prejuízo do exercício em 2022. A administração da Companhia segue monitorando a situação, e apesar dos efeitos mencionados não identificou alterações em suas estimativas contábeis que possam gerar perdas adicionais em suas demonstrações financeiras anuais.

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis: 2.1. Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. A Administração da Companhia apresenta todas as informações relevantes das demonstrações financeiras e essas informações correspondem às utilizadas por ela na sua gestão, em linha com o normativo de orientação contábil OCPC 07, emitido pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC). Demonstrações financeiras consolidadas: A Companhia optou em não preparar as demonstrações financeiras consolidadas para apresentação no Brasil, como requerido pelo CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas, pois: (a) a Companhia é uma subsidiária integral, sendo que o controlador não tem objeção; (b) não existem instrumentos de patrimônio ou de dívida negociados em mercado aberto, nem está em processo de abertura de capital; e (c) a controladora final, Mover, irá publicar as demonstrações financeiras consolidadas de acordo com os pronunciamentos técnicos do CPC. Adicionalmente, em 30 de março de 2023, a Companhia emitiu suas demonstrações financeiras consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro ("IFRS"), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, em dólares americanos, para fins de arquivamento em Cingapura, em função de requerimentos regulatórios e cumprimento de certas cláusulas restritivas (*covenants*).

2.2. Base de elaboração: As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos. As práticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todos os exercícios apresentados. Impactos sobre os efeitos do ajuste de inflação nas demonstrações financeiras da controlada Loma Negra CIASA: A Argentina tem apresentado níveis elevados de inflação nos últimos anos e a taxa de inflação acumulada nos últimos três anos ultrapassou 100% sem a expectativa de uma redução significativa no curto prazo (apenas em 2022 a inflação foi de aproximadamente 95%). Portanto, tal situação desencadeou a exigência de transição para que as demonstrações financeiras dessa controlada fossem preparadas de acordo com os requerimentos do pronunciamento "CPC 42 - Contabilidade em Economia Hiperinflacionária". Tais ajustes foram registrados a partir de 1º de julho de 2018 (período em que a hiperinflação foi determinada). O CPC 42 exige que as demonstrações contábeis registradas em uma moeda hiperinflacionária sejam ajustadas a um índice geral de preços e expresso na unidade de medida (a moeda hiperinflacionária) atual no final do período de referência. O impacto dos efeitos da aplicação do CPC 42 nas demonstrações da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 totalizou R$3.293.077 (R$1.219.700 em 31 de dezembro de 2021), reconhecido como outros resultados abrangentes, principalmente pela valorização do ativo imobilizado e intangível. **2.3. Novas e revisadas normas e interpretações:** As seguintes alterações de normas emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1 de janeiro de 2022:

Normas	Data de início
IFRS 3 (CPC 15 (R1)) - Referência à Estrutura Conceitual;	01 de janeiro de 2022
IAS 16 (CPC 27) - Imobilizado: Recursos Antes do Uso Pretendido;	01 de janeiro de 2022
IAS 37 (CPC 25) - Contratos Onerosos Custo de Cumprimento do Contrato;	01 de janeiro de 2022
Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018-2020 Alterações à IFRS 1 (CPC 37) Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 16 (CPC 06 (R2)) - Arrendamentos, IFRS 9 (CPC 48) - Instrumentos Financeiros e IAS 41 (CPC 29) - Agricultura.	01 de janeiro de 2022

A Administração avaliou as respectivas alterações nos pronunciamentos e concluiu que não foram necessários ajustes nas demonstrações financeiras consolidadas encerradas em 31 de dezembro de 2022 em função das respectivas adoções. **2.4. Normas emitidas, mais ainda não vigentes:** As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor. A avaliação dos potenciais impactos nas demonstrações financeiras ainda não foi iniciada, mas considerando as atuais operações não se esperam impactos relevantes.

Normas	Data de início
IFRS 17 (CPC 50) - Contratos de Seguros	01 de janeiro de 2023
Alterações à IAS 1 (CPC 26(R1)) - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01 de janeiro de 2023
Alterações a IAS 1 (CPC 26(R1)) e expediente prático 2 do IFRS - Divulgação de políticas contábeis	01 de janeiro de 2023
Alterações ao IAS 8 (CPC 23) - Definição de estimativas contábeis	01 de janeiro de 2023
Alterações ao IAS 12 (CPC 32) - Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única ("single transaction").	

2.5. Principais julgamentos contábeis e fontes de incerteza nas estimativas: A preparação das demonstrações financeiras individuais em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração formule julgamentos, estimativas e premissas que poderão afetar o valor reconhecido dos ativos e passivos, e as divulgações de ativos e passivos contingentes na data das demonstrações financeiras individuais, bem como os ganhos e as perdas. Essas estimativas são elaboradas com base no conhecimento existente no fim de cada exercício e nas ações que se planejam realizar, sendo periodicamente revisadas com base na informação disponível. As alterações nos fatos e nas circunstâncias podem conduzir à revisão das estimativas, podendo os resultados reais futuros diferir daquelas estimativas. **2.6. Ativos, passivos e transações em moeda estrangeira:** As transações em outras moedas que não são em reais são registradas às taxas em vigor na data da transação. No fim de cada exercício, os ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são convertidos para reais utilizando as taxas de câmbio vigentes naquela data. As diferenças de câmbio, favoráveis e desfavoráveis, originadas pelas diferenças entre as taxas de câmbio em vigor na data das transações e as vigentes na data de recebimento e pagamento ou nas datas dos balanços, são registradas como ganhos e perdas na demonstração do resultado do exercício, exceto aquelas relativas a itens não monetários, cuja variação de justo valor é registrada diretamente em capital próprio ("ajuste de avaliação patrimonial"). **2.7. Classificação de balanço:** Os ativos realizáveis e os passivos exigíveis a menos de um ano das datas dos balanços são classificados, respectivamente, como ativos e passivos circulante. São ainda classificados como circulante os passivos sobre os quais a Companhia não possui direito incondicional de diferir a sua liquidação por um prazo de pelo menos 12 meses após as datas dos balanços. **2.8. Provisões:** As provisões são reconhecidas quando: (a) exista uma obrigação presente (legal ou construtiva) resultante de um evento passado; (b) seja provável que para a liquidação dessa obrigação ocorra uma saída de recursos; e (c) o montante da obrigação possa ser razoavelmente estimado. As provisões são revistas nas datas dos balanços e são ajustadas para refletir a melhor estimativa a essa data. Quando uma das condições descritas não é preenchida, a Companhia procede à divulgação dos eventos em causa como passivos contingentes, a menos que a possibilidade de saída de fundos seja remota, caso em que esses não são, por norma, objeto de divulgação. **2.9. Instrumentos financeiros:** Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia for parte das disposições contratuais do instrumento. Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. O valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, quando aplicável, após o reconhecimento inicial, exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado. Ativos financeiros: Estão classificados nas seguintes categorias específicas: (a) valor justo por meio do resultado; (b) valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e (c) custo amortizado. A classificação depende da natureza e finalidade dos ativos financeiros e é determinada no reconhecimento inicial. a) *Valor justo por meio do resultado*: Os ativos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado, caso não se enquadrem nas categorias de custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 a Companhia apresentava classificados nesta categoria saldos de caixa e equivalentes de caixa. b) *Valor justo por meio de outros resultados abrangentes*: Ativos financeiros deve ser mensurado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes, caso o objetivo do modelo de negócios é atingido ao receber os fluxos de caixa contratuais esperados e vender os ativos financeiros, compostos exclusivamente, de pagamentos de principal e juros, quanto pela venda de ativos financeiros. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 a Companhia não apresentava instrumentos financeiros classificados nesta categoria. c) *Ativos financeiros ao custo amortizado:* Um ativo financeiro deve ser mensurado a custo amortizado se o objetivo do modelo de negócio é manter os ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais até o final do contrato, constituídos exclusivamente de pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 a Companhia apresentava classificados nesta categoria valores a receber de partes relacionadas. Desreconhecimento (baixa) dos 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 quando: a) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; b) na transferência de 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 (i) transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (ii) não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre o ativo. Passivos financeiros: Os passivos financeiros são classificados como: (a) passivos financeiros ao custo amortizado; e (b) ao valor justo por meio do resultado. a) *Passivos financeiros ao custo amortizado:* Os passivos financeiros classificados como ao custo amortizado são aqueles cujo os fluxos de caixa contratuais são, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. O método da taxa de juros efetiva é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro, e para alocar as despesas de juros durante o período correspondente. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 a Companhia apresentava classificados nesta categoria valores a pagar a fornecedores e partes relacionadas, além de empréstimos, financiamentos e debêntures. b) *Valor justo por meio do resultado:* Os passivos financeiros classificados como ao valor justo por meio do resultado são aqueles mantidos para negociação ou designados pelo valor justo por meio do resultado. Mudanças no valor justo são reconhecidas no resultado do exercício. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 a Companhia não apresentava instrumentos financeiros classificados nesta categoria. Desreconhecimento de passivos financeiros: Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado. Apresentação líquida de ativos e passivos financeiros: Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. Instrumentos financeiros derivativos: Os derivativos são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data de contratação e posteriormente remensurados pelo valor justo no fim de cada exercício. Eventuais ganhos ou perdas são reconhecidos no resultado imediatamente, a menos que o derivativo seja designado e efetivo como instrumento de "hedge"; nesse caso, o momento do reconhecimento no resultado depende da natureza da relação de "hedge". Classificação de instrumentos financeiros passivos e instrumentos patrimoniais: A Companhia também possui contratos que possuem componentes de instrumentos patrimoniais e instrumentos financeiros, sendo estes componentes classificados separadamente de acordo com suas características contratuais. Os instrumentos patrimoniais são mensurados ao custo histórico e os instrumentos financeiros derivativos pelo valor justo por meio do resultado. **2.10. Ativos e passivos contingentes:** Um passivo contingente é: (a) uma possível obrigação resultante de eventos passados e cuja existência será confirmada pela ocorrência ou não de acontecimentos futuros incertos; ou (b) uma obrigação presente, resultante de eventos passados, mas que não é reconhecida por não ser provável a saída de caixa ou a quantia da obrigação não poder ser mensurada com confiabilidade. Os passivos contingentes não reconhecidos nas demonstrações financeiras são divulgados em nota explicativa, a menos que a possibilidade de uma saída de caixa futura seja remota, caso em que não são objeto de divulgação em nota explicativa. Um ativo contingente é um possível ativo proveniente de acontecimentos passados e cuja existência apenas será confirmada pela ocorrência ou não de acontecimentos futuros incertos. Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, mas divulgados em nota explicativa quando for certa a existência de recebimento de caixa futuro. **2.11. Investimentos:** Os investimentos encontram-se registrados pelo método da equivalência patrimonial, sendo as participações inicialmente contabilizadas pelo custo de aquisição, o qual é acrescido ou reduzido da diferença entre esse custo e o valor proporcional à participação dessas empresas, reportado à data de aquisição e ajustados, sempre que necessário, tendo em vista a uniformização das respectivas práticas contábeis da Companhia. De acordo com o método da equivalência patrimonial, as participações financeiras são inicialmente registradas pelo seu custo de aquisição, ajustado periodicamente pelo valor correspondente à participação aos resultados das investidas por contrapartida de resultado líquido do exercício, conforme aplicável, e deduzido pelos dividendos recebidos. Quando a moeda funcional da empresa investida é diferente da moeda funcional da Companhia, os ganhos e as perdas decorrentes da variação cambial são registrados diretamente ao patrimônio líquido na rubrica "Ajustes de avaliação patrimonial". Nos casos de investidas em ambiente de hiperinflação, as demonstrações financeiras dessas controladas são preparadas de acordo com os requerimentos do pronunciamento "CPC 42 - Contabilidade em Economia Hiperinflacionária", conforme demonstrado na nota explicativa 2.2. **2.12. Imposto sobre o lucro:** Impostos correntes: A provisão para imposto de renda e contribuição social é baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto de renda é calculada individualmente por empresa com base nas alíquotas vigentes no fim de cada exercício e em disposições legais e tributárias específicas dos países onde estejam sediadas. Impostos diferidos: O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("impostos diferidos") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos ativos são reconhecidos apenas quando for provável que a Companhia apresente lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas. A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no fim de cada exercício, e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros propiciarão a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado ao montante que se espera recuperar. Impostos diferidos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no exercício no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação vigente no fim de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Caixa e bancos	**644**	266
Aplicações financeiras	**12.162**	12.797
Total	**12.806**	13.063

As aplicações financeiras são representadas como segue:

	2022	2021
Certificados de Depósito Bancário - CDBs (a)	**1.186**	12.797
Operações compromissadas (b)	**10.976**	–
Total	**12.162**	12.797

Aplicações financeiras são resgatáveis no curto prazo, com alta liquidez, vencíveis em até 90 dias contados da data de contratação original, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, e com risco insignificante de perda. (a) Em 31 de dezembro de 2022, os certificados de Depósito Bancário - CDBs possuem rentabilidade de 101% a 102% do CDI (100,5% em 2021). (b) Durante 2022 houve captações de operações compromissadas com rentabilidade de 70% do CDI e possibilidade de resgate a qualquer momento.

4. Investimentos e provisão para perdas em controladas:

	Participação no capital social - %	Ações possuídas	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Ganhos (perdas) com alienação e efeitos na aquisição de acionistas não controladores (c)	Aquisição de investimentos	Dividendos pagos	Ajuste de avaliação patrimonial (a)	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo do investimento
31/12/2022										
InterCement Portugal	**99,68**	2.722.337.918	2.720.568	(1.330.943)	(68.451)	–	–	502.295	(1.326.684)	2.711.862
InterCement Imobiliária	**100.00**	2.232.000	36.173	1.512	–	–	(11.903)	(6.284)	1.512	36.173
InterCement Atividades Imobiliárias (b)	**100**	45.185.220	48.185	5.640	–	159.840	(2.500)	–	5.640	162.980
Companhia de Mineração Candiota	**–**	**–**	9.745	(9.936)	–	–	–	–	(6)	–
					(68.451)	**159.840**	**(14.403)**	**496.011**	**(1.319.538)**	**2.911.015**
31/12/2021										
InterCement Portugal	**99,68**	2.722.337.918	3.616.153	785.283	(98.269)	–	–	593.897	782.769	3.604.581
InterCement Imobiliária	**100,00**	2.232.000	52.848	(222)	–	–	–	(497)	(222)	52.848
Companhia de Mineração Candiota	**2,77**	744.650	14.181	(8.506)	122	–	–	–	(251)	331
					(98.147)	**–**	**–**	**593.400**	**782.296**	**3.657.760**

(a) Representado, substancialmente, por variação cambial dos investimentos no exterior e pelo o efeito da hiperinflação na subsidiária Loma Negra e dividendos recebidos no período de R$2.500 da InterCement Atividades Imobiliárias e R$11.906 da InterCement Imobiliária Portugal.

(b) Vide item (b) para InterCement Atividades Imobiliárias na movimentação dos investimentos abaixo.

(c) Vide item (a) na movimentação dos investimentos demonstrada abaixo.

A movimentação dos investimentos e da provisão para perdas em controladas é como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2020	**2.380.211**
Resultado de equivalência patrimonial	782.296
Efeitos da aquisição de ações de acionistas não controladores (a)	(98.147)
Efeitos da correção monetária de balanço na subsidiária Argentina	1.219.700
Resultado de conversão de balanço das moedas locais para moeda funcional do Grupo (R$)	(633.302)
Outros resultados abrangentes	7.002
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**3.657.760**
Aquisição de novos investimentos (b)	159.840
Resultado de equivalência patrimonial	(1.319.538)
Efeitos da aquisição de ações de acionistas não controladores (a)	(68.451)
Efeitos da correção monetária de balanço na subsidiária Argentina	3.293.077
Resultado de conversão de balan

INTERCEMENT PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ nº 10.456.140/0001-22

→★ continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Partes relacionadas

	Ativo circulante		Ativo não circulante	
	Valores a receber e outros créditos	Empréstimos e financiamentos	Valores a receber e outros créditos	Empréstimos e financiamentos
Controladas:				
InterCement Financial Operation BV (a)	–	332.929	–	2.472.173
InterCement Brasil S.A (b)	8.858	–	17.729	–
Intercement South Africa (i)	4.671	–	–	–
Loma Negra (i)	22.107	–	–	–
Amreyah Cement Company (c)	15.071	–	–	–
Cimentos de Moçambique (i)	2.718	–	–	–
HM Engenharia e Construções S.A. (b)	–	–	21.156	–
Camargo Corrêa Desenvolvimento Imobiliário (b)	–	–	8.463	–
Construções e Comércio Camargo Corrêa	1.192	–	–	–
Saldos em 31 de dezembro de 2022	54.617	332.929	47.348	2.472.173
Saldos em 31 de dezembro de 2021	51.851	–	–	2.987.229

	Passivo Circulante		Passivo não circulante
	Mútuos	Contas a pagar e outras obrigações	Mútuos
Controladas:			
InterCement Financial Operation BV (d)	408.687	–	243.921
InterCement Brasil S.A. (e) (i)	104.485	109	–
InterCement Trading e Inversiones (f)	41.355	–	193.985
Intercement Reinsurance (g)	–	–	22.904
InterCement Imobiliaria (h) (i)	30	2.246	72.403
Loma Negra (i)	–	11.248	–
Outros (i)	–	18	–
Saldos em 31 de dezembro de 2022	554.557	13.621	533.213
Saldos em 31 de dezembro de 2021	728.232	18.212	262.455

As transações efetuadas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 são como segue:

	Receitas	Despesas	Receita (despesa) de encargos financeiros
Afiliada:			
Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.	–	(585)	–
Controladas:			
InterCement Financial Operation BV (a) (d)	–	–	322.818
InterCement Trading e Inversiones (f)	–	–	(8.250)
InterCement Brasil (e) (i)	33.853	(11.492)	(16.726)
Intercement Imobiliária (h)	–	–	(30)
Intercement South Africa (i)	13.005	–	–
Loma Negra (i)	40.845	(2.224)	–
InterCement Amreyah Company (d)	19.454	–	–
Amreyah Cement Company (c)	1.836	–	–
Cimentos de Moçambique (i)	14.946	–	–
Intercement Reinsurance (g)	–	–	(596)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	123.939	(14.301)	297.216
Saldos em 31 de dezembro de 2021	93.624	(20.998)	209.104

(a) Ativos circulante e não circulante - InterCement Financial Operation BV: (i) Montante de R$807.537 (EUR144.995 mil) com juros de LIBOR + 2,5% ao ano, e vencimento em agosto de 2023 (R$332.929, equivalente a EUR59.778 mil) e março de 2024 (R$474.608, equivalente a EUR85.217 mil). Em 31 de Dezembro de 2021, o montante era de R$1.010.562 (EUR159.873 mil). (ii) Empréstimo de mútuo concedido em junho de 2020 à InterCement Austria Holdings GmbH no montante de R$2.987.078, sujeito a CDI mais juros de 3,75% ao ano, com vencimentos de juros semestrais e vencimento do principal em 08 de junho de 2027. Em decorrência da liquidação da controlada InterCement Austria Holding GmbH, foi firmado contrato de assunção de dívida em 18 de dezembro de 2020, onde a InterCement Financial Operation BV passou a ser a devedora. Em 30 de Setembro de 2021, InterCement Trading e Inversiones concedeu empréstimo à Companhia no montante de R$1.044.496, sendo esse empréstimo liquidado em 29 de novembro de 2021 através da cessão desse crédito pela InterCement Trading e Inversiones para InterCement Financial Operation BV como forma de compensação parcial de empréstimo de mútuo concedido em junho de 2020 concedido pela Companhia para a InterCement Financial Operation BV. Em 31 de Dezembro de 2022, o saldo remanescente desse contrato é de R$1.976.667 (R$1.976.667 em 2021) e juros de R$20.898. (b) Ativos circulante e não circulantes cedidos pela InterCement Brasil e demais créditos: Em 23 de Dezembro de 2022, foi assinado Instrumento Particular de Cessão de Crédito e outras avenças, onde a InterCement Brasil S.A. cedeu para a InterCement Participações créditos devidos por partes relacionadas pelo o valor de R$48.540, pagos pela Companhia em 26 de dezembro de 2022. O valor nominal desses créditos correspondem a R$58.134. O ganho da transação será reconhecido conforme os recebimentos ocorrerem. As contrapartes que se tornaram devedoras são: (i) HM Engenharia e Construções S.A. (R$21.156); (ii) Camargo Corrêa Desenvolvimento Imobiliário (R$8.463); (iii) Construções e Comércio Camargo Corrêa (R$1.192); (iv) Departamento de Estrada e Rodagem (R$17.729 - por questões legais, esse crédito continua registrado contra a InterCement Brasil, que, quando recebido, tem a obrigação de repassá-lo à Companhia). Demais créditos devido pela InterCement Brasil para a Companhia refere-se a contratos de prestação de serviços de *know-how e management fees* no montante de R$8.858. (c) Ativo circulante - Contas a Receber - Amreyah Cement Company: Como parte da transação de venda dos ativos do Egito, conforme comentado na nota 1, esses recebíveis foram cedidos para InterCement Portugal, S.A. em 23 de janeiro de 2023, tendo sido liquidado dentro do próprio mês, quando do recebimento pela venda dos ativos egípcios. (d) Passivo circulante - InterCement Financial Operation BV: Empréstimo de mútuo originado em 2020, com juros de 2,57% ao ano e vencimentos em agosto de 2023 e março de 2024. Em 31 de dezembro de 2022, o montante, incluindo juros, é de R$652.608 (EUR117.177). Em 2021, o saldo era de R$728.232 (EUR115.208). (e) Passivo circulante - mútuos - InterCement Brasil S.A. Refere-se a contrato de mútuo assinado em 2022 entre a Companhia (tomador) e sua controlada indireta integral, InterCement Brasil S.A. na modalidade de "Revolving" com um limite de crédito de até R$100.000 (apenas principal), podendo ser utilizado ao longo do tempo e reutilizado à medida que o saldo em dívidas for reembolsado. Taxa de juros de R$100% da taxa DI, acrescida de taxa equivalente de 3,85% ao ano, com vencimento em 30 de dezembro de 2023. (f) O passivo não circulante com a InterCement Trading e Inversiones, refere-se a empréstimos de mútuo: (i) de R$193.985 (EUR34.830 mil) sujeito a Euribor mais juros de 3,5% ao ano, com vencimento do principal e juros em 07 de maio de 2024 e 07 de maio de 2025 (R$218.933 em 2021, equivalente a EUR34,635 mil); e (ii) de R$41.355 (EUR7.425 mil), sujeito a Euribor mais juros de 3,6% ao ano, com parcelas anuais de juros e vencimento do principal em setembro e dezembro de 2023 (R$43.522 em 2021, equivalente a EUR6.885 mil). (g) O passivo não circulante com a InterCement Reinsurance refere-se a mútuo equivalente a EUR4.000 mil concedido em 2022, com juros de 3,42% ao ano e vencimento em março de 2024. (h) O mútuo com a InterCement Imobiliária de EUR13.000 mil obtido em dezembro de 2022, possui juros EURIBOR + 3,5% e vencimento em dezembro de 2024. (i) Referem-se substancialmente a prestação de serviços de *know-how e management fees*. Remuneração dos administradores: O montante incorrido durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 é de R$26.616 (R$26.692 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021), sendo: (a) R$17.588 referente a benefícios de curto prazo, como honorários, encargos e outros benefícios (R$20.078 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021); e (b) R$9.027 referente a benefícios de longo prazo (R$6.614 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021). Em 2021 foi concedido plano de incentivo de longo prazo aos administradores com início em 2021 e fim em 2024. Esse incentivo é baseado, substancialmente, no atingimento de indicadores financeiros e operacionais. A obrigação constituída em 31 de dezembro de 2022 é de R$15.861 (R$6.834 em 31 de dezembro de 2021). **7. Empréstimos e financiamentos:**

	Encargos anuais	Vencimento final	2022	2021
Empréstimo de capital de giro	100% CDI mais 3% a.a.	Maio de 2023	101.574	101.148
Notas promissórias comerciais (i)	100% CDI mais 3% a.a.	Março de 2023	78.782	106.487
			180.356	207.635

(i) Em janeiro de 2023 foram integralmente liquidadas as notas promissórias. Conforme cláusulas restritivas contratuais, a Companhia é requerida a manter o nível de endividamento líquido consolidado sobre LAJIDA ("EBITDA") ajustado consolidado menor do que 5x em 31 de dezembro de 2022. A Companhia cumpriu referido índice nessa data. A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrada como segue:

	Controladora
Saldo em 31 de dezembro de 2020	**119.767**
Empréstimos e financiamentos obtidos	200.000
Apropriação Juros	8.992
Pagamentos - juros	(6.124)
Pagamentos - principal	(115.000)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**207.635**
Empréstimos e financiamentos obtidos	170.000
Apropriação juros	27.359
Pagamentos - juros	(24.638)
Pagamentos - principal	(200.000)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**180.356**

8. Debêntures

	Encargos anuais	Vencimento final	2022	2021
Debêntures	100% CDI mais 3,75% a.a.	Junho de 2027	1.997.453	1.993.210
			1.997.453	1.993.210
Classificados no circulante - juros			20.787	16.544
Classificados no circulante - principal			345.916	–
Classificados no não circulante - principal			1.630.750	1.976.666

Em 8 de junho de 2020, a Companhia emitiu 2.976.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, nominativas e escriturais, de espécie quirografária, em nove séries, no valor unitário de R$1. As debêntures são remuneradas a 100% da taxa DI, acrescida de taxa equivalente a 3,75% ao ano. Os juros serão pagos semestralmente sem carência, e o principal em parcelas semestrais, sendo o primeiro pagamento em junho de 2023 e o último na data de vencimento em junho de 2027. Em 2021, foi antecipado o pagamento no montante de R$1.000.000, com recurso obtido através de debêntures emitidas pela controlada integral InterCement Brasil S.A., como parte da estratégia da administração em reduzir a alavancagem da Companhia (holding), transferindo as dívidas para as controladas operacionais. O instrumento de dívida é garantido pelas ações da controlada indireta Loma Negra. As debêntures serão resgatáveis em maio de 2024, caso o Grupo não refinancie as "Senior Notes" detidas pela controlada indireta da Companhia, InterCement Financial Operation BV. As debêntures possuem cláusulas restritivas que regem que em 31 de dezembro dos respectivos anos, a dívida liquida consolidada sobre o LAJIDA ("EBITDA") deve ser inferior a 5,85x (2021), 5,35x (2022), 4,85 (2023), 3,85x (2024) e 3,35x (de 2025 a 2027). Em 31 de dezembro de 2022, as cláusulas restritivas foram cumpridas e a próxima mensuração ocorrerá somente em 31 de dezembro de 2023. A movimentação das debêntures é demonstrada como segue:

	Controladora
Saldo em 31 de dezembro de 2020	**2.987.199**
Apropriação juros	213.506
Pagamentos - juros	(207.495)
Pagamentos - principal	(1.000.000)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**1.993.210**
Apropriação juros	314.767
Pagamentos - juros	(310.524)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**1.997.453**

Cronograma de vencimento

Em 31 de dezembro de 2022, as parcelas de longo prazo têm o seguinte cronograma de vencimento (não inclusos juros futuros):

Período	
2024	395.333
2025	494.167
2026	494.154
2027	247.096
Total	1.630.750

9. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A provisão para riscos é composta como segue:

	2022	2021
Tributários	17.586	16.032
Total	17.586	16.032

Refere-se a litígio sobre a cobrança de impostos sobre operações financeiras - IOF na compra e revenda de ações da InterCement Portugal ocorrida em 2014. A flutuação do período refere-se a juros e correção monetária apurados de acordo com a legislação vigente no Brasil. A Companhia possui incertezas tributárias em face da cobrança de IRPJ e CSLL no montante de R$ 1.372.579 (R$1.282.327 em 31 de dezembro de 2021), relativos ao ano-calendário de 2012, onde as autoridades fiscais questionam a existência de lucros auferidos no exterior que não teriam sido tributados. Os assessores jurídicos consideram o risco de êxito mais provável do que o risco de perda ("more likely than not"), portanto, não foi constituída provisão. A exposição a riscos tributários, trabalhistas e cíveis das controladas é divulgada nas demonstrações financeiras consolidadas, apresentadas separadamente.

10. Patrimônio líquido: Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital social é de R$2.562.966, representado por 55.279.765 ações nominativas e sem valor nominal, das quais 52.920.764 são ações ordinárias e 2.359.001 são ações preferenciais classe A. Reserva de capital: *Ações preferenciais - Classe A:* As ações preferenciais (classe A) atribuem a seus titulares o direito ao recebimento de dividendos mínimos, não acúmulo de prejuízos, não têm direito a voto nas Assembleias Gerais da Companhia e podem ser resgatadas mediante deliberação do Conselho de Administração. Quaisquer obrigações e garantias contratuais são registradas no controlador; consequentemente, a Companhia não possui nenhuma obrigação contratual assumida com os detentores das ações preferenciais. Conforme artigo 189 e 200 da Lei 6.404/76 (Lei das S.A.), o prejuízo do exercício será obrigatoriamente absorvido pelos lucros acumulados, pelas reservas de lucros e pela reserva legal, nessa ordem. A reserva de capital poderá ser usada para absorção de prejuízos que ultrapassarem os lucros acumulados e as reservas de lucros. Em 31 de Dezembro de 2022, após o consumo integral dessas reservas, foi absorvido pela Reserva de Capital o montante de R$181.628, com aval dos acionistas da Companhia. Transações com acionistas: Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 ocorreram as seguintes movimentações: (a) A subsidiária integral, InterCement Brasil S.A., em 8 de junho de 2022, adquiriu do acionista minoritário, 5.360.083 ações preferenciais da Estreito (subsidiária da InterCement Brasil), equivalente a 2,94% de participação acionária pelo o montante de R$43.627. Referida operação gerou uma perda liquida de R$38.400, o qual foi registrada diretamente no patrimônio líquido por se enquadrar como transação de capital entre acionistas de controle comum. (b) Durante 2022, a subsidiária Loma Negra adquiriu 3.043.500 ações próprias, com desembolso de caixa total de R$50.012, resultando em perda de R$28.616 diretamente registrada no patrimônio líquido por se enquadrar como transação de capital entre acionistas de controle comum. (c) Outras transações entre acionistas nas subsidiárias de Portugal e Africa do Sul resultaram na perda de R$1.435, reconhecida como transação de capital entre acionistas de controle comum. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 ocorreram as seguintes movimentações: (a) Ganho na variação de participação referente as investidas Companhia de Mineração Candiota e InterCement Portugal, no montante de R$122 e R$7.095 respectivamente e perda na variação de participação referente a investida Loma Negra no montante de R$105.364; (b) Distribuição de dividendos aos acionistas detentores de ações preferenciais no montante de R$47.001, conforme deliberado na Assembleia Geral de Acionistas realizada em 30 de abril de 2021, tendo sido pagos em 7 de maio de 2021; (c) Constituição de Reserva legal no montante de R$37.471, equivalente a 5% do lucro líquido do exercício, conforme legislação aplicável no Brasil. (d) Conforme recomendado pelo o Conselho de Administração em 16 de março de 2022, foi constituído Reserva orçamentária de capital ("Reserva de lucros") no montante de R$711.947. Tal destinação foi posteriormente aprovada pela Assembleia Geral Ordinária em abril de 2022. Reserva de lucros: Em 31 de dezembro de 2022, conforme artigos 189 e 200 da Lei das S.A., a Companhia procedeu a absorção do prejuízo do exercício no montante de R$1.173.067 (R$1.111.430 pela Reserva de orçamento de capital e R$61.637 pela Reserva legal), tendo consumido integralmente essas reservas. Dividendos: Aos detentores de ações é assegurado, em cada exercício social, o dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado em conformidade com o Estatuto e a Lei das Sociedades por Ações. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não efetuou a destinação dos dividendos mínimos obrigatórios, já que não apurou lucro no exercício.

11. Imposto de renda e contribuição social:

	2022	2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.362.564)	742.414
Alíquotas (15% para imposto de renda, mais adicional de 10%, e 9% para contribuição social)	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais	463.272	(252.421)
Ajustes para apuração do imposto de renda e da contribuição social efetivo:		
Equivalência patrimonial	(448.643)	265.981
Adições (exclusões) permanentes, líquidas	–	612
Imposto de renda e contribuição social diferidos não constituídos ou revertidos	(6.760)	(7.168)
Crédito de imposto de renda e contribuição social	7.869	7.004
Imposto de renda e contribuição social corrente	(1.617)	(9.721)
Imposto de renda e contribuição social diferido	9.486	16.725
Crédito de imposto de renda e contribuição social	7.869	7.004

O imposto de renda e a contribuição social diferidos foram constituídos sobre saldos de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social e diferenças temporárias, até o limite considerado passível de realização. O saldo de imposto de renda e a contribuição social diferidos não constituídos somam R$ 1.202 em 2021. Em 2022 o saldo do ativo diferido foi totalmente constituído. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são compostos como segue:

	2022	2021
No ativo:		
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	8.795	19.296
Provisão de participação no resultado	2.930	3.920
Provisão remuneração variável de longo prazo	7.179	2.323
Provisão para contingências	5.979	5.451
Provisão de serviços prestados	–	3.019
Outros	4.196	400
Total do ativo	29.079	34.409
No passivo:		
Variação cambial	99.880	114.696
Total do passivo	99.880	114.696
Total líquido classificado no passivo não circulante	70.801	80.287

12. Receita líquida de serviços:

	2022	2021
Serviços prestados	123.939	93.624
Impostos sobre os serviços prestados	(5.333)	(2.341)
Total	118.606	91.283

13. Natureza das despesas na demonstração de resultados: As informações sobre a natureza das despesas são apresentadas a seguir:

	2022	2021
Serviços de terceiros	(13.921)	(24.368)
Salários e benefícios a empregados	(53.683)	(64.093)
Amortização	(1.599)	(1.599)
Despesas tributárias	(2.549)	(735)
Outras despesas	(2.527)	(6.434)
Total	(74.279)	(97.229)

14. Resultado financeiro

	2022	2021
Variação cambial:		
Receita com variação cambial (a)	385.831	321.279
Despesa com variação cambial (a)	(396.483)	(321.237)
Total	(10.652)	42
Receitas financeiras:		
Rendimento de aplicações financeiras	1.719	599
Juros sobre operações com partes relacionadas (b)	316.177	235.022
Outras	1	41
Total	317.897	235.662
Despesas financeiras:		
Juros sobre operações com partes relacionadas	(36.326)	(40.892)
Despesa com juros e encargos	(347.276)	(222.320)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(3.950)	(3.021)
Variação monetária de contingências tributárias	(1.556)	(445)
Outras	(4.325)	(2.962)
Total	(393.433)	(269.640)

(a) Refere-se substancialmente, as flutuações nas taxas de câmbio, dos empréstimos de mútuos atrelados à moeda estrangeira, conforme nota explicativa 6. (b) Refere-se substancialmente a juros dos contratos de mútuos, conforme mencionado na Nota explicativa nº 6 e o montante bruto reduzido de PIS/COFINS incididos sobre os juros com partes relacionadas no montante de R$17.365 (R$14.932 em 2021).

15. Resultado por ação: O quadro a seguir demonstra a reconciliação do prejuízo de cada período com os montantes utilizados para cálculo do lucro (prejuízo) básico e diluído por ação:

	2022	2021
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(1.354.695)	749.418
Lucro líquido (prejuízo) do exercício atribuído às ações ordinárias	(1.354.695)	749.418
Média ponderada de ações ordinárias	52.920.764	52.920.764
Lucro (prejuízo) básico/diluído por ação ordinária (em Reais)	(25,59)	14,16

A Companhia não possui dívida conversível em ações, nem opções de compra de ações concedidas que poderiam diluir os resultados por ação.

16. Seguros: O Grupo é coberto por seguradora internacionalmente reconhecida através de contrato guarda-chuva. Esse contrato prevê cobertura a todo o sinistro em propriedades, estoques e lucros suspensos com indenização limite de até R$835.410 (€150.000 mil) e risco de terceiros até R$139.235 (€25.000 mil). As controladas na área de negócio na Argentina e Brasil têm política de cobertura de seguros para risco de terceiros e estoques de acordo com a avaliação da Administração. O escopo do trabalho de auditoria não inclui emissão de opinião sobre a suficiência da cobertura de seguro, o qual é determinada pela Administração e é considerada suficiente para cobrir eventuais sinistros.

17. Avais e fianças: Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia forneceu fiança às suas controladas para assegurar o cumprimento integral das obrigações decorrentes da dívida financeira até o montante de aproximadamente R$8.206 (R$6.088 em 2021).

18. Instrumentos financeiros: A Companhia e suas controladas contratam operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às necessidades operacionais e financeiras. São contratadas aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos, bem como instrumentos financeiros derivativos, quando necessário. Essas contratações são apresentadas pela Companhia em suas informações consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS") e apresentadas em dólares americanos (vide nota 2.1); portanto, essa nota explicativa deve ser analisada em conjunto com essas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as quais são apresentadas separadamente. **18.1. Gestão do risco de capital:** A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (empréstimos captados pelas controladas, deduzidos pelo caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras, dessas controladas) e pelo patrimônio líquido (que inclui capital emitido, reservas e lucros acumulados). **18.2. Administração dos riscos financeiros:** A Diretoria da área de Tesouraria Corporativa gerencia os riscos financeiros, coordenando o acesso aos mercados domésticos e estrangeiros, monitorando e administrando os riscos relacionados às operações, por meio de relatórios internos por grau e relevância, tais como os riscos de moeda, taxa de juros, preços, crédito e de liquidez. **18.3. Categorias de instrumentos financeiros:** A mensuração dos instrumentos financeiros está agrupada em níveis de 1 a 3, com base no grau em que seu valor justo é cotado: Nível 1: preços cotados nos mercados ativos para ativos e passivos idênticos; Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente. Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado. As categorias dos instrumentos financeiros e níveis de hierarquia são como segue:

	2022	2021
Ativos financeiros - custo amortizado		
Partes relacionadas (Nota 6)	2.907.067	3.039.080
Ativos financeiros - valor justo por meio do resultado		
Equivalentes de caixa (nível 2) (Nota 3)	12.162	12.797
Passivos financeiros - custo amortizado		
Fornecedores	2.314	10.754
Empréstimos e financiamentos (Nota 7)	180.356	207.635
Debêntures (Nota 8)	1.997.453	1.993.210
Partes relacionadas (Nota 6)	1.101.391	1.008.899

18.4. Exposição a riscos de taxas de juros: A Companhia está exposta a taxas de juros flutuantes e a índices inflacionários, principalmente relacionados às taxas de juros nas aplicações financeiras que são, em sua maioria, vinculadas à variação do CDI e do Sistema Especial de Liquidação e nas Debêntures e notas promissórias. Essas posições estão demonstradas a seguir:

	2022	2021
Ativo:		
CDI	2.009.727	1.989.464
Total do ativo	2.009.727	1.989.464
Passivo:		
CDI	(2.282.294)	(2.200.845)
Total do Passivo	(2.282.294)	(2.200.845)
Exposição líquida	(272.567)	(211.381)

18.5. Exposição a riscos de taxas de câmbio: A Companhia está exposta a taxas de câmbios, principalmente relacionados a desvalorização do Real frente ao EUR. A exposição está demonstrada abaixo:

Exposição ao EUR	2022	2021
Ativo:		
Partes relacionadas (EUR144.995 mil em 2022)	807.537	1.010.562
Passivo:		
Partes relacionadas (EUR162.486 mil em 2022)	(904.948)	(990.687)
Exposição líquida	(97.411)	19.875

18.6. Análise de sensibilidade: Em 31 de dezembro de 2022, a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros expostos a variações do CDI é conforme segue:

		Cenários		
Operação	**Risco**	**1**	**2**	**3**
Exposição a índices variáveis				
CDI	Aumento do índice	2.726	5.451	8.177

Os cenários 1, 2 e 3 demonstram o impacto no resultado financeiro caso haja um aumento da taxa CDI de 1%, 2% e 3%, respectivamente.

Em 31 de dezembro de 2022, a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros expostos a variações cambial do euro é conforme segue:

		Cenários		
Operação	**Risco**	**1**	**2**	**3**
Exposição a risco cambial				
Euro	Desvalorização do real	(4.871)	(9.741)	(14.612)

Os cenários 1, 2 e 3 demonstram o impacto no resultado da Companhia caso ocorra uma desvalorização da moeda brasileira (Real - R$) frente ao EURO de 5%, 10% e 15%, respectivamente.

19. Evento subsequente: Contrato de mútuo com controlada indireta - InterCement Brasil S.A.: Em 09 de janeiro de 2023, a Companhia (tomador) assinou um contrato de mútuo com sua controlada indireta InterCement Brasil S.A. (cedente) no montante de R$195.000 sendo utilizado do valor total do Mútuo, a quantia de R$108.890 destinada ao pagamento e quitação do primeiro mútuo constituído em 15 de março de 2022 no valor total de até R$100.000. A taxa de juros é de 100% da taxa DI, acrescida da taxa equivalente a 3,85% ao ano, com vencimento em 30 de dezembro de 2023. Debêntures: Em 02 de fevereiro de 2023, a Companhia antecipou parcialmente a liquidação da parcela da debênture com vencimento em julho de 2023, desembolsando um montante de R$ 197.667 como principal e R$5.373 como juros. Antecipação pagamentos das notas promissórias: Em 26 de janeiro de 2023, a Companhia antecipou integralmente o pagamento das notas promissórias que eram vincendas em março de 2023. Decisão do STF sobre a eficácia temporal de processos julgados: Em função da decisão do Supremo Tribunal Federal (STF), de 8 de fevereiro de 2023, alinhado ao oficio circular n° 01/2023 emitido pelo Instituto de Auditoria Independente do Brasil (Ibracon) em 15 de fevereiro de 2023, sobre a eficácia temporal de processos transitados e julgados, a Companhia e sua subsidiária brasileira reacessou sua base de processos destas naturezas, e não veio ao conhecimento qualquer necessidade de incremento às provisões para as demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022. A Companhia e sua subsidiária brasileira aguardam a publicação do acórdão do STF para definir a estratégia jurídica a ser seguida nos processos em andamento, os quais estão em diferentes fases processuais e serão concluídos gradualmente ao longo dos próximos anos. Desinvestimento no segmento de negócio egípcio: Conforme mencionado na nota 1, em 27 de janeiro de 2023, a Companhia anunciou a assinatura de contrato definitivo para a venda de suas operações no Egito, com transferência imediata do controle ao comprador. Pagamentos de juros pela subsidiária InterCement B.V.: Em 16 de janeiro de 2023, a subsidiária indireta, InterCement B.V., pagou juros no montante de R$82.438 (US$15,818 mil). Dividendos pagos e emissão de debêntures pela subsidiária Argentina, Loma Negra: Em 27 de dezembro de 2022, a subsidiária Loma Negra anunciou o pagamento de dividendos no montante total de R$103.069 (ARS3,500,000 mil). O pagamento ocorreu em janeiro de 2023, sendo pago à participação minoritária o montante de R$49.343 mil (ARS1,675,663 mil). Em 16 de fevereiro de 2023, a subsidiária Loma Negra emitiu dívidas num montante total de R$695.439 (US$133,300 mil), com juros de BADLAR + 2% e vencimento de 18 meses.

20. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras: Na reunião da Diretoria realizada em 30 de março de 2023, foi autorizada a conclusão das presentes demonstrações financeiras, estando aprovadas para divulgação.

A DIRETORIA

CAIO ISMAEL DE CAMPOS SILVA - CRC 1SP257072/O-9

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Administradores e Acionistas da
InterCement Participações S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da InterCement 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, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da InterCement Participações 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

• Identificamos e avaliamos 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.

• Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

• Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

• Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

• Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e 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 da apresentação adequada.

• Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais. 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências signific

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/6485-508B-1199-2436 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 6485-508B-1199-2436

Hash do Documento

0D0DADF7591206B179D959B29134282EAB0237BA667806F698704EFA3464C27E

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

- Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:01 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

SEQUOIA LOGÍSTICA E TRANSPORTES S.A.

CNPJ nº 01.599.101/0001-93

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicada)

Senhores Acionistas: Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da Sequoia Logística e Transportes S.A. ("Companhia") submete à apreciação dos Senhores as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao exercício social findo em 31/12/2022. O Relatório da Administração, contendo o comentário sobre o desempenho, está disponível para consulta na sede da Companhia ou em nosso site: https://ri.sequoialog.com.br/.

A Administração

Balanços patrimoniais		Controladora		Consolidado	
	Notas	2022	2021	2022	2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	113.796	150.834	119.350	168.931
Aplicações financeiras restritas	5	10.038	–	6.927	–
Contas a receber	6	234.208	294.380	351.722	411.292
Impostos a recuperar	7	41.353	16.208	70.277	24.442
Adiantamentos		15.875	19.370	18.723	20.415
Despesas antecipadas		5.092	5.146	6.973	7.444
Demais contas a receber		7.171	4.915	16.683	10.697
Total do ativo circulante		**427.533**	**490.853**	**590.655**	**643.221**
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Aplicações financeiras restritas	5	36.883	34.529	36.883	34.529
Ativos de indenização na aquisição de empresas	8.7	–	–	35.384	36.356
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21	90.103	65.046	112.843	87.046
Partes relacionadas	22	13.611	5.187	–	–
Depósitos judiciais		397	551	11.609	9.185
Opções de compra de investimento	8.5	9.049	7.025	9.049	7.025
Investimentos	8	595.932	467.719	32.939	34.420
Imobilizado	9	88.769	63.973	141.635	138.332
Intangível	10	193.842	191.076	693.453	735.005
Direito de uso	12	256.310	215.734	318.401	257.053
Total do ativo não circulante		**1.284.896**	**1.050.840**	**1.392.196**	**1.338.951**
Total do ativo		**1.712.429**	**1.541.693**	**1.982.851**	**1.982.172**

Balanços patrimoniais		Controladora		Consolidado	
	Notas	2022	2021	2022	2021
Circulante					
Fornecedores e operações de risco sacado	13.1	153.431	126.527	182.407	175.530
Empréstimos, financiamentos e debêntures	11.1	30.399	41.890	20.605	43.298
Instrumentos financeiros derivativos	11.2	39.374	4.252	39.374	4.252
Passivo de arrendamento	12	51.262	53.233	81.189	80.346
Obrigações trabalhistas e tributárias	14	83.844	67.500	149.100	121.926
Contas a pagar por aquisição de investimentos	8.6	4.465	36.217	31.524	63.309
Outros passivos	13.2	19.982	33.740	12.441	27.862
Total do passivo circulante		**382.757**	**363.359**	**516.640**	**516.523**
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	11.1	488.530	327.031	489.660	329.688
Instrumentos financeiros derivativos	11.2	–	2.694	–	2.694
Passivo de arrendamento	12	249.677	192.206	288.185	214.786
Obrigações com quotistas do FIDC Sequoia	5	–	–	10.212	–
Partes relacionadas	22	58.893	11.228	–	–
Obrigações trabalhistas e tributárias	14	5.554	7.305	39.468	63.854
Contas a pagar por aquisição de investimentos	8.6	14.237	19.380	21.622	57.516
Provisões para demandas judiciais	15	7.256	16.709	109.401	196.059
Provisão para perda com investimento	8	7.197	950	6.122	–
Outros passivos	13.2	–	–	152	221
Total do passivo não circulante		**831.344**	**577.503**	**964.822**	**864.818**
Total do passivo		**1.214.101**	**940.862**	**1.481.462**	**1.381.341**
Patrimônio líquido					
Capital social	16.1	655.649	653.872	655.649	653.872
Gastos com emissão de ações	16.1	(24.247)	(24.247)	(24.247)	(24.247)
Reserva de capital	16.3	6.148	3.556	6.148	3.556
Reserva de lucro	16.2	9.969	9.969	9.969	9.969
Prejuízos acumulados		(149.191)	(42.319)	(149.191)	(42.319)
		498.328	**600.831**	**498.328**	**600.831**
Participação de quotistas não controladores no FIDC Sequoia	5	–	–	3.061	–
		498.328	**600.831**	**501.389**	**600.831**
Total do passivo e patrimônio líquido		**1.712.429**	**1.541.693**	**1.982.851**	**1.982.172**

Demonstrações dos resultados		Controladora		Consolidado	
	Notas	2022	2021	2022	2021
Receita operacional líquida	17	1.296.354	937.409	1.804.323	1.520.357
Custos dos serviços prestados	18	(971.809)	(729.086)	(1.490.718)	(1.253.942)
Lucro bruto		324.545	208.323	313.605	266.415
Despesas operacionais:					
Despesas comerciais, administrativas e gerais	18	(248.644)	(146.317)	(320.205)	(252.279)
Outras receitas (despesas), líquidas	19	58.730	5.831	75.104	34.824
Resultado de equivalência patrimonial	8	(94.934)	(34.825)	(8.110)	(977)
		(284.848)	(175.311)	(253.211)	(218.432)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		39.697	33.012	60.394	47.983
Despesas financeiras	20	(185.124)	(75.855)	(211.119)	(93.741)
Receitas financeiras	20	14.212	14.417	18.770	18.252
		(170.912)	(61.438)	(192.349)	(75.489)
Resultado antes do imposto de renda e a contribuição social		(131.215)	(28.426)	(131.955)	(27.506)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	21	(714)	–	(714)	(2.116)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	21	25.057	10.565	25.797	11.761
Prejuízo do exercício		**(106.872)**	**(17.861)**	**(106.872)**	**(17.861)**
Prejuízo por ação atribuível aos acionistas da Companhia (expresso em R$ por ação)					
Prejuízo básico por ação	16.4	(0,76331)	(0,13179)		
Prejuízo diluído por ação	16.4	(0,76331)	(0,13179)		

Demonstrações dos resultados abrangentes	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo do exercício	(106.872)	(17.861)	(106.872)	(17.861)
Outros resultados abrangentes	–	–	–	–
Resultado abrangente	**(106.872)**	**(17.861)**	**(106.872)**	**(17.861)**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido			Reservas de capital	Reserva de lucros				
	Capital social	Gastos com emissão de ações	Plano de pagamento com base em ações	Reserva de incentivos fiscais	Prejuízos acumulados	Total	Participação de quotistas não controladores no FIDC Sequoia	Total
Saldos em 1° de janeiro de 2021	**438.043**	**(27.881)**	**3.160**	**9.969**	**(11.966)**	**411.325**	**–**	**411.325**
Efeitos fiscais sobre gastos com emissão de ações	–	12.492	–	–	(12.492)	–	–	–
Gastos com emissões de ações	–	(8.858)	–	–	–	(8.858)	–	(8.858)
Prejuízo do exercício	–	–	–	–	(17.861)	(17.861)	–	(17.861)
Aumento de capital	215.829	–	–	–	–	215.829	–	215.829
Plano de pagamento com base em ações	–	–	396	–	–	396	–	396
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**653.872**	**(24.247)**	**3.556**	**9.969**	**(42.319)**	**600.831**	**–**	**600.831**
Prejuízo do exercício	–	–	–	–	(106.872)	(106.872)	–	(106.872)
Aumento de capital	1.777	–	–	–	–	1.777	–	1.777
Plano de pagamento com base em ações	–	–	2.592	–	–	2.592	–	2.592
Obrigações com quotistas do FIDC Sequoia	–	–	–	–	–	–	3.061	3.061
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**655.649**	**(24.247)**	**6.148**	**9.969**	**(149.191)**	**498.328**	**3.061**	**501.389**

Demonstrações dos fluxos de caixa	Controladora		Consolidado	
Atividades operacionais	2022	2021	2022	2021
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	**(131.215)**	(28.426)	**(131.955)**	(27.506)
Ajustes para conciliar o resultado antes do imposto de renda e contribuição social a itens que não afetam o caixa	**332.619**	159.167	**278.242**	187.266
Depreciação e amortização	**59.405**	51.482	**156.296**	135.084
Resultado de equivalência patrimonial	**94.934**	34.825	**8.110**	977
Juros provisionados	**104.921**	57.316	**118.804**	68.133
Valor justo dos instrumentos financeiros derivativos	**32.429**	6.541	**32.429**	6.541
Ajuste de preço	**(5.942)**	6.533	**(5.942)**	6.533
Plano de pagamento com base de ações	**2.592**	396	**2.592**	396
Ganhos em negociações de impostos	**–**	–	**–**	(10.367)
Ganho com venda de investimento	**(13.732)**	–	**(13.732)**	–
Valor justo das opções de compra de investimento	**(2.023)**	–	**(2.023)**	–
Provisões (reversões) e outros itens que não afetam caixa	**60.035**	2.074	**(18.292)**	(20.031)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social ajustado por itens que não afetam caixa	**201.404**	130.741	**146.287**	159.760
Variações nos ativos e passivos operacionais	**22.483**	(64.675)	**(94.371)**	(202.078)
Contas a receber	**(8.767)**	(89.576)	**(13.224)**	(103.163)
Adiantamentos e Despesas antecipadas	**3.550**	(11.340)	**2.163**	(11.632)
Impostos a recuperar	**(24.812)**	(11.893)	**(45.503)**	(11.080)
Partes relacionadas	**39.242**	–	**–**	–
Fornecedores	**26.904**	26.736	**6.876**	13.828
Obrigações trabalhistas e tributárias	**14.718**	23.243	**328**	(5.850)
Depósito judicial	**154**	(262)	**(2.425)**	(6.409)
Outros ativos e passivos operacionais	**(28.506)**	(1.583)	**(42.586)**	(69.470)
Imposto de renda e contribuição social pagos	**–**	–	**–**	(8.302)
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	**223.887**	66.066	**51.916**	(42.318)
Atividades de investimento				
Acréscimo de imobilizado e intangível	**(49.355)**	(40.217)	**(59.589)**	(52.641)
Aumento de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital	**(219.614)**	(347.243)	**(3.220)**	–
Investimento em controlada em conjunto	**–**	(38.800)	**–**	(38.800)
Contas a pagar por aquisição de empresas	**(24.447)**	(17.191)	**(44.019)**	(164.334)
Recebimento pela venda de investimento	**16.446**	–	**16.446**	–
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	**(276.970)**	(443.451)	**(90.382)**	(255.775)
Atividades de financiamento				
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	**620.208**	168.959	**608.883**	170.285
Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures - principal	**(476.158)**	(154.667)	**(477.572)**	(199.562)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	**(63.814)**	(26.074)	**(64.240)**	(26.738)
Amortização de arrendamentos - principal	**(36.689)**	(27.380)	**(60.237)**	(49.276)
Juros pagos sobre arrendamentos	**(19.243)**	(11.977)	**(26.072)**	(18.840)
Aumento de capital	**1.777**	206.972	**1.777**	206.972
Obrigações com quotistas do FIDC Sequoia	**–**	–	**13.273**	–
Aplicações financeiras restritas	**(10.036)**	(25.000)	**(6.927)**	(25.000)
Fluxo de caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	**16.045**	130.833	**(11.115)**	57.841
Redução de caixa e equivalentes de caixa	**(37.038)**	(246.552)	**(49.581)**	(240.252)
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	**150.834**	397.386	**168.931**	409.183
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	**113.796**	150.834	**119.350**	168.931
	(37.038)	(246.552)	**(49.581)**	(240.252)

Demonstrações do valor adicionado	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas	**1.529.083**	**1.111.690**	**2.149.536**	**1.845.512**
Receita de prestação de serviço	1.538.036	1.104.082	2.145.989	1.808.896
Provisão para perdas de crédito esperadas	(68.941)	–	(73.541)	(9.660)
Outras receitas operacionais	59.988	7.608	77.088	36.616
Insumos adquiridos de terceiros (inclui ICMS, PIS e COFINS)	**(822.286)**	**(590.744)**	**(1.122.374)**	**(986.628)**
Custos dos serviços prestados	(712.301)	(501.582)	(1.057.518)	(876.027)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(109.985)	(89.162)	(64.856)	(110.601)
Valor adicionado bruto	706.797	520.946	1.027.162	858.884
Retenções	**(59.405)**	**(51.809)**	**(156.296)**	**(134.338)**
Depreciação e amortização	(59.405)	(51.809)	(156.296)	(134.338)
Valor adicionado líquido produzido	647.392	469.137	870.866	724.546
Valor adicionado recebido em transferência	**(79.999)**	**(19.539)**	**11.678**	**18.478**
Resultado de equivalência patrimonial	(94.934)	(34.825)	(8.110)	(651)
Receitas financeiras	14.935	15.286	19.788	19.129
Valor adicionado total a distribuir	**567.393**	**449.598**	**882.544**	**743.024**
Distribuição do valor adicionado	**(567.393)**	**(449.598)**	**(882.544)**	**(743.024)**
Pessoal e encargos	**(259.406)**	**(216.608)**	**(429.622)**	**(360.204)**
Remuneração direta	(206.494)	(171.963)	(335.395)	(276.098)
Benefícios	(40.757)	(35.469)	(70.892)	(63.272)
F.G.T.S.	(12.155)	(9.176)	(23.335)	(20.834)
Impostos e taxas e contribuições	**(224.939)**	**(166.835)**	**(330.051)**	**(279.898)**
Federais	(138.889)	(115.373)	(199.527)	(175.468)
Estaduais	(76.726)	(46.934)	(119.796)	(98.537)
Municipais	(9.324)	(4.528)	(10.728)	(5.893)
Juros e aluguéis	(189.920)	(84.016)	(229.743)	(120.783)
Remuneração de capitais próprios	**106.872**	**17.861**	**106.872**	**17.861**
Prejuízos Retidos	106.872	17.861	106.872	17.861

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

1. Informações sobre a Companhia: A Sequoia Logística e Transportes S.A. ("Companhia" ou "Sequoia Transportes") é uma sociedade anônima de capital aberto listada no segmento especial do mercado de ações da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão denominado Novo Mercado, sob o código de transação "SEQL3", e tem sede localizada na Avenida Isaltino Victor de Moraes, nº 437, Bairro Vila Bonfim, Embu das Artes, Estado de São Paulo, Brasil. O Grupo, que compreende a Companhia e suas investidas, possui entre suas principais atividades a prestação de serviços de logística *"indoor e outdoor"*, consolidada e fracionada, gestão operacional de armazém ("*fulfillment*"), transporte rodoviário e entregas urbanas para clientes de diversos setores. Ainda, se destaca por implantar soluções integradas de logística e transporte, com uso intensivo de tecnologia e sistemas que suportam as atividades operacionais e de interface com seus clientes, desenvolvendo sistemas customizados para atendimento pleno das operações. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 29 de março de 2023. **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras: 2.1 Declaração de conformidade:** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreende as normas e regulamentos emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro ("IFRS") emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB"). **2.2 Base de apresentação, declaração de relevância e continuidade:** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são mensuradas utilizando a moeda do principal ambiente econômico no qual a entidade opera ("moeda funcional"), que no caso da Companhia é o real ("R$"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de R$, exceto quando indicado de outra forma. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico exceto pelos (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo através do resultado; (ii) o valor justo de investimento mensurado pelo valor justo e (iii) valor justo de ativos adquiridos e passivos assumidos em combinação de negócios. Adicionalmente, o Grupo considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão. A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que as empresas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade. A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração, sendo considerada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras. **2.3 Impactos da COVID-19:** Desde o início da pandemia, a Sequoia tem monitorado os desdobramentos da pandemia da COVID-19 quanto aos aspectos econômicos, financeiros, sociais e de saúde, e mantém as ações, alinhadas com as diretrizes do governo e OMS, que foram implementadas para o cuidado dos colaboradores. Internamente, a Administração continua supervisionando as suas práticas de gestão de riscos, a fim de tomar as decisões necessárias para garantir a continuidade de suas operações, e neutralizar impactos sociais, financeiros e econômicos adversos que eventualmente possam ocorrer. Impacto nas operações: Algumas linhas de negócios tiveram impactos adversos em decorrência da pandemia. As atividades de distribuição denominadas internamente de B2B (*business to business*), caracterizadas pelo atendimento a clientes empresariais e voltados ao abastecimento de lojas físicas, pontos comerciais, shopping, entre outros, sofreu forte redução em suas demandas, em função do período de quarentena e fechamento desses locais. Por outro lado, a Companhia possui como principal linha de negócio a atuação no mercado de B2C (*business to client*), caracterizada pela entrega na casa do consumidor de compras realizadas pelos canais de venda on-line, onde houve um aumento expressivo na demanda e, consequentemente, crescimento na receita em comparação com o ano anterior. Acreditamos que essas nossas ações durante a pandemia e o nosso posicionamento de destaque no B2C estão sendo adequados para garantir o cumprimento de nossos objetivos e a manutenção do nosso plano futuro de negócios. Importante destacar que as ociosidades geradas pela queda nas operações de B2B foram em grande parte absorvidas pelo aumento nas atividades de B2C, não gerando qualquer necessidade de constituição de perda por valor recuperável. Impactos financeiros e econômicos: Alavancagem financeira: A Administração monitora diariamente o fluxo de caixa da Companhia e suas controladas, bem como seu índice de alavancagem financeira. Contas a receber e fornecedores: A Administração monitora constantemente a inadimplência, oriunda de faturamentos por prestação de serviço de transportes (B2B e B2C) e logística e o risco de desabastecimento para o caso de fornecedores estratégicos. Todos os riscos foram avaliados, e quando identificada necessidade de constituir ou reverter provisão para perdas os ajustes foram feitos. Adicionalmente, constantemente está sendo feito contato com nossos fornecedores, prestadores de serviços e locadores de nossas unidades operacionais, como nossos centros de distribuição, buscando adequar os contratos às novas realidades de mercado, seja através de negociação no preço ou na dilação do prazo de pagamento. Para a realização das negociações, a Companhia identificou quais seriam os contratos vigentes, cuja renegociação poderia trazer impactos mais relevantes, como, por exemplo, os locadores de nossas unidades operacionais, assim consideradas aquelas com maior possibilidade de gerar economia, e iniciou as negociações. Análise de recuperação de ativos ("impairment"): Anualmente, a Administração realiza a avaliação dos ativos não financeiros a fim de identificar risco de recuperabilidade. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Administração não identificou indicadores de perda de valor recuperável dos ativos intangíveis. **3. Base de consolidação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida. O resultado das controladas adquiridas durante o exercício é incluído nas demonstrações consolidadas do resultado a partir da data da efetiva aquisição até a data da efetiva alienação, conforme aplicável. Nas demonstrações financeiras individuais, os investimentos em suas controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial. Os exercícios sociais das controladas incluídos na consolidação são coincidentes com os da controladora e as práticas e políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme na empresa consolidada. Todos os saldos e transações entre as empresas foram eliminados na consolidação. As transações entre a Controladora e as empresas controladas são realizadas em condições e preços estabelecidos entre as partes, que buscam seguir condições de mercado. As demonstrações financeiras individuais consolidadas incluem as operações da Companhia e suas controladas, apresentadas a seguir:

Participação direta		Principal atividade	País sede	Percentual de participação 2022	2021
Transportadora Americana Ltda. ("**Transportadora Americana**")	(a)	Logística e transporte	Brasil	100%	100%
Direcional Transporte e Logística S.A. ("**Direcional**")	(b)	Logística e transporte	Brasil	–	100%
Lithium Software Ltda. ("**Frenet**")	(c)	Plataforma digital	Brasil	100%	100%
SF 350 Ltda. ("**SFX**")	(d)	Intermediação	Brasil	100%	100%
Sequoia Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("**FIDC Sequoia**")	(e)	Fundo de investimento	Brasil	47%	–
Participação indireta - via Direcional					
Prime Express Logística e Transporte Ltda. e Prime Time Logística e Transportes Ltda. ("**Prime**")	(f)	Logística e transporte	Brasil	–	–
Participação indireta - via Transportadora Americana					
Transportadora Plimor Ltda. ("**Plimor**")	(g)	Logística e transporte	Brasil	–	100%

(a) Transportadora Americana foi adquirida em 28 de fevereiro de 2020. (b) Direcional foi adquirida em 2 de outubro de 2020 e incorporada pela Transportadora Americana em 30 de dezembro de 2022. (c) Frenet foi adquirida em 5 de abril de 2021. (d) SFX foi constituída em 2 de setembro de 2021, mas está sem atividades. (e) FIDC Sequoia foi regulamentado a partir de 22 de março de 2022 e consolidado em função da Companhia deter a maioria dos riscos e benefícios. (f) Prime foi adquirida em 29 de janeiro de 2021 e incorporada pela Direcional em 15 de setembro de 2021. (g) Plimor foi adquirida em 14 de maio de 2021 e incorporada pela Transportadora Americana em 30 de dezembro de 2022. A Companhia não possui controle sobre as seguintes empresas nas quais possui participação societária e, portanto, as mesmas são apresentadas no grupo de investimentos nas demonstrações financeiras consolidadas:

Participação direta		Principal atividade	País sede	Percentual de participação 2022	2021
Uello Tecnologia S.A. ("**Uello**")	(h)	Plataforma digital	Brasil	–	15%
GHSX Tecnologia e Intermediação ("**Drops**")	(i)	Intermediação	Brasil	51%	51%
Lincros Soluções em Software S.A. ("**Lincros**")	(j)	Plataforma digital	Brasil	41%	41%

(h) Participação societária na Uello, sem influência significativa, adquirida em 7 de outubro de 2020 e vendida em 04 de abril de 2022. (i) Drops foi constituída em 8 de agosto de 2021 sob controle compartilhado. (j) Participação societária na Lincros com controle compartilhado adquirida em 11 de novembro de 2021. **4. Políticas contábeis significativas:** As políticas contábeis significativas adotadas pela Companhia estão descritas nas respectivas notas explicativas. Práticas contábeis de transações consideradas imateriais não foram incluídas nas demonstrações financeiras. As informações relevantes estão sendo evidenciadas nas demonstrações financeiras e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão. Ressalta-se, ainda, que as práticas contábeis foram aplicadas de modo uniforme no exercício corrente, estão consistentes com os exercícios anteriores apresentados e são comuns à controladora e controlada, sendo que, quando necessário, as demonstrações financeiras das controlada são ajustadas para atender este critério. **4.1 Classificação entre circulante e não circulante:** A Companhia e suas controladas apresentam ativos e passivos no balanço patrimonial com base na classificação circulante e não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: • Espera-se realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal; • For mantido principalmente para negociação; • Espera-se realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou • Caixa ou equivalentes de caixa, a menos que haja restrições quando à sua troca, ou seja, utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação. Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando: • Espera-se liquidá-lo no ciclo operacional normal; • For mantido principalmente para negociação; • Espera-se realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou • Não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante, quando aplicável. **4.2. Informações por segmento:** Segmentos operacionais são definidos como atividades de negócios dos quais podem ser obtidas receitas e incorrer em despesas, cujos resultados operacionais são regularmente revisados pelo principal tomador de decisões e para o qual haja informação financeira individualizada disponível. A Companhia possui um único cliente que representa mais de 10% da receita bruta. Todas as decisões tomadas pelo Conselho de Administração são baseadas em relatórios consolidados, os serviços são prestados utilizando-se uma rede integrada de transporte e logística e as operações são gerenciadas em bases consolidadas. Consequentemente, a Companhia concluiu que possui apenas o segmento de transporte e logística como passível de reporte. **4.3. Pronunciamentos novos e revisados:** Mantendo o processo permanente de revisão das normas de contabilidade o *International Accounting Standards Board* (IASB) e, consequentemente, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiram novas normas e revisões as normas já existentes. Os principais normativos alterados foram o CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1). As alterações que entraram em vigor em 1 de janeiro de 2022 acima descritas não produziram impactos relevantes nestas demonstrações financeiras consolidadas. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes. Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercícios futuros, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos. **4.4. Estimativas, julgamentos e premissas contábeis significativas:** As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As provisões são reconhecidas quando existe a obrigação presente (legal ou não formalizada) em virtude de um evento passado, é provável de que seja necessária uma saída de recursos para liquidar a obrigação e seja possível fazer uma estimativa confiável do valor dessa obrigação. Nas hipóteses em que a Companhia e suas controladas possuem a expectativa de reembolso da totalidade ou de parte da provisão - como por exemplo, em virtude de um contrato de seguro - o reembolso é reconhecido como um ativo à parte, mas somente quando é praticamente certo. A despesa relacionada à eventual provisão é registrada no resultado do exercício, líquida do eventual reembolso. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir: Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros: O teste de recuperação ("impairment test") tem por objetivo apresentar o valor real líquido de realização de um ativo. Esta realização pode ser de forma direta ou indireta, respectivamente, por meio de venda ou pela geração de caixa na utilização do ativo nas atividades da Companhia e suas controladas. A Administração revisa anualmente o valor recuperável dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda. Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis. A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes, os quais são elaborados separadamente pela Administração para cada unidade geradora de caixa às quais os ativos estejam alocados. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano. Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil. Anualmente, a Companhia e suas controladas efetuam o teste de recuperação de seus ativos intangíveis ou sempre que houver qualquer evidência internas ou externas que o ativo possa apresentar perda do valor recuperável. O teste é realizado de forma individual ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme aplicável. O valor de recuperação de um ativo é definido como sendo o maior entre o valor justo do ativo ou o valor em uso de sua Unidade Geradora de Caixa (UGC), salvo se o ativo não gerar entradas de caixa que sejam predominantemente independentes das entradas de caixa dos demais ativos ou grupos de ativos. Se o valor contábil de um ativo ou UGC exceder seu valor recuperável, o ativo é considerado não recuperável e é constituída uma provisão para desvalorização com a finalidade de ajustar o valor contábil para seu valor recuperável. Na avaliação do valor recuperável, o fluxo de caixa futuro estimado é descontado ao valor presente, adotando-se uma taxa de desconto, que representa o custo de capital, antes dos impostos, que reflita as avaliações atuais do mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo. As perdas por não recuperação são reconhecidas no resultado do exercício em categorias de despesas consistentes com a função do respectivo ativo não recuperável. A perda por não recuperação reconhecida anteriormente somente é revertida se houver alteração das premissas adotadas para definir o valor recuperável do ativo no seu reconhecimento inicial ou mais recente, exceto no caso do ágio que não pode ser revertido em períodos futuros. Provisão para demandas judiciais: A Companhia e suas controladas são partes de diversos processos judiciais e administrativos. As provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A probabilidade de perda considera como principais critérios de avaliação o resultado histórico das ações judiciais (êxitos e perdas) da Companhia, o tempo médio de duração dos processos, as provas produzidas nos autos (se a defesa depender de matéria probatória) e o cenário jurisprudencial, de forma a se municiar de elementos que indicam o valor a ser provisionado conforme o caso, observada a legislação aplicável e a opinião dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição, inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. Transações com pagamentos baseados em ações: A Companhia mensura o custo de transações liquidadas com ações com funcionários baseado no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga. A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado para a concessão de instrumentos patrimoniais, o que depende dos termos e condições da concessão. Isso requer também a determinação dos dados mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo a vida esperada da opção, volatilidade e rendimento de dividendos e correspondentes premissas. As premissas e modelos utilizados para estimar o valor justo dos pagamentos baseados em ações são divulgados na Nota 16.3. Impostos: Em virtude da natureza e complexidade dos negócios, as diferenças entre os resultados efetivos e as premissas adotadas ou as fut

continuação

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas da SEQUOIA LOGÍSTICA E TRANSPORTES S.A. em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Considerações sobre riscos: *Riscos de crédito:* A operação da Companhia e de suas controladas compreendem a prestação de serviços de logística, representados principalmente pelo transporte de cargas em geral, regido por contratos específicos, os quais possuem determinadas condições e prazos, estando substancialmente indexados a índices de reposição inflacionária para período superior a um ano. A Companhia adota procedimentos específicos de seletividade e análise da carteira de clientes, visando prevenir perdas por inadimplência. *Riscos de liquidez:* É o risco de a Companhia e suas controladas não possuírem recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria. *Risco de taxa de juros:* A Companhia obtém empréstimos e financiamentos junto às principais instituições financeiras para fazer frente às necessidades de caixa para investimento e crescimento. Em decorrência do citado acima, a Companhia está exposta ao risco de taxa de juros referenciadas em CDI. Os saldos de aplicações financeiras, indexadas ao CDI, e os contratos de swap de taxas de juros (quitados em janeiro de 2022) neutralizam parcialmente esse efeito. Gestão de capital: O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar a manutenção de uma classificação de crédito forte e uma razão de capital bem estabelecida a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor dos acionistas. A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021. A gestão de capital pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	518.929	368.921	510.265	372.986
Instrumentos financeiros derivativos	39.374	6.946	39.374	6.946
Contas a pagar por aquisição de investimentos	18.702	55.597	53.146	120.825
(–) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras restritas	(160.717)	(185.362)	(163.160)	(203.461)
Dívida líquida	416.288	246.102	439.625	297.296
Patrimônio líquido	498.328	600.831	501.389	600.831
Patrimônio líquido e dívida líquida	**914.616**	**846.933**	**941.014**	**898.127**

Valorização dos instrumentos financeiros: A mensuração da totalidade dos instrumentos financeiros da Companhia e de suas controladas corresponde apenas às características do Nível 2: *Nível 2:* Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras restritas - os valores contábeis das aplicações financeiras em Certificado de Depósitos Bancários mensuradas ao custo amortizado aproximam-se dos seus valores justos em virtude de as operações serem efetuadas a juros pós fixados. Empréstimos, financiamentos e debêntures, instrumentos financeiros derivativos, fornecedores e operações de risco sacado, parcelamento de impostos, obrigações com quotistas do FIDC Sequoia e contas a pagar por aquisição de investimentos os valores contábeis são mensurados por seu custo amortizado e divulgados a valor justo. Contas a receber estima-se que os valores contábeis das contas a receber de clientes estejam próximos de seus valores justos de mercado, em virtude do curto prazo das operações realizadas. *Operações com instrumentos derivativos:* De 11 de dezembro de 2020 até 12 de janeiro de 2022, a Companhia manteve contratos de swaps de taxas de juros para proteger-se contra riscos de taxas de juros. Em 17 de janeiro de 2022, a Companhia firmou contrato de *equity swap,* em linha com o contrato de recompra de ações assinado em 11 de janeiro de 2022. Esses contratos foram classificados como instrumentos financeiros derivativos e reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que o contrato é celebrado e subsequentemente remensurado mensalmente ao valor justo, sendo os ajustes lançados diretamente na demonstração do resultado. Será classificado como um ativo financeiro quando o valor justo apurado for positivo ou passivo financeiro quando esse valor justo for negativo. A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos com propósitos de especulação e acredita que os controles internos existentes são adequados para controlar os riscos associados a cada estratégia de atuação no mercado financeiro. Os contratos de swap firmados em 11 de dezembro de 2020 possuíam valor nocional de R$30.117 e R$58.200 e possibilitaram que a Companhia pagasse uma taxa pré-fixada (idêntica à taxa de juros definida nas debêntures emitidas em 2019) e recebesse uma taxa pós-fixada indexada ao CDI. Os contratos de swaps firmados no âmbito do *equity swap*, possuem o valor nocional indicado na data de cada negociação e possibilita que a Companhia pague um taxa pós-fixada indexada ao CDI e receba a oscilação do valor de suas ações listadas na B3. O valor justo dos contratos de swap foi calculado considerando os índices divulgados pela Bm&fBovespa S.A., os dados disponíveis na data do cálculo e uma metodologia de cálculo específica para esse tipo de transação. *Análise de sensibilidade:* A Companhia está exposta à variação no Certificado de Depósito Interbancário (CDI), indexador de empréstimo em moeda nacional e dos rendimentos de aplicações financeiras (CDB). Com a finalidade de verificar a sensibilidade desses indexadores foram definidos três cenários diferentes. Para o cenário provável, segundo avaliação preparada pela Administração, foi considerada uma oscilação de 5%. Adicionalmente, são demonstrados outros dois cenários (A e B). A Companhia assumiu uma oscilação de 25% (cenário A) e de 50% (cenário B - cenário de situação extrema) nas projeções. A análise de sensibilidade para cada tipo de risco considerado relevante pela Administração está apresentada na tabela a seguir:

		Consolidado			
			Ganhos e/ou (perdas)		
Transação	**Risco**	**2022**	**Provável**	**Cenário A**	**Cenário B**
Empréstimos e financiamentos indexados ao CDI	Aumento do CDI	510.265	(3.483)	(17.413)	(34.826)
Contas a pagar por aquisição de investimentos	Aumento do CDI	53.146	(363)	(1.814)	(3.627)
Aplicações financeiras indexadas ao CDI	Queda do CDI	109.777	(714)	(2.997)	(4.995)
Aplicações financeiras restritas indexadas ao CDI	Queda do CDI	43.810	(285)	(1.196)	(1.993)
	CDI (aumento)[1]	13,65%	14,33%	17,06%	20,48%
	CDI (queda)[1]	13,65%	13,00%	10,92%	9,10%

1) CDI divulgado pela CETIP

4.6 Demonstrações dos fluxos de caixa: As demonstrações dos fluxos de caixa foram elaboradas de acordo com o CPC 03 (R2) utilizando o método indireto. A partir de 30 de junho de 2022, a Companhia optou por apresentar os juros pagos nas atividades de financiamentos das demonstrações dos fluxos de caixa pelo fato destes representarem custos na obtenção de recursos financeiros. Anteriormente, estes juros pagos eram apresentados no grupo de atividades operacionais. Para permitir a comparabilidade entre períodos, os saldos comparativos foram ajustados. O quadro a seguir demonstra o efeito decorrente dessa reclassificação no exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

	Controladora			Consolidado		
	Apresentado atualmente	Ajustes	Originalmente apresentado	Apresentado atualmente	Ajustes	Originalmente apresentado
Atividades operacionais	66.066	38.051	28.015	(42.318)	45.578	(87.896)
Atividades de investimentos	(443.451)	–	(443.451)	(255.775)	–	(255.775)
Atividades de financiamentos	130.833	(38.051)	168.884	57.841	(45.578)	103.419
	(246.552)	**–**	**(246.552)**	**(240.252)**	**–**	**(240.252)**

5. Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras restritas: Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Estes saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Os saldos bancários a descoberto representam contas correntes garantidas, as quais são apresentadas como parte de empréstimos e financiamentos de forma consistente com sua natureza de atividade de financiamento e não como parte de caixa e equivalentes de caixa uma vez que não há outras contas correntes mantidas junto à respectiva instituição financeira, as quais pudessem compensar o saldo devedor. Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo. A Companhia e suas controladas consideram como equivalentes de caixa uma aplicação financeira com vencimentos diários resgatáveis com o próprio emissor, sem perda significativa de valor. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 são representadas por aplicações financeiras em CDB - Certificados de Depósito Bancário. Os títulos possuem rentabilidade compatível com a variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e são mantidos junto a instituições financeiras renomadas e em Fundos de investimentos financeiros, com remunerações próximas ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	112	114	234	308
Bancos conta movimento	6.363	19.833	9.339	36.125
Aplicações financeiras (a)	107.321	130.887	109.777	132.498
Caixa e equivalentes de caixa	**113.796**	**150.834**	**119.350**	**168.931**
Aplicações financeiras restritas (b)	36.883	34.529	36.883	34.529
Quotas do FIDC Sequoia (c)	10.038	–	–	–
Fundo de investimento não exclusivo	–	–	6.979	–
	160.717	**185.363**	**163.212**	**203.460**

(a) Referem-se a aplicações financeiras em CDB - Certificados de Depósitos bancários remuneradas a uma taxa entre 85% a 102% do CDI. (b) Essas aplicações financeiras referem-se a parte do "Contrato de Compra e Venda de Quotas" firmado quando da aquisição da Lótus, incorporada em 31 de agosto de 2019, e será liberada aos vendedores no aniversário de 5º ano da aquisição, deduzido de eventuais perdas indenizáveis e acrescido de rendimentos líquidos auferidos e é parte em garantia a dívidas bancárias, sendo liberadas para uso conforme cronograma acordado. Essas aplicações são remuneradas a 97% do CDI ou pela TR. (c) As cotas detidas pela Companhia no FIDC Sequoia são valorizadas diariamente e o valor justo é considerado para mensuração contábil do valor da aplicação. As quotas detidas por investidores no FIDC Sequoia de classe sênior e mezanino são classificadas no passivo financeiro em "Obrigações com quotistas do FIDC Sequoia" e as quotas de classe subordinadas são classificadas como "Participação de quotistas no FIDC Sequoia", no Patrimônio líquido. **6. Contas a receber:** Ativos de contrato: Um ativo de contrato é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Se a Companhia e suas controladas desempenharem suas atividades transferindo bens ou serviços ao cliente antes que este pague a contraprestação ou antes que o pagamento seja devido, é reconhecido um ativo de contrato pela contraprestação adquirida, que é condicional. Contas a receber de clientes: Um recebível representa o direito da Companhia e suas controladas a um valor de contraprestação incondicional (ou seja, faz-se necessário somente o transcorrer do tempo para que o pagamento da contraprestação seja devido). São registradas e mantidas nos balanços pelos valores nominais das vendas e deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa, que é constituída com base na análise de risco da totalidade da carteira de clientes e respectiva probabilidade de recebimento. Passivos de contrato: Um passivo de contrato consiste na obrigação de transferir bens ou serviços a um cliente pelo qual a Companhia e suas controladas receberam uma contraprestação (ou um montante devido) deste cliente. Se o cliente efetuar pagamento de contraprestação antes que a Companhia e suas controladas lhes transfiram bens ou serviços, um passivo de contrato é reconhecido quando o pagamento for efetuado ou quando for devido (o que ocorrer primeiro). Os passivos de contrato são reconhecidos como receita quando a Companhia e suas controladas cumprem as obrigações previstas no contrato. A política contábil para reconhecimento de provisão para perdas de créditos esperadas encontra-se na Nota 4.5 Instrumentos financeiros - Redução do valor recuperável de ativos financeiros.
A composição do contas a receber pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Clientes nacionais	151.774	204.450	250.615	325.332
Clientes a faturar (a)	125.828	101.925	165.615	107.494
	277.602	306.375	416.230	432.826
(–) Provisão para perdas de crédito esperadas	(43.394)	(11.995)	(64.508)	(21.534)
	234.208	**294.380**	**351.722**	**411.292**

(a) Serviços prestados que serão faturados em períodos subsequentes, sendo registrados pelo regime de competência. A idade do contas a receber pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A vencer	195.827	227.888	293.391	340.206
Vencidos				
Vencidos de 1 a 30 dias	12.475	6.744	20.529	9.487
Vencidos de 31 a 90 dias	12.240	7.792	21.057	12.453
Vencido de 91 a 180 dias	9.411	15.557	21.927	17.868
Vencido de 181 a 365 dias	20.948	31.014	43.106	32.681
Vencidos há mais de 365 dias	26.701	17.380	16.220	20.131
Subtotal - vencidos	81.775	78.487	122.839	92.620
	277.602	**306.375**	**416.230**	**432.826**

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperada pode ser assim apresentada:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2021	(7.831)	(11.464)
Adição	(4.164)	(410)
Adição por aquisição de controlada	–	(9.660)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**(11.995)**	**(21.534)**
Adição	(31.399)	(42.974)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**(43.394)**	**(64.508)**

O prazo médio consolidado de recebimento é de aproximadamente 65 dias (78 dias em 31 de dezembro de 2021). **7. Impostos a recuperar:** A composição do saldo dos impostos a recuperar pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
PIS e COFINS (a)	29.736	11.130	37.768	14.158
ICMS (b)	–	–	2.933	2.933
IRPJ e CSLL - antecipação	231	231	1.494	1.508
INSS (c)	6.019	1.019	22.226	1.577
Impostos retidos	4.541	3.640	5.031	4.078
Outros	826	188	825	188
	41.353	**16.208**	**70.277**	**24.442**

(a) Desde novembro de 2008, discutia judicialmente a não inclusão do ICMS na base de cálculo das contribuições para o PIS e a COFINS. Em 2021, a Companhia obteve o trânsito em julgado de seu processo, o que possibilitou o registro do montante de R$5.999 (principal) nos impostos a recuperar com contrapartida na linha de Outras receitas e despesas no resultado do período. (b) Referente ao crédito de ICMS proveniente da aquisição de controlada. (c) Refere-se, substancialmente, ao recálculo do INSS pago ao Sistema tendo como base o limite de 20 salários-mínimos ao invés de ter como base a folha de pagamento. **8. Investimentos:** A Companhia controla uma entidade quando conduz unilateralmente suas políticas financeiras e operacionais, se expondo aos retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial. Investimentos em *joint ventures* decorrem de participações em empresas cujo controle é compartilhado com uma ou mais partes e nenhuma das partes conduz unilateralmente suas políticas financeiras e operacionais, restando a Sequoia apenas o direito sobre os ativos líquidos dessa entidade. Esses investimentos são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e não são consolidados. O investimento em controladas e joint ventures inclui a mais valia decorrente do valor justo de ativos tangíveis e intangíveis contabilizados na aquisição da participação pelo método de aquisição. Ganhos ou perdas resultantes de alterações na participação societária em controladas, que não resultem em perda de controle, são contabilizados diretamente no patrimônio líquido.

A composição dos investimentos pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Investimentos em controladas	561.918	433.299	–	–
Investimentos em controlada em conjunto	1.480	1.236	1.480	1.236
Investimento em coligada	25.337	30.470	25.337	30.470
	588.735	465.005	26.817	31.706
Investimento avaliado a valor justo	–	2.714	–	2.714
	588.735	**467.719**	**26.817**	**34.420**
Investimentos em controladas, controlada em conjunto e coligada	595.932	465.005	32.939	31.706
Provisão para perda com investimento	(7.197)	(950)	(6.122)	–
	588.735	**464.055**	**26.817**	**31.706**

8.1. Investimentos em controladas, controlada em conjunto e coligada: A movimentação e composição do saldo podem ser assim apresentadas:

	Controladora					
	Transportadora Americana	Direcional	Frenet	Drops	Lincros	Total
Saldos em 1° de janeiro de 2021	27.876	66.536	–	–	–	94.412
Aquisição de participação societária	–	–	24.543	–	30.934	55.477
Constituição de controlada em conjunto	–	–	–	1.750	–	1.750
Resultado de equivalência patrimonial	(41.915)	13.195	(5.128)	(513)	(464)	(34.825)
Adiantamento para futuro aumento de capital e Aumento de capital	226.929	116.562	3.750	–	–	347.241
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**212.890**	**196.293**	**23.165**	**1.237**	**30.470**	**464.055**
Resultado de equivalência patrimonial	(84.949)	4.438	(6.313)	(2.978)	(5.132)	(94.934)
Adiantamento para futuro aumento de capital e Aumento de capital	174.986	36.958	4.450	3.220	–	219.614
Incorporação societária	237.689	(237.689)	–	–	–	–
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**540.616**	**–**	**21.302**	**1.479**	**25.338**	**588.735**
Controladas	484.605	–	(1.075)	–	–	483.530
Controlada em conjunto	–	–	–	1.479	–	1.479
Coligada	–	–	–	–	(6.122)	(6.122)
Ágio na aquisição de investimento	56.011	–	22.377	–	31.460	109.848
Investimentos	540.616	–	22.377	1.479	31.460	595.932
Provisão para perda com investimento	–	–	(1.075)	–	(6.122)	(7.197)

	Consolidado		
	GHSX	Lincros (a)	Total
Saldos em 1° de janeiro de 2021			
Aquisição de participação	–	30.934	30.934
Constituição de controlada em conjunto	1.750	–	1.750
Resultado de equivalência patrimonial	(513)	(464)	(977)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**1.237**	**30.470**	**31.707**
Resultado de equivalência patrimonial	(2.978)	(5.132)	(8.110)
Adiantamento para futuro de capital	3.220	–	3.220
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**1.479**	**25.338**	**26.817**
Controlada em conjunto	1.479	–	1.479
Coligada	–	(6.122)	(6.122)
Ágio na aquisição de investimento	–	31.460	31.460
Investimento	1.479	31.460	32.939
Provisão para perda com investimento	–	(6.122)	(6.122)

(a) O saldo de Ágio na aquisição de investimento (que contempla ativos identificados e passivos assumidos quando da aquisição do investimento) são apresentados como Investimento no consolidado até que o controle seja obtido, momento no qual esses valores são reclassificados para as contas de sua natureza. As principais informações financeiras das controladas podem ser assim apresentadas:

					31 de dezembro de 2022
Controlada	**Ativo**	**Passivo**	**Patrimônio líquido**	**Receita líquida**	**Lucro líquido (prejuízo) do período**
Transportadora Americana	864.392	(379.280)	(485.112)	190.241	(82.037)
Direcional	–	–	–	220.933	13.947
Frenet	8.076	(9.151)	1.075	9.706	(4.575)

					31 de dezembro de 2021
Controlada	**Ativo**	**Passivo**	**Patrimônio líquido**	**Receita líquida**	**Lucro líquido (prejuízo) do período**
Transportadora Americana	356.373	(169.732)	(186.641)	206.881	(35.288)
Direcional	309.758	(154.894)	(154.864)	198.900	23.080
Frenet	2.425	(3.375)	950	5.594	(3.825)

As principais informações da controlada em conjunto e da coligada podem ser assim apresentadas:

							31 de dezembro de 2022
Investida	**% de participação**	**% de capital votante**	**Ativo**	**Passivo**	**Patrimônio líquido**	**Receita líquida**	**Lucro líquido (prejuízo) do período**
Drops	**51%**	**51%**	5.453	(9.358)	3.905	41	(6.074)
Lincros	**41%**	**41%**	10.223	(8.942)	(1.281)	(26.392)	(7.737)

							31 de dezembro de 2021
Investida	**% de Participação**	**% de capital votante**	**Ativo**	**Passivo**	**Patrimônio líquido**	**Receita líquida**	**Lucro líquido (prejuízo) do período**
Drops	**51%**	**51%**	3.971	(1.672)	(2.209)	–	(1.007)
Lincros	**41%**	**41%**	21.702	(12.666)	(9.036)	3.755	(335)

8.2. Investimentos avaliado a valor justo

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Uello	–	2.714	–	2.714

Em 9 de agosto de 2018, a Companhia e a startup Uello Tecnologia S.A. ("Uello") assinaram um contrato de "Mútuo conversível em participação acionária", com o objetivo de possibilitar ganhos operacionais entre as empresas. Como resultado deste contrato, a Companhia realizou o investimento de R$1.500 a título de mútuo com a possibilidade de conversão em participação acionária. Em 7 de outubro de 2020, após a entrada de novos acionistas na Uello, a Companhia converteu o mútuo em participação societária, resultando na aquisição de 3.259 ações preferenciais ou 17,07% do capital social da Uello. Em 4 de abril de 2022, a Companhia firmou contrato de venda da totalidade da participação societária detida na Uello pelo valor de R$16.824, o qual foi integralmente recebido na mesma data. Em 30 de agosto de 2022, decorrente do mecanismo contratual de ajuste de preço, efetuamos a devolução de R$379 ao comprador, resultando num valor de venda líquido de R$16.446. **8.3. Constituição de controlada em conjunto:** Em 08 de agosto de 2021, a Companhia firmou um contrato para constituição da Drops em conjunto com a Gigahub Serviços Ltda. ("Gigahub"). O objetivo dessa nova empresa é transformar pontos comerciais já existentes e que operam com a Gigahub em uma rede de pick-up, drop-off (PUDO), sigla em português que significa "pegar e largar", e representa uma modalidade de coleta e entrega de encomendas como parte de uma rede mais ampla de serviços, possibilitando novos canais de distribuição aos vendedores, geração de tráfego para os parceiros comerciais e atenderá às preferências do consumidor final, que visa agilidade e facilidade nas entregas e devoluções. Em 15 de setembro de 2021, após o cumprimento das condições precedentes, foi assinado o termo de constituição e o acordo de acionistas. Embora a Companhia possua a maioria dos votos, a entidade é contabilizada pelo método de equivalência patrimonial dado que o acordo de acionistas prevê que determinadas decisões relevantes devem ser compartilhadas entre as partes. Ativo intangível contribuído: Enquanto a Sequoia aportou recursos financeiros na controlada em conjunto para fazer frente a sua participação societária, a sócia detentora da participação acionária remanescente aportou seu conhecimento para formar a rede de PUDOs. Esse aporte foi mensurado e registrado como ativo intangível no montante de R$1.457. No processo de determinação do valor do intangível foi utilizado o modelo "with or without" e envolveu a utilização de premissas, julgamentos e estimativas sobre os fluxos de caixa futuro, tais como taxa de crescimento da receita, custos e despesas, estimativas de investimentos e capital de giro futuros, perpetuidade e taxa de desconto. As principais premissas adotadas para essa mensuração foram: • Taxa de desconto dos fluxos de caixa: 18% ao ano, que reflete o custo de capital ponderado. • Projeção de fluxo de caixa para 10,2 anos com taxa de crescimento na perpetuidade de 3,2%, que considera a expectativa de crescimento orgânico, reajuste de preços com base na inflação projetada e expectativa de crescimento econômico. • Crescimento na receita de 72% entre 2022 e 2029, com início das operações em nov/21, considerando crescimento no volume de transações com base em expectativas de crescimento do e-commerce e crescimento na tarifa por transação pela inflação projetada. A vida útil estimada para amortização desse intangível foi de 10,2, a partir do início das atividades. Opção de compra e venda: Como parte do Acordo de Acionistas foi outorgada ao acionista detentor da participação acionária remanescente de 49% da Drops opção de venda da totalidade de sua participação para a Sequoia com vigência entre o segundo e o quarto aniversário da assinatura do acordo de acionista. Adicionalmente, foi outorgada opção de compra à Sequoia para aquisição da totalidade da participação remanescente na Drops com vigência entre o quarto e o quinto aniversário da assinatura do acordo de acionista. O valor de exercício das opções deverá ser determinado com base em laudo de avaliação na data em que a opção for exercida. A Companhia concluiu que a avaliação do valor justo das opções não gera benefício atual para qualquer das partes, dado que a mensuração será efetuada quando do efetivo exercício das opções. **8.4. Reestruturações societárias:** Incorporação da Plimor e da Direcional: Em 30 de dezembro de 2022, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Transportadora Americana, a incorporação da Plimor e da Direcional. O principal objetivo desta operação foi proporcionar ganhos operacionais para as empresas. O acervo líquido incorporado está demonstrado a seguir:

	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Acervo líquido incorporado
Plimor	42.642	36.165	(24.454)	(141.097)	(86.744)
Direcional	96.760	230.327	(66.385)	(67.364)	193.338

Incorporação da Prime Express e Prime Time
Em 15 de setembro de 2021, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Direcional, a incorporação da Prime Express e Prime Time. O principal objetivo desta operação foi proporcionar ganhos operacionais para as empresas. O acervo líquido incorporado está demonstrado a seguir:

	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Acervo líquido incorporado
Prime Express	38.357	52.306	(57.972)	(85.826)	(53.135)
Prime Time	1.595	10.567	(2.113)	(10.035)	14

8.5. Aquisição de participação: O método de aquisição é usado para contabilizar cada combinação de negócios realizada pela Sequoia, que consiste em 4 etapas: • Determinar a data de aquisição; • Determinar o adquirente e a adquirida; • Determinar a contraprestação transferida pela aquisição do controle (Preço); e • Mensurar o ágio ou ganho por compra vantajosa. A data da aquisição é a data em que a Sequoia assume o controle dos ativos. Combinações de negócios são contabilizadas aplicando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos. Ao adquirir um negócio, a Sequoia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida. A contraprestação transferida para a aquisição de um negócio é o valor justo dos ativos transferidos, incluindo caixa, passivos incorridos e instrumentos patrimoniais emitidos pela Companhia na data da aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o CPC 48 na demonstração do resultado. Custos diretamente relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos. Um ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill) ou ganho por compra vantajosa é mensurado pela diferença entre o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos em relação à contraprestação transferida e é reconhecido na data da aquisição. Quando a contraprestação transferida é maior que o valor justo dos ativos, um goodwill é reconhecido no ativo e testado para fins de impairment. Quando é menor, um ganho por compra vantajosa é reconhecido no resultado do exercício. Quando uma transação envolver a assunção de controle de negócios pela Sequoia, mas sem haver alteração nas partes controladoras finais desse negócio, a Sequoia registra a transação pelos seus valores contábeis, sem qualquer ganho ou ágio. As aquisições de participação em negócios de controle compartilhado também são contabilizadas pelo método de aquisição, contudo considerando a proporção da participação adquirida nos ativos e passivos do negócio controlado em conjunto. A contabilização da combinação de negócios requer que a Sequoia exerça julgamento crítico em relação à determinação do valor justo dos ativos e passivos dos negócios que estão sendo adquiridos. Nesse sentido, a Sequoia assume premissas sobre condições futuras que são incertas, incluindo preços futuros de energia, taxas de juros, inflação, condições climáticas, custos operacionais e vidas úteis dos ativos. Alterações em algumas dessas premissas poderão impactar os negócios e os resultados esperados podem divergir materialmente dos valores estimados na data da aquisição do controle. Não ocorreram aquisições de participações em 2022 e as seguintes aquisições ocorreram durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021: (a) Lincros Soluções em Software S.A. ("Lincros"): Em 11 de novembro de 2021, após satisfação das condições precedentes, a Companhia finalizou a aquisição de 41% das ações da Lincros Soluções em Software S.A. ("Lincros"), que disponibiliza serviços logísticos por meio da aplicação SaaS (Software as a Service) para empresas do segmento de B2B, que auxilia grandes embarcadores do Brasil a serem mais eficientes na sua operação de transportes, oferecendo um pacote completo de soluções de alta qualidade a preços competitivos, como: serviços de roteirização, otimização de frete, tracking em tempo real e TMS Embarcador (*Transportation Management System*, ou Sistema de Gerenciamento de Transporte, em português). O valor justo dos ativos e passivos identificáveis da Lincros foi registrado de forma definitiva. No ato de fechamento, a Companhia efetuou o pagamento da parcela a vista e efetuou a quitação do saldo relativo à parcela retida em 12 de janeiro de 2022, concluindo o valor de contraprestação de R$37.050. Como parte do acordo de acionistas, assinado em 11 de novembro de 2021, foi outorgada à Sequoia uma opção de compra para a aquisição da totalidade da participação remanescente de 59% na Lincros, com vigência entre o terceiro e sétimo aniversário da assinatura desse acordo de acionista. Adicionalmente, foi outorgada aos acionistas detentores da participação acionária remanescente de 59%, uma opção de venda da totalidade de suas participações para a Sequoia com vigência entre o quarto e sétimo aniversário da assinatura desse acordo de acionista, desde que a Sequoia detenha mais de 50% das ações ordinárias. O valor de exercício das opções foi determinado com base em um múltiplo da receita líquida, descontado da dívida líquida. O valor justo dessa opção foi mensurado através da Simulação de Monte Carlo, já que as opções são baseadas em múltiplos de receita futura, o que gera uma situação com algum nível de incerteza, sendo que esse método permite integrar os efeitos dessa incerteza na estimativa da volatilidade das receitas. As principais premissas adotadas nesse cálculo podem ser assim apresentadas: • Crescimento na receita, num cenário de risco neutro, de 16,0% entre 2024 e 2026, considerando crescimento no volume de transações e crescimento na tarifa por transação pela inflação projetada. • Probabilidade de exercício da opção de compra variando de 20,8% a 21,3%. • Volatilidade de 48,6%, considerando uma média de empresas do setor num período de 5 anos. • Taxa de desconto dos fluxos de caixa de 12,4% ao ano, que reflete o custo de capital ponderado. O valor justo das opções de compra, atualizado para 31 de dezembro de 2022, de R$5.712 foi registrado no ativo como uma Opção de compra de investimento. A aquisição do percentual de 41% das ações da Lincros não concedeu o poder (conforme definido pelo CPC 36) à Sequoia de controlar e consequentemente consolidar as demonstrações financeiras da Lincros. A influência significativa (conforme definido pelo CPC 18) sobre a Lincros foi definida pelo fato da Sequoia deter mais de 20% do capital votante, possuir membros no Conselho de administração e participação nas decisões financeiras e operacionais da Lincros. (b) Transportadora Plimor Ltda. ("Plimor"): Em 14 de maio de 2021, após a satisfação das condições precedentes e do trânsito em julgado da aprovação da transação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), a Transportadora Americana finalizou a aquisição da totalidade do capital social da Transportadora Plimor Ltda. ("Plimor), com sede na Cidade de Rio Grande do Sul, que atua no ramo de transporte e logística, com foco no transporte de e-commerce leve (volumes de até 30kg) e carga fracionada (*less than truckload* ou "LTL"), servindo diversos segmentos, como, por exemplo, informática, fármaco, calçados e vestuário, dentre outros. O valor justo dos ativos e passivos identificáveis da Plimor foi registrado de forma definitiva. No ato do fechamento, a Companhia efetuou o pagamento da parcela a vista e efetuará a quitação das 6 parcelas seguintes com dedução do valor de perdas indenizáveis incorridas e atualizados monetariamente pela variação do CDI. Em 31 de dezembro de 2022, o valor atualizado do saldo devedor era de R$ 34.444 (R$ 54.681 em 31 de dezembro de 2021). (c) Aquisição da Lithium Software Ltda. ("Frenet"): Em 5 de abril de 2021, após a satisfação das condições precedentes e a Companhia finalizou a aquisição da totalidade do capital social da Lithium Software S/S Ltda. ("Frenet"), com sede na Cidade de Birigui/SP, uma plataforma de soluções digitais de transporte para o mercado B2C, oferecendo soluções integradas aos seus clientes. O valor justo dos ativos e passivos identificáveis da Frenet foi registrado de forma definitiva. No ato do fechamento, a Companhia efetuou o pagamento da parcela à vista e efetuará a quitação das 2 parcelas seguintes com dedução do valor de perdas indenizáveis incorridas, atualizadas monetariamente pela variação do CDI e considerando o atingimento de determinadas metas com apurações anuais a partir de 2022 e terminando em 2024. Em 31 de dezembro de 2022, o valor atualizado do saldo devedor era de R$6.850 (R$15.727 em 31 de dezembro de 2021). (d) Aquisição da Prime Express Logística e Transporte Ltda. e Prime Time Logística e Transportes Ltda. ("Prime"):

continuação

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas da SEQUOIA LOGÍSTICA E TRANSPORTES S.A. em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

A composição e movimentação do imobilizado pode ser assim apresentada:

	Controladora								
	Veículos e caminhões	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Benfeitorias em bens de terceiros	Imobilizado em andamento	Outras imobilizações	Total
Custo:									
Em 1º de janeiro de 2021	31.148	8.156	14.808	4.990	13.297	16.983	8.964	5.591	103.937
Adições	–	115	398	171	2.119	50	20.965	543	24.361
Baixas	–	–	–	–	–	–	(1)	–	(1)
Transferências	–	–	4.685	40	727	84	(5.565)	29	–
Em 31 de dezembro de 2021	31.148	8.271	19.891	5.201	16.143	17.117	24.363	6.163	128.297
Adições	784	1.778	16.573	2.418	7.873	7.535	(2.143)	914	35.732
Baixas	(632)	–	–	–	–	–	–	–	(632)
Transferências	2.430	2	–	–	(4.980)	(1)	–	2.549	–
Em 31 de dezembro de 2022	33.730	10.051	36.464	7.619	19.036	24.651	22.220	9.626	163.397
Depreciação:									
Em 1º de janeiro de 2021	(24.083)	(4.446)	(5.501)	(3.383)	(6.735)	(7.231)	–	(2.622)	(54.001)
Depreciação	(3.393)	(861)	(1.706)	(402)	(2.478)	(1.478)	–	(5)	(10.323)
Em 31 de dezembro de 2021	(27.476)	(5.307)	(7.207)	(3.785)	(9.213)	(8.709)	–	(2.627)	(64.324)
Depreciação	(2.288)	(759)	(2.548)	(344)	(2.859)	(1.501)	–	(5)	(10.304)
Em 31 de dezembro de 2022	(29.764)	(6.066)	(9.755)	(4.129)	(12.072)	(10.210)	–	(2.632)	(74.628)
Valor residual líquido:									
Em 31 de dezembro de 2021	3.672	2.964	12.684	1.416	6.930	8.408	24.363	3.536	63.973
Em 31 de dezembro de 2022	3.966	3.985	26.709	3.490	6.964	14.441	22.220	6.994	88.769

	Consolidado								
	Veículos e caminhões	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Benfeitorias em bens de terceiros	Imobilizado em andamento	Outras imobilizações	Total
Custo:									
Em 1º de janeiro de 2021	48.449	8.897	19.651	9.311	25.500	19.624	12.998	47.497	191.927
Aquisição de controlada	72.117	12	23.931	1.427	5.699	2.690	1.736	76	107.688
Mais valia do ativo imobilizado	40.976	–	–	–	–	–	–	–	40.976
Adições	110	122	537	229	2.678	190	31.217	550	35.633
Baixas	(17.930)	–	(1.341)	(1.881)	(3.355)	–	(5.158)	(693)	(30.358)
Transferências	(2.522)	379	6.987	(211)	833	1.131	(6.627)	(15)	(45)
Em 31 de dezembro de 2021	141.200	9.410	49.765	8.875	31.355	23.635	34.166	47.415	345.821
Adições	5.622	1.828	16.636	2.577	8.475	7.706	528	958	44.330
Baixas	(4.620)	–	–	–	–	–	–	(2)	(4.622)
Transferência	3.164	–	101	(104)	(6.052)	(2)	(1)	2.894	–
Em 31 de dezembro de 2022	145.366	11.238	66.502	11.348	33.778	31.339	34.693	51.265	385.529
Depreciação:									
Em 1º de janeiro de 2021	(31.982)	(4.741)	(9.741)	(6.681)	(18.265)	(8.243)	–	(42.382)	(122.035)
Aquisição de controlada	(47.805)	(6)	(18.232)	(1.148)	(4.491)	(1.469)	–	(3)	(73.154)
Depreciação	(22.609)	(1.262)	(5.515)	(345)	(3.030)	(1.960)	–	(131)	(34.852)
Baixas	15.592	–	1.305	1.797	3.830	–	–	28	22.552
Em 31 de dezembro de 2021	(86.804)	(6.009)	(32.183)	(6.377)	(21.956)	(11.672)	–	(42.488)	(207.489)
Depreciação	(24.839)	(868)	(4.430)	(561)	(3.445)	(2.147)	–	(115)	(36.405)
Em 31 de dezembro de 2022	(111.643)	(6.877)	(36.613)	(6.938)	(25.401)	(13.819)	–	(42.603)	(243.894)
Valor residual líquido:									
Em 31 de dezembro de 2021	54.396	3.401	17.582	2.498	9.399	11.963	34.166	4.927	138.332
Em 31 de dezembro de 2022	33.723	4.361	29.889	4.410	8.377	17.520	34.693	8.662	141.635

A Administração não identificou indicadores de impairment no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

10. Intangível: Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido. Os ativos intangíveis compreendem principalmente software adquiridos de terceiros, software desenvolvido para uso interno, carteira de clientes e direitos de exclusividade de não concorrência com ex-quotistas de empresas adquiridas. Os ativos intangíveis de vida útil definida são amortizados pelo método linear. O período e o método de amortização são revistos, no mínimo, no encerramento de cada exercício. As alterações da vida útil prevista ou do padrão previsto de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo são contabilizadas alterando-se o período ou o método de amortização, conforme o caso, e tratadas de forma prospectiva como mudanças das estimativas contábeis. Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva. Os ganhos ou perdas, quando aplicável, resultantes do desreconhecimento de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre os resultados líquidos da alienação e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos como receita ou despesa do exercício quando da baixa do ativo. A tabela a seguir apresenta um resumo das políticas aplicadas aos ativos intangíveis da Companhia:

	Software e outros	Ágio	Carteira de Clientes	Cláusula de não concorrência	Mais-valia do imobilizado
Vida útil	Definida	Indefinida	Definida	Definida	Definida
Período de amortização	5 anos	–	3 e 10 anos	4 e 5 anos	8 e 10 anos
Método de amortização utilizado	Amortização linear	Não amortiza	Amortização linear	Amortização linear	Amortização linear
Gerados internamente ou adquiridos	Adquiridos e gerados internamente	Adquiridos (combinação de negócios)	Adquiridos (combinação de negócios)	Adquiridos (combinação de negócios)	Adquiridos (combinação de negócios)

Softwares e outros: As despesas relacionadas à manutenção de software são reconhecidas como despesas quando incorridas. As despesas diretamente relacionadas aos softwares desenvolvidos por terceiros e internamente, incluem materiais, custos incorridos com empresas de desenvolvimento de software, custo de pessoal alocado diretamente no desenvolvimento de software (desenvolvimento interno) e outros custos diretos. Eles são capitalizados como ativos intangíveis quando é provável que os benefícios econômicos futuros por ele gerados sejam superiores ao seu respectivo custo, considerando sua viabilidade econômica e tecnológica. Esses custos são reconhecidos como ativos e são amortizados pelo método linear ao longo de sua vida útil estimada, que em geral não é superior a cinco anos. Ágio e intangíveis identificados na Combinação de negócios: O ágio ("goodwill") é representado pela diferença positiva entre o valor pago e/ou a pagar pela aquisição de um negócio e o montante líquido do valor justo dos ativos identificados e passivos assumidos do negócio. A movimentação pode ser assim apresentada:

	Controladora					
	Software e outros	Ágio	Carteira de Clientes	Cláusula de não concorrência	Mais-valia do imobilizado	Total
Custo:						
Em 1º de janeiro de 2021	46.596	139.547	34.642	5.446	6.585	232.816
Adições	15.856	–	–	–	–	15.856
Baixas	(51)	–	–	–	–	(51)
Em 31 de dezembro de 2021	62.401	139.547	34.642	5.446	6.585	248.621
Adições	13.623	–	–	–	–	13.623
Em 31 de dezembro de 2022	76.024	139.547	34.642	5.446	6.585	262.244
Amortização:						
Em 1º de janeiro de 2021	(20.264)	–	(15.857)	(3.710)	(6.307)	(46.138)
Amortização	(2.823)	–	(7.517)	(922)	(145)	(11.407)
Em 31 de dezembro de 2021	(23.087)	–	(23.374)	(4.632)	(6.452)	(57.545)
Amortização	(2.920)	–	(7.518)	(365)	(54)	(10.857)
Em 31 de dezembro de 2022	(26.007)	–	(30.892)	(4.997)	(6.506)	(68.402)
Valor residual líquido:						
Em 31 de dezembro de 2021	39.314	139.547	11.268	814	133	191.076
Em 31 de dezembro de 2022	50.017	139.547	3.750	449	79	193.842

	Consolidado					
	Software e outros	Ágio	Carteira de clientes	Cláusula de não concorrência	Mais-valia do imobilizado	Total
Custo:						
Em 01 de janeiro de 2021	46.626	160.160	85.964	13.910	6.452	313.112
Aquisição de controladas	15.765	327.374	141.315	20.553	–	505.007
Adições	16.682	–	–	–	–	16.682
Baixas	(51)	–	–	–	–	(51)
Transferências	30	–	–	–	–	30
Em 31 de dezembro de 2021	79.052	487.534	227.279	34.463	6.452	834.780
Adições	15.259	–	–	–	–	15.259
Em 31 de dezembro de 2022	94.311	487.534	227.279	34.463	6.452	850.039
Amortização:						
Em 01 de janeiro de 2021	(20.264)	–	(21.493)	(4.419)	(6.307)	(52.483)
Amortização	(4.110)	–	(37.385)	(5.652)	(145)	(47.292)
Em 31 de dezembro de 2021	(24.374)	–	(58.878)	(10.071)	(6.452)	(99.775)
Amortização	(5.575)	–	(45.174)	(6.062)	–	(56.811)
Em 31 de dezembro de 2022	(29.949)	–	(104.052)	(16.133)	(6.452)	(156.586)
Valor residual líquido:						
Em 31 de dezembro de 2021	54.678	487.534	168.401	24.392	–	735.005
Em 31 de dezembro de 2022	64.362	487.534	123.227	18.330	–	693.453

Teste de recuperabilidade do ativo intangível ("impairment"): A Administração avaliou a recuperação do valor contábil do ágio registrado, utilizando a metodologia do fluxo de caixa descontado, não sendo identificado nenhum indicador de perda por redução ao valor recuperável. De acordo com CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (IAS 36 - *Impairment of Assets*) ativos devem ser agrupados nos menores níveis para os quais existem fluxos de caixa independentes (Unidades Geradoras de Caixa - UGCs). A Companhia entende que existe somente uma única UGC em sua operação, devido à similaridade de operações, similaridade na funcionalidade dos ativos, similaridade nas premissas para projeção de resultados, sinergia entre as operações e, principalmente, uma gestão centralizada do caixa entre as operações. O ágio adquirido por meio de combinação de negócios é alocado a cada uma das UGCs para teste de impairment. O processo de determinação do valor em uso envolveu a utilização de premissas, julgamentos e estimativas sobre os fluxos de caixa, tais como taxas de crescimento das receitas, custos e despesas, estimativas de investimentos e capital de giro futuros, perpetuidade e taxa de desconto. Tal entendimento está de acordo com o parágrafo 35 do CPC 01 R1 - Redução do Valor Recuperável de Ativos. Todas as premissas utilizadas estão descritas abaixo: (i) Taxa de desconto dos fluxos de caixa futuro: 13,5% a.a. (13,9% a.a. em 2021). Segundo a avaliação da Administração, este é um percentual que reflete o custo de capital ponderado. As taxas de desconto representam a avaliação de riscos no atual mercado levando em consideração o valor do dinheiro pela passagem do tempo e os riscos individuais dos ativos relacionados que não foram incorporados nas premissas incluídas no modelo de fluxo de caixa. O cálculo da taxa de desconto é baseado em circunstâncias específicas, sendo derivado de custos médios de ponderado de capital (WACC). O WACC leva em consideração tanto a dívida quanto o patrimônio. O custo do patrimônio é derivado do rendimento esperado sobre o investimento efetuado pelos investidores. O custo de dívida é baseado nos financiamentos sujeitos a juros. O risco específico é incorporado mediante a aplicação de fatores individuais beta. Os fatores beta são avaliados anualmente com base nos dados de mercado disponíveis para o público. (ii) Projeção de fluxo de caixa para 5 anos com taxa de crescimento na perpetuidade de 3,3%. (iii) Crescimento de receita: no período de 2023 a 2026, a taxa de crescimento da receita de 11,8% a.a. (19,0% a.a. em 2021) foi estimada com base na melhora da operação dos clientes que já estão em carteira (aumento de volume de operação e aumento de preço conforme contrato), conquista de novos clientes e perda de clientes existentes (churn) e a sinergia das aquisições de empresas. (iv) Evolução do resultado operacional: leva em consideração a margem histórica da empresa, estimativa de inflação dos principais custos e despesas e dissídio trabalhista. (v) Investimentos: considerados investimentos necessários para a implantação de novos clientes. Premissas com impacto relevante utilizadas no cálculo do valor em uso: O cálculo do recuperável é mais sensível às seguintes premissas: (i) Taxa de desconto; (ii) Crescimento na perpetuidade. Taxa de desconto; A taxa de desconto representa a avaliação de risco no atual mercado. O cálculo da taxa de desconto é baseado em circunstâncias especificas da Companhia, sendo derivada dos custos de capital médio ponderado. Crescimento na perpetuidade: A estimativa foi baseada principalmente em: (i) Resultados históricos obtidos pela Companhia e suas controladas; (ii) Expectativa de crescimento orgânico em função de aumento de volumetria das operações atuais e reajuste de preço com base na inflação projeta (IPCA do período); (iii) Expectativa de crescimento econômico baseado nas projeções divulgadas pelo Banco Central (Boletim Focus). Sensibilidade a mudanças nas premissas: As implicações das principais premissas para o montante recuperável são discutidas a seguir: (i) Taxa de desconto - a taxa de desconto da Companhia possui sensibilidade desprezível a alterações na projeção de juros, uma vez que mais da metade da composição de seu capital advindo de terceiros é pré-fixada e o quase todo o restante indexado à TJLP, índice estruturalmente pouco suscetível a oscilações; (ii) Crescimento na perpetuidade - aplicando-se um fator de redução no crescimento da perpetuidade de 30,0% este crescimento passa dos 3,3% originalmente considerados para 2,3% o que praticamente não consideraria crescimento real fluxo de caixa operacional, situação que não seria factível em comparação a performance recente do ativo. Mesmo assim, utilizando este novo crescimento, não há perda por redução ao valor recuperável. Não houve registro de perdas por impairment nos exercícios findos em 2022 e 2021.

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures e Instrumentos financeiros derivativos: 11.1. Empréstimos, financiamentos e debêntures:

		Controladora		Consolidado	
	% - Taxa ao ano	2022	2021	2022	2021
Capital de giro	CDI + 1,9% a 3,0% e pré-fixada de 13%	196.127	100.464	198.788	100.464
Debêntures	CDI + 2,75%	301.295	269.943	301.295	273.954
FIDC (a)		11.325	–	–	–
Outros	pré-fixada de 0,77% a 8,70%	11.989	–	11.989	54
		520.736	370.407	512.072	374.472
Custos de transação		(1.807)	(1.486)	(1.807)	(1.486)
		518.929	**368.921**	**510.265**	**372.986**
Circulante		30.399	41.890	20.605	43.298
Não circulante		488.530	327.031	489.660	329.688

(a) Refere-se a obrigação da Companhia em pagar pelos direitos creditórios de fornecedores que foram cedidos ao FIDC. O saldo a pagar da Controladora é eliminado contra o contas a receber do FIDC durante o processo de consolidação das demonstrações financeiras. A movimentação do saldo pode ser visualizada na nota 24. Os montantes registrados no passivo não circulante apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora	Consolidado
2024	72.178	73.308
2025	172.335	172.335
2026	135.246	135.246
2027	108.771	108.771
	488.530	**489.660**

Os montantes garantidos dos empréstimos podem ser assim apresentados:

	Controladora	Consolidado
Cessão fiduciária de direitos creditórios	196.128	198.789
Garantia fidejussória prestadas pelas controladas	301.295	301.295

Os contratos de capital de giro estabelecem obrigações restritivas ("Covenants"), entre as quais: (i) prestação de informações contábeis anuais, (ii) inadimplência em transações com instituições financeiras e (iii) manutenção de índices financeiros determinados, definido pelo índice Dívida Líquida/EBITDA, devendo ser menor ou igual a 2,5x ao final do exercício de 2022 em diante. As debêntures emitidas ao final do ano de 2022 estabelecem praticamente os mesmos Covenants acordados para os contratos de capital de giro, entretanto, no caso dos índices financeiros, temos a necessidade de observar o não atingimento em 2 períodos consecutivos ou 3 períodos alternados dentro de um intervalor de 12 meses, bem como, a relação indicada pelo índice Dívida Líquida/EBITDA deve ser menor ou igual a 3,0x ao final do exercício de 2022 e 2,5x ao final do exercício de 2023 em diante. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia encontrava-se adimplente com todas as condições estabelecidas nos contratos mencionados acima e demais contratos. **11.2. Instrumentos financeiros derivativos:** Os contratos de *equity swap* existentes, vinculados ao contrato de recompra de ações, são mensurados ao valor justo. Os valores apurados no final do período podem ser assim apresentados:

			Valor justo
Valor nocional	Ponta ativa a receber	Ponta passiva (a pagar)	Líquido a receber/(a pagar)
9.911	2.839	(11.317)	(8.478)
20.113	5.892	(22.954)	(17.062)
10.001	2.949	(11.281)	(8.332)
4.868	1.824	(5.432)	(3.608)
2.996	1.398	(3.292)	(1.894)
	14.902	**(54.276)**	**(39.374)**

O valor justo é apresentado no passivo circulante dado que a liquidação financeira é esperada para julho de 2023. **12. Direito de uso e Passivo de arrendamento:** A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. É aplicada uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. São reconhecidos os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes. Direito de uso: A Companhia e suas controladas reconhecem os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). 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, conforme abaixo: Centros de distribuição e demais imóveis: 2 a 12 anos; Caminhões: 5 anos; Sistemas de monitoramento: 5 anos. Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Vide políticas contábeis para a redução ao valor recuperável de ativos não financeiros na Nota 4.4. A seguir estão os valores contábeis dos ativos de direito de uso (brutos do PIS e COFINS) reconhecidos e as movimentações durante o período:

						Controladora
	Vida útil (anos)	2021	Adições e renegociações	Baixas	Depreciação	2022
Centros de distribuição e imóveis	2 a 12	214.735	29.665	(84)	(38.806)	205.510
Caminhões	5	146	52.937	–	(2.822)	50.261
Sistemas de monitoramento	5	853	(31)	–	(283)	539
		215.734	**82.571**	**(84)**	**(41.911)**	**256.310**

						Controladora
	Vida útil (anos)	31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciação	2021
Centros de distribuição e imóveis	2 a 12	185.1388	62.140	(234)	(32.310)	214.735
Caminhões	5	438	–	–	(292)	146
Sistemas de monitoramento	5	1.223	(72)	–	(298)	853
		186.799	**62.068**	**(234)**	**(32.899)**	**215.734**

						Consolidado
	Vida útil (anos)	2021	Adições e renegociações	Baixas	Depreciação	2022
Centros de distribuição e imóveis	2 a 12	256.054	86.982	(9.380)	(66.055)	267.601
Caminhões	5	146	52.937	–	(2.822)	50.261
Sistemas de monitoramento	5	853	(31)	–	(283)	539
		257.053	**139.888**	**(9.380)**	**(69.160)**	**318.401**

							Consolidado
	Vida útil (anos)	31/12/2020	Aquisição de controladas	Adições	Baixas	Depreciação	2021
Centros de distribuição e imóveis	2 a 12	226.504	23.815	65.342	(2.093)	(57.021)	256.547
Caminhões	5	438	–	–	–	(292)	146
Sistemas de monitoramento	5	1.223	–	(72)	–	(791)	360
		228.165	**23.815**	**65.270**	**(2.093)**	**(58.104)**	**257.053**

Passivos de arrendamento: Na data de início do arrendamento, a Companhia e suas controladas reconhecem os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados nesta data, durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia e suas controladas usam as suas taxas de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente. A seguir informamos o impacto no balanço dos juros nominais embutidos do passivo de arrendamento:

	Controladora	Consolidado
Fluxo nominal	421.013	501.977
(–) Juros embutidos	(120.074)	(132.603)
(=) Passivo de arrendamento	**300.939**	**369.374**
Circulante	51.262	81.189
Não circulante	249.677	288.185

A movimentação do saldo pode ser visualizada na nota 24. Os vencimentos do saldo do não circulante estão demonstrados a seguir:

	Controladora	Consolidado
2024	45.754	62.173
2025	46.186	54.054
2026	39.930	46.057
2027	31.597	36.109
De 2028 em diante	86.210	89.792
	249.677	**288.185**

Taxa incremental

Utilizamos a taxa incremental como critério para os cálculos dos ativos e passivos que estão no escopo do IFRS 16/CPC 06 (R2) por entendermos que a taxa utilizada representa o fluxo de caixa mais próximo do real e está alinhada com as características dos contratos. A tabela a seguir demonstra as taxas utilizadas pela Companhia:

Prazos	Taxa ao ano (%)
1 ano	8,33%
2 anos	9,11%
3 anos	9,81%
4 anos	10,30%
5 anos	10,64%
De 6 a 10 anos	11,41%
De 11 a 15 anos	11,55%
Acima de 16 anos	11,63%

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor: A Companhia e suas controladas aplicam a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de centros de distribuição e demais imóveis (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplicam a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do contrato.

13. Fornecedores e Outros passivos: 13.1 Fornecedores e operações de risco sacado:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores	34.151	41.269	41.054	69.495
Risco sacado (a)	114.135	85.258	141.353	106.035
	148.286	**126.527**	**182.407**	**175.530**

(a) A Companhia possui contratos firmados com bancos para estruturar com os seus principais fornecedores de fretes a operação denominada "risco sacado". Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o banco, que, por sua vez, passará a ser credora da operação. A Companhia ampliou sua oferta para fornecedores estratégicos e prestadores de serviço de frete com o objetivo de facilitar o fluxo financeiro destes parceiros. Apesar do aumento do volume disponibilizado a Administração revisou a composição da carteira desta operação e concluiu que não houve alteração dos prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos quando realizada análise completa dos fornecedores por categoria.

13.2 Outros passivos:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Provisão para custos e perdas operacionais	19.083	28.074	11.694	21.612
Provisão de bônus e participação nos lucros	755	2.912	755	2.912
Provisão para benefícios a funcionários	144	2.513	144	3.130
Outras provisões de custo/despesa	–	241	–	429
	19.982	**33.740**	**12.593**	**28.083**
Passivo circulante	19.982	33.740	12.441	27.862
Passivo não circulante	–	–	152	221

14. Obrigações trabalhistas e tributárias: Os salários e benefícios concedidos a empregados e administradores da Companhia incluem, em adição à remuneração fixa (salários e contribuições para a seguridade social (INSS), férias, 13º salário), remunerações variáveis como participação nos lucros e opção de participação no plano de pagamento baseado em ações. Esses benefícios são registrados no resultado do exercício à medida que são incorridos.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Salários a pagar	5.848	5.501	11.684	12.322
Provisão para férias e 13º salário	14.701	13.372	24.813	25.012
Encargos sociais	9.899	4.326	14.509	7.699
Impostos federais sobre a receita	40.125	35.035	56.188	46.329
Impostos federais sobre serviços de terceiros	4.576	1.747	6.444	2.860
IRPJ e CSLL	4.979	4.265	8.961	5.999
Processos trabalhistas a pagar	93	95	948	1.165
Parcelamento dos impostos (a)	9.177	10.464	65.021	84.394
	89.398	**74.805**	**188.568**	**185.780**
Circulante	83.844	67.500	149.100	121.926
Não circulante	5.554	7.305	39.468	63.854

(a) A Companhia aderiu a planos de parcelamentos com vencimento em até 60 meses para quitação de impostos estaduais e certos impostos federais. As controladas já haviam aderido a planos de parcelamentos tributários ordinários e simplificados antes da aquisição pela Companhia. A abertura do saldo por imposto pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
PIS e COFINS	4.761	5.260	39.558	49.921
ICMS	2.944	3.487	10.348	14.007
IPTU	–	–	1.354	1.871
IRPJ e CSLL	1.472	1.717	1.872	4.685
INSS	–	–	10.275	12.032
Outros	–	–	1.614	1.878
Total	**9.177**	**10.464**	**65.021**	**84.394**

15. Provisões para demandas judiciais e administrativas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Perdas prováveis	3.991	5.177	33.961	31.653
Passivos contingentes	3.265	11.532	75.440	164.406
	7.256	**16.709**	**109.401**	**196.059**

15.1. Perdas prováveis: A Companhia e suas controladas, com base em informações de seus assessores jurídicos, na análise das demandas judiciais pendentes constituem provisão, em montante considerado suficiente para cobrir as perdas esperadas com as ações em curso. O cálculo dos valores de contingência trabalhista considera a perda histórica (condenações e acordos homologados) e a totalidade das ações em andamento, independente da estimativa de perda, por isso, não há valores de perda possível de natureza trabalhista a divulgar. A movimentação das contas de provisões para demandas judiciais para cobrir riscos prováveis apresenta-se conforme segue:

				Controladora
	Trabalhista	Cível	Tributária	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2021	**6.270**	**94**	**–**	**6.364**
Pagamento de processos	(4.438)	–	–	(4.438)
Complemento/(reversão) de provisão	2.745	506	–	3.251
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**4.577**	**600**	**–**	**5.177**
Pagamento de processos	(2.828)	–	–	(2.828)
Complemento/(reversão) de provisão	1.422	220	–	1.642
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**3.171**	**820**	**–**	**3.991**

				Consolidado
	Trabalhista	Cível	Tributária	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2021	**10.246**	**4.133**	**684**	**15.063**
Pagamento de processos	(5.420)	–	–	(5.420)
Adição de provisão - aquisição da Plimor	5.858	9.509	32	15.399
Adição de provisão - aquisição da Prime	2.554	3.781	1.041	7.376
Complemento/(reversão) de provisão	2.612	(3.260)	(117)	(765)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**15.850**	**14.163**	**1.640**	**31.653**
Pagamento de processos	(7.828)	–	–	(7.828)
Complemento/(reversão) de provisão	(582)	5.407	5.311	10.136
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**7.440**	**19.570**	**6.951**	**33.961**

A seguir apresenta-se um resumo das principais ações: Provisões trabalhistas: A Companhia e suas controladas, em 31 de dezembro de 2022, são partes em aproximadamente 1.140 reclamações trabalhistas (714 em 31 de dezembro de 2021) movidas por ex-colaboradores, prestadores de serviços e motoristas, cujos pedidos se constituem em pagamentos de verbas rescisórias, eventual doença ocupacional, adicionais salariais, horas extras e verbas devidas em razão da responsabilidade subsidiária e discussão acerca do reconhecimento de eventual vínculo empregatício. As provisões são revisadas periodicamente com base na evolução dos processos e no histórico de perdas das reclamações trabalhistas para refletir a melhor estimativa corrente. Provisões cíveis: Os processos cíveis são movidos em sua maioria por consumidores com pedido de indenização por inconsistências em entregas realizadas ou danos aos produtos entregues. Provisões tributárias: As contingências tributárias referem-se, substancialmente, a discussões sobre informações em obrigações acessórias e nas bases de cálculo dos impostos, como, por exemplo, julgamento utilizado pela administração sobre o conceito de insumos que geram créditos de PIS e COFINS. **15.2. Passivos contingentes:** Mesmo se não for provável que sejam requeridas saídas de recursos (incorporando benefícios econômicos) para liquidar a obrigação, o adquirente deve reconhecer, na data da aquisição, um passivo contingente assumido em combinação de negócios, de acordo com CPC 15 - Combinação de Negócios. A movimentação das contas de provisões para demandas judiciais para cobrir riscos possíveis oriundos do processo de aquisição das adquiridas apresenta-se conforme segue:

				Controladora
	Trabalhista	Cível	Tributária	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2021	**–**	**–**	**13.749**	**13.749**
Prescrição	–	–	(2.217)	(2.217)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**–**	**–**	**11.532**	**11.532**
Prescrição	–	–	(8.267)	(8.267)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**–**	**–**	**3.265**	**3.265**

				Consolidado
	Trabalhista	Cível	Tributária	Total

continuação

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas da SEQUOIA LOGÍSTICA E TRANSPORTES S.A. em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

dessas alterações, as outorgas realizadas foram revogadas, haja visto que nenhuma outorga foi exercida, e novas outorgas foram realizadas visando substituir as outorgas revogadas. As principais características do Primeiro Programa são as seguintes: Limite de 5% do total de ações ordinárias. Período de *vesting*: 25% no primeiro aniversário, 25% no segundo aniversário, 25% no terceiro aniversário e 25% no quarto e último aniversário. Preço de exercício: R$5,15. Prazo extintivo: 6 anos a partir da data de outorga ou em caso de término do vínculo empregatício por vontade do beneficiário, o optante terá 30 dias para o exercício de suas opções *vested*; em caso de desligamento por vontade da Companhia por justa causa, as opções serão consideradas automaticamente extintas; em caso de desligamento por vontade da Companhia sem justa causa, o beneficiário terá 6 meses para o exercício das opções *vested*. A Companhia não tem nenhuma obrigação legal ou não formalizada ("*constructive obligation*") de recomprar ou liquidar as opções em dinheiro. O valor justo das opções concedidas foi calculado separadamente pelo tipo de opção, considera o "tempo de permanência do executivo" e utilizou-se o modelo de avaliação contínuo de *Black & Scholes*. A substituição das outorgas gerou impactos no aumento do valor justo das opções, dado que ocorreu benefício aos outorgados, conforme previsto pelo CPC 10 - Pagamento base em ações.

As principais informações relativas ao **Plano 2** estão resumidas a seguir:

					31 de dezembro de 2022			Quantidade de opções	
Série	Data da outorga	1ª data de exercício	Data de expiração	Preço de exercício	Valor justo	Outorgada	Exercida	Expirada	Total em vigor	Exercíveis
1	set/22	set/22	set/28	R$5,15	R$3,32	4.110.000	–	–	4.110.000	–
						4.110.000	**–**	**–**	**4.110.000**	**–**

As variações na quantidade de opções de compra de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do período estão apresentados a seguir:

	Plano 1		Plano 2		Total
	Preço médio de período por ação em reais	Opções	Preço médio de período por ação em reais	Opções	Opções
Em 1º de janeiro de 2021	1,79	6.235.594	–	–	**6.235.594**
Exercidas	2,17	(3.993.795)	–	–	**(3.993.795)**
Expiradas	1,79	(101.643)	–	–	**(101.643)**
Em 31 de dezembro de 2021	1,79	2.140.156	–	–	**2.140.156**
Outorgadas	–	–	5,15	4.110.000	**4.110.000**
Exercidas	2,19	(856.577)	–	–	**(856.577)**
Expiradas	1,79	(122.051)	–	–	**(122.051)**
Em 31 de dezembro de 2022	**1,79**	**1.161.528**	**5,15**	**4.110.000**	**5.271.528**

O pronunciamento técnico CPC 10/IFRS 2 - Pagamento Baseado em Ações determina que os efeitos das transações de pagamentos baseados em ações estejam refletidos no resultado da Companhia. A despesa registrada no resultado da Controladora em 2022 foi de R$2.592 (R$396 no mesmo período de 2021). **16.4. Resultado por ação:** O lucro (prejuízo) básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia pela média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício:

	Prejuízo básico	
	2022	2021
Prejuízo do exercício	(106.872)	(17.861)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação - em milhares	140.011	135.524
Prejuízo básico por ação - em R$	**(0,76331)**	**(0,13179)**

O prejuízo diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas, referentes a opções de compra de ações e o potencial dilutivo dessas opções é representado por 5.288.741 ações (2.140.156 ações em 2021). Devido ao fato da Companhia ter apresentado prejuízo para o exercício findo em 31 de dezembro 2022, as opções de compra de ações não foram consideradas no cálculo por não haver efeito diluidor.

	Prejuízo diluído	
	2022	2021
Prejuízo do exercício	(106.872)	(17.861)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação - em milhares	140.011	135.524
Prejuízo diluído por ação - em R$	**(0,76331)**	**(0,13179)**

17. Receita operacional líquida: A receita de prestação de serviços é reconhecida com base na execução dos serviços previstos nos contratos de prestação de serviços celebrados entre as partes ou na própria conclusão dos serviços, ou seja, quando os riscos significativos e os benefícios são transferidos para o comprador. Quando o resultado do contrato não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas. Imposto sobre vendas: As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos impostos descritos abaixo, e são apresentados líquidos da receita de vendas na demonstração do resultado: • Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) - 7,60%; • Programa de Integração Social (PIS) - 1,65%; • Imposto Sobre Serviços (ISS) - 2% a 5%; • Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) - 7% a 12%; • Contribuição Previdenciária sobre Receita Bruta (CPRB) - 1,5%. Esses encargos são apresentados como deduções de vendas. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS/COFINS são apresentados dedutivamente do custo dos serviços prestados na demonstração do resultado. A seguir apresenta-se a reconciliação entre a Receita Bruta e a Receita Líquida:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prestação de serviço de operação logística e transporte	1.538.036	1.104.082	2.145.989	1.808.895
Impostos incidentes	(241.682)	(166.673)	(341.666)	(288.538)
	1.296.354	**937.409**	**1.804.323**	**1.520.357**

18. Custos e despesas por natureza: Os custos e despesas operacionais são registrados na demonstração do resultado do exercício quando incorridos. O custo relacionado com a receita de prestação de serviços inclui os salários e encargos de pessoal, os custos com insumos, além da depreciação e amortização de ativos. A reconciliação dos custos e despesas por natureza para os saldos apresentados na demonstração de resultado é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Gastos com:				
Distribuição e transporte (a)	(719.314)	(508.567)	(1.078.466)	(882.828)
Pessoal	(263.857)	(228.436)	(439.121)	(381.076)
Depreciação e amortização	(17.493)	(18.909)	(87.137)	(82.609)
Amortização - direito de uso	(41.912)	(32.899)	(69.159)	(52.801)
Vendas	(32.970)	(20.449)	(39.419)	(30.000)
Provisão para perdas de crédito esperadas	(68.941)	(4.164)	(73.541)	(410)
Gerais e administrativas	(57.064)	(41.187)	(74.821)	(68.291)
Provisão (reversão) para demandas judiciais	6.625	(1.034)	78.830	26.254
Serviços de terceiros	(25.527)	(19.758)	(28.089)	(34.460)
	(1.220.453)	**(875.403)**	**(1.810.923)**	**(1.506.221)**
Apresentados como:				
Custos dos serviços prestados	(971.809)	(729.086)	(1.490.718)	(1.253.942)
Despesas comerciais, administrativas e gerais	(248.644)	(146.317)	(320.205)	(252.279)
	(1.220.453)	**(875.403)**	**(1.810.923)**	**(1.506.221)**

(a) Referem-se a gastos com contratação de serviço de frete terceiro, combustível, pedágio e demais despesas relacionadas a prestação de serviço de transportes, pallets, caixas e demais insumos utilizados na administração dos centros de distribuição. **19. Outras receitas (despesas), líquidas:**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ajuste de preço (a)	5.942	(6.532)	5.942	(6.532)
Venda de investimento (vide nota 8.2)	13.732	–	13.732	–
Outras despesas e receitas (b)	39.056	12.363	55.430	41.356
	58.730	**5.831**	**75.104**	**34.824**

(a) Em 2022, refere-se a ajuste de preço da aquisição da YEP, conforme nota 8 e, em 2021, refere-se a ajuste de preço da aquisição da Transportadora Americana, ambos formalizados após 12 meses da data de aquisição do investimento. (b) Em 2022, refere-se, a créditos tributários extemporâneos oriundos do recálculo do INSS, conforme nota 7, e resultado líquido da venda de ativos, salvados e etc. Em 2021, refere-se, a redução de multa e juros em negociação de impostos que se encontravam em aberto desde períodos anteriores da aquisição da Prime pela Direcional. **20. Receitas e despesas financeiras:** Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica "Receita financeira" nas demonstrações do resultado.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas financeiras:				
Juros sobre passivo de arrendamento	(29.830)	(26.242)	(36.314)	(32.947)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(69.773)	(28.397)	(70.209)	(30.766)
Juros sobre contas a pagar por aquisição de investimentos	(5.318)	(2.895)	(12.281)	(5.097)
Resultado líquido de instrumentos financeiros (swap)	(41.595)	(6.442)	(41.595)	(6.442)
Juros sobre atualização tributária e outros passivos	(23.667)	(4.589)	(33.312)	(6.260)
Juros s/ antecipação de recebíveis	(12.614)	(1.091)	(12.705)	(1.162)
Outras despesas financeiras	(2.327)	(6.199)	(4.703)	(11.067)
	(185.124)	(75.855)	(211.119)	(93.741)
Receitas financeiras:				
Rendimento sobre aplicações financeiras	7.683	9.526	7.954	9.592
Atualização sobre créditos tributários	5.230	2.097	7.835	2.097
Descontos obtidos	788	1.096	1.485	3.923
Outras receitas financeiras	511	1.698	1.496	2.640
	14.212	14.417	18.770	18.252
	(170.912)	**(61.438)**	**(192.349)**	**(75.489)**

21. Imposto de renda e contribuição social: Imposto de renda e contribuição social - correntes: Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados pelo valor recuperável esperado ou a pagar para às autoridades fiscais. As alíquotas de impostos e leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor, nas datas dos balanços. A tributação sobre a renda compreende o Imposto de Renda da Pessoa Jurídica ("IRPJ") e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), sendo calculada no regime do lucro real (lucro ajustado) segundo as alíquotas aplicáveis na legislação em vigor: 15% sobre o lucro real e 10% adicionais sobre o que exceder R$240 do lucro real por ano, somente no caso do IRPJ, e 9%, no caso da CSLL. Imposto de renda e contribuição social - diferidos: O imposto de renda diferido ativo e passivo é reconhecido com base nas diferenças entre o valor contábil apresentado nas demonstrações financeiras e a base tributária dos ativos e passivos, utilizando as alíquotas em vigor. O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados. A composição do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos podem ser assim apresentados:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo fiscal e base negativa	66.664	67.725	66.664	67.725
Provisão para demandas judiciais	1.605	1.893	11.660	15.521
Provisão para perdas no valor recuperável do contas a receber	11.675	2.217	15.371	3.485
Diferenças Temporárias - Alocações Intangível	15.617	9.789	36.950	17.870
Diferenças Temporárias - Ágio fiscal	(29.522)	(25.928)	(40.442)	(28.658)
Passivo de arrendamento	14.855	9.478	18.107	11.542
Instrumentos financeiros derivativos	13.387	2.361	13.387	2.361
Crédito extemporâneo	(4.178)	(2.575)	(8.854)	(2.913)
Outros	–	86	–	113
	90.103	**65.046**	**112.843**	**87.046**

A movimentação dos impostos diferidos pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	65.046	54.481	87.046	59.270
Movimentações com impacto no resultado:				
Prejuízo fiscal e base negativa	(1.061)	1.815	(1.061)	1.815
Diferenças temporárias	26.118	8.750	26.858	9.947
	25.057	10.565	25.797	11.762
Movimentações patrimoniais:				
Diferenças temporárias	–	–	–	16.014
	–	–	–	16.014
Saldo final	**90.103**	**65.046**	**112.843**	**87.046**

O quadro a seguir é uma reconciliação da despesa tributária apresentada no resultado e o valor calculado pela aplicação da alíquota tributária nominal de 34% (25% de imposto de renda e 9% de contribuição social sobre o lucro):

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Resultado antes dos impostos	(131.215)	(28.426)	(131.955)	(27.506)
Expectativa do imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal de 34%	44.613	9.665	44.865	9.352
Diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	(26.969)	(5.831)	(2.091)	(332)
Plano de pagamento baseado em ações	(881)	(135)	(881)	(135)
Reserva de incentivos fiscais	6.330	3.937	9.992	3.937
Diferido não constituído sobre prejuízos fiscais	–	–	(28.581)	(10.416)
Gastos com emissões de ações	–	3.012	–	3.012
Outras diferenças permanentes	1.250	(83)	1.779	4.227
Efeito no resultado	**24.343**	**10.565**	**25.083**	**9.645**
Imposto de renda e contribuição social corrente	(714)	–	(714)	(2.116)
Imposto de renda e contribuição social diferido	25.057	10.565	25.797	11.761
Taxa efetiva	**19%**	**37%**	**19%**	**34%**

A Companhia possui saldo de prejuízo fiscal e base negativa que foram gerados nos últimos anos. Conforme legislação vigente, as diferenças temporárias dedutíveis e o prejuízo fiscal e base negativa não prescrevem sendo a utilização limitada a 30% do lucro fiscal do exercício em que será utilizado. Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações, e que para 31 de dezembro de 2022 demonstra que o saldo de imposto de renda diferido ativo será compensado conforme demonstrado abaixo:

Ano	Controladora	Consolidado
2023	314	314
2024	8.030	8.030
2025	14.295	14.295
2026	22.048	22.048
2027	21.977	21.977
	66.664	66.664
Impostos diferidos sobre diferenças temporárias (a)	23.439	46.179
	90.103	**112.843**

(a) Esses impostos são constituídos visando fazer frente a transações específicas que não possuem prazo específico para o início de sua utilização, como por exemplo, dependem da incorporação de empresas ou da liquidação de processos tributários, motivo pelo qual não constam na realização anual. As projeções consideram as seguintes principais premissas: (i) Projeção de fluxo de caixa para 10 anos. (ii) Crescimento de receita: a taxa de crescimento da receita de 11,6% ao ano no período de 2023 a 2027 (13,1% ao ano em 2021) é estimada com base na melhora da operação dos clientes que já estão em carteira (aumento de volume de operação e aumento de preço conforme contrato), conquista de novos clientes e perda de clientes existentes (churn) e a sinergia das aquisições de empresas. (iii) Evolução do resultado operacional: leva em consideração a margem histórica da Companhia, estimativa de inflação dos principais custos e despesas e dissídio trabalhista. A Administração está implementando as seguintes ações visando a geração de lucro tributário: (i) Manutenção do crescimento na prestação de serviços de clientes que operam no mercado de e-commerce, o qual encontra-se em expansão; (ii) Manutenção do crescimento na prestação de serviços em novas regiões geográficas e novas áreas de atuação, cujo conhecimento foi obtido através da aquisição de empresas; (iii) Redução dos encargos financeiros apropriados ao resultado com a amortização dos saldos de empréstimos, financiamentos e debêntures; (iv) Estabilização das operações e ganho de sinergia nas operações das empresas adquiridas, resultando numa maior rentabilidade financeira; (v) Desconcentração de clientes que operam em ramos cujos negócios foram afetados de forma negativa pela pandemia do COVID 19 e focando esses esforços em clientes cujos negócios foram afetados de forma positiva pela pandemia do COVID 19; (vi) Manutenção da estratégia de baixo investimento em ativo fixo; e (vii) Ganho de produtividade e redução de mão de obra com o contínuo investimento em automação. O estudo técnico referente às projeções de lucros tributáveis futuros foi aprovado em reunião de diretoria e apresentado ao Conselho de Administração. Sensibilidade a mudanças nas premissas: Num cenário de piora de 5% dos índices de inflação e redução de 30% do crescimento de receita, a Companhia realiza o ativo fiscal diferido em 6 anos (até 2028).

22. Transações com partes relacionadas: *Transações comerciais:* A Companhia mantém transações com partes relacionadas no curso normal de seus negócios representadas por compra e venda de serviços contratadas a taxas compatíveis com as praticadas com terceiros, levando-se em consideração a redução de risco de perdas. Transações com controladas, quando aplicável, são eliminadas no consolidado e no cálculo de equivalência patrimonial.

	Controladora		
	Passivo Fornecedores	Passivo Outros passivos	Custo
Transportadora Americana	88	14.308	(1.853)
Direcional	–	–	(302)
Plimor	–	–	(2.494)
	88	**14.308**	**(4.649)**

Compartilhamento de despesas: A Companhia possui acordo com as controladas visando o compartilhando de certas despesas corporativas arcadas inicialmente pela Companhia e posteriormente reembolsadas pelas controladas.

	Controladora		
	Ativo	Passivo	Despesas administrativas
Transportadora Americana	13.611	(9.638)	372
Direcional	–	–	2.380
Plimor	–	–	896
	13.611	**(9.638)**	**3.648**

Transações financeiras: A Companhia possui saldo a pagar decorrente de transações financeiras entre partes relacionadas, sem prazo, garantia ou incidência de juros ou correção monetária, conforme a seguir:

	Controladora		
	Ativo	Passivo	Resultado
Transportadora Americana	–	(13.047)	–
Direcional	–	(34.198)	–
Frenet	–	(2.010)	–
	–	**(49.255)**	**–**

Remuneração do pessoal-chave da Administração:

	2022	2021
Remuneração direta	8.078	9.101
Plano de pagamento baseado em ações e benefícios	2.426	766

23. Cobertura de seguros

Descrição da cobertura	Cobertura em R$
Incêndio, raio, explosão ou implosão, vendaval, furacão, ciclone, tornado, granizo ou fumaça, desmoronamento, movimentação interna e alagamento ou Inundação	194.042
Impacto de veículos terrestres, queda de aeronaves, engenhos aéreos ou espaciais	45.796
Lucros cessantes	41.580
Responsabilidade civil	142.397
Roubo ou de bens, mercadorias ou valores	25.000
Perda ou pagamento de aluguel	10.000
Derrame ou vazamento de chuveiros auto (sprinklers) e hidrantes	4.000
Remoção de entulho	3.000
Danos morais, danos materiais ou corporais (acidente de veículos)	12.859
Danos elétricos	1.000
Equipamentos estacionários, móveis e eletrônicos	2.250
Tumulto, greve ou lock-out	100
Quebra de vidros e anúncios luminosos	200
Recomposição de registros ou documentos	100

Os veículos possuem seguro com cobertura de 100% do valor do veículo considerado na tabela FIPE. As premissas adotadas para a avaliação da importância segurada e riscos contidos, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações financeiras, consequentemente, não foram revisadas pelos nossos auditores independentes. **24. Mudanças nos passivos de atividades de financiamento:**

	Controladora			
	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custos de transação	Passivo de arrendamento	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2021	354.125	(1.817)	197.173	549.481
Fluxos de caixa	(154.667)	–	(27.380)	(182.047)
Juros pagos	(26.074)	–	(12.195)	(38.269)
Juros provisionados	26.540	1.856	26.242	54.638
Novos arrendamentos	–	–	62.068	62.068
Novas captações	170.483	(1.525)	–	168.958
Baixas	–	–	(469)	(469)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**370.407**	**(1.486)**	**245.439**	**614.360**
Fluxos de caixa	(476.158)	–	(36.689)	(512.847)
Juros pagos	(63.814)	–	(19.243)	(83.057)
Juros provisionados	67.708	2.065	29.830	99.603
Novos arrendamentos	–	–	82.571	82.571
Novas captações	622.594	(2.386)	–	620.208
Baixas	(1)	–	(969)	(970)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**520.736**	**(1.807)**	**300.939**	**819.868**

	Consolidado			
	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Custos de transação	Passivo de arrendamento	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2021	358.919	(1.817)	242.019	599.121
Aquisição de controlada	46.626	–	25.938	72.564
Fluxos de caixa	(199.562)	–	(49.276)	(248.838)
Crédito de consórcios não contemplados	(4.816)	–	–	(4.816)
Juros pagos	(26.738)	–	(18.839)	(45.577)
Juros provisionados	28.233	1.856	32.947	63.036
Novos arrendamentos	–	–	65.270	65.270
Baixas	171.810	(1.525)	–	170.285
Novas captações	–	–	(2.927)	(2.927)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**374.472**	**(1.486)**	**295.132**	**668.118**
Fluxos de caixa	(477.572)	–	(60.237)	(537.809)
Juros pagos	(64.240)	–	(26.072)	(90.312)
Juros provisionados	68.144	2.065	36.314	106.523
Novos arrendamentos	–	–	139.888	139.888
Novas captações	611.269	(2.386)	–	608.883
Baixas	(1)	–	(15.651)	(15.652)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**512.072**	**(1.807)**	**369.374**	**879.639**

25. Transações que não afetam caixa: As seguintes transações não afetaram o caixa:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ajuste de preço por aquisição de controlada	5.942	–	5.942	–
Novos contratos de arrendamento	82.571	62.069	139.888	65.270
Contingências de caráter indenizatório	(663)	(1.090)	7.917	3.797
Ajuste de valor justo da Direcional	–	–	–	(2.319)
Amortização de empréstimos com créditos de consórcios não contemplados	–	4.816	–	(1.080)

26. Eventos subsequentes: Em 08 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal ("STF"), em julgamento dos Recursos Extraordinários (RE) 949.297 e 955.227, com repercussão geral reconhecida através dos Temas 881 e 885 respectivamente, decidiu pela prevalência da decisão do STF com eficácia geral sobre decisões individuais transitadas em julgado que versem sobre tributos recolhidos de forma continuada. A Companhia não identificou impacto nas suas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 decorrente da referida decisão do STF sobre coisa julgada em matéria tributária.

A Diretoria

Contador
Renato de Andrade Assis
CRC 1SP255698/O-9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas da **Sequoia Logística e Transportes S.A.** São Paulo - SP. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Sequoia Logística e Transportes S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). **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 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 individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia. *Recuperabilidade do ágio por rentabilidade futura*: De acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, a Companhia é requerida a realizar anualmente teste de recuperabilidade dos valores registrados como ativo intangível de vida útil indefinida, tal como o ágio por rentabilidade futura. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo total relacionado aos ágios gerados na aquisição de controladas totalizava R$487.534 mil e está divulgado na Nota Explicativa 10 das demonstrações financeiras. Esse assunto foi considerado como um principal assunto de auditoria tendo em vista que o processo de avaliação da recuperabilidade do ágio é complexo e envolve um alto grau de subjetividade, bem como, é baseado em diversas premissas tais como: taxas de descontos, percentuais de crescimento e rentabilidade dos negócios da Companhia em exercícios futuros. Tais premissas poderão ser afetadas, de forma relevante, pelas condições de mercado ou cenários econômicos futuros do Brasil, os quais ainda não podem ser estimados com precisão. **Como nossa auditoria conduziu esse assunto:** Como parte de nossos procedimentos de auditoria, dentre outros, avaliamos as premissas e metodologia utilizada pela Companhia, em particular estimativas de vendas futuras, taxa de crescimento e margem de lucro; envolvemos nossos especialistas na avaliação da taxa de desconto utilizada nos fluxos de caixa descontados; verificamos a acuracidade matemática no cálculo e a consistência entre os dados utilizados e aos saldos contábeis, assim como avaliações anteriores e a razoabilidade das premissas utilizadas. Analisamos também a sensibilidade sobre tais premissas, para avaliar o comportamento das projeções com suas oscilações e a suficiência das divulgações em Notas Explicativas. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o teste de valor recuperável do ágio, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável do ágio adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na Nota Explicativa 10, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. *Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos*: A Companhia reconhece imposto de renda e contribuição social diferido ativo sobre diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social conforme detalhado na Nota Explicativa 21. Em 31 de dezembro de 2022, o montante de imposto diferido ativo líquido era de R$ 90.103 mil na controladora e R$ 112.843 mil no consolidado. A Companhia reconhece estes tributos diferidos na extensão em que haja lucro tributável futuro. Esse item foi considerado um principal assunto de auditoria, tendo em vista que o processo de estimativa de realização desses tributos é complexo e envolve a utilização de diversas premissas para estimar o montante e o correspondente ano fiscal no qual os referidos tributos diferidos serão realizados no curso normal das operações da Companhia. Essas estimativas estão apoiadas na realização de estudos de projeção de rentabilidade futura, preparados pela diretoria, os quais incluem previsões de condições futuras de mercado e de negócios, relacionados ao ambiente de negócios em que a Companhia atua, que possibilitarão a realização desses tributos diferidos nos próximos exercícios. **Como nossa auditoria conduziu esse assunto:** Como parte de nossos procedimentos de auditoria, dentre outros, revisamos e analisamos a consistência das projeções de rentabilidade futura preparadas pela diretoria com os dados históricos de estimativas passadas e, também, com as efetivas realizações das mesmas, avaliamos as premissas e metodologia usadas pela Companhia quando da preparação dessas estimativas de rentabilidade futura, avaliamos se as projeções da Companhia indicavam, para a parcela dos prejuízos fiscais não utilizados e as diferenças temporárias dedutíveis reconhecidos como ativos fiscais diferidos, a existência de lucros tributáveis futuros e verificamos a acuracidade matemática no cálculo e a consistência entre os dados utilizados e os saldos contábeis. Analisamos também a sensibilidade sobre tais premissas, para avaliar o comportamento das projeções com suas oscilações e a suficiência das divulgações em Notas Explicativas. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre as projeções de lucros tributáveis futuros, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas de recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na Nota Explicativa 21, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Reconhecimento de receita operacional líquida: Conforme mencionado na Nota Explicativa 17 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia reconhece a receita operacional liquida na prestação de serviços com base nas obrigações de performance previstas nos contratos celebrados entre as partes ou na própria conclusão dos serviços, ou seja, quando os riscos significativos e os benefícios são transferidos para o comprador. Quando o resultado do contrato não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas, conforme definido pelo CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente (equivalente à norma internacional IFRS 15). A complexidade envolvida na identificação da conclusão das obrigações de performance verificada quando da finalização da prestação dos serviços formalizados no contrato e que é realizada com base na entrega dos serviços que estão formalizados em contrato, bem como os potenciais riscos envolvidos em relação à competência do reconhecimento da receita nos levou a considerar esse assunto um dos principais assuntos de auditoria. **Como nossa auditoria conduziu esse assunto:** Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, (i) obtenção de documentação suporte para uma amostra de transações de receitas reconhecidas no exercício corrente, incluindo valores faturados e provisão dos valores a faturar; (ii) análise das faturas ou pré-faturas emitidas para identificar as relações dos serviços prestados; e (iii) aceite do cliente sobre os serviços prestados e obrigações de performance satisfeitas. Como resultado desses procedimentos, identificamos ajustes indicando a necessidade de complemento nos saldos de provisão para contas a receber e reversão de receita, os quais foram registrados pela diretoria da Companhia dada sua materialidade em relação as demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que estão consistentes com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis as políticas de reconhecimento e mensuração da receita operacional liquida de prestação de serviços adotadas pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na Nota Explicativa 17, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. **Outros assuntos: Demonstrações do valor adicionado:** As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor:** A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações 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 Administ

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/0DFA-B833-1F9E-28E3 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 0DFA-B833-1F9E-28E3

Hash do Documento

1A3DFA9529300A1853D2C881EF82DD68628575D4F9578580906E7134B9E3A760

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:01 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A.

CNPJ nº 61.584.223/0001-38

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, os quais se acham acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes. A Construcap, com claro objetivo de oferecer serviços dentro de um rígido padrão de qualidade a seus clientes, vem buscando o aprimoramento e controle contínuos de seus processos. Dentro desta visão, informamos que estamos certificados atualmente pelos seguintes programas: **Norma NBR ISO 9001/2015 -** Certificado nº TNBR-26491 - Sistema de Gestão da Qualidade - Construção de edifícios comerciais, residenciais e industriais, e obras de Infraestrutura, incluindo movimento de terra, pavimentação, saneamento, pontes, viadutos e túneis. Construção e montagem de terminais terrestres de armazenamento e distribuição e de dutos industriais para biocombustíveis, gás, petróleo e derivados. Obras de montagem eletromecânica e gerenciamento de EPC - Engineering Procurement and Construction. **Norma NBR ISO 14001/2015 -** Certificado nº TNBR-26492 - Sistema de Gestão Ambiental - Em janeiro de 2006 obtivemos certificação, a qual passou a fazer parte do conjunto de normas do Sistema Integrado de Gestão (qualidade, segurança, saúde ocupacional e meio ambiente). **Norma NBR ISO 45001/2018 -** Certificado nº TNBR-29461 - Sistema de Gestão de Saúde e Segurança Ocupacional, em substituição a Norma OHSAS 18001/2007 certificada em março de 2002. **Norma PBQPH Nível "A" -** Programa Brasileiro da Qualidade e Produtividade - Programa do Governo Federal para construção de obras habitacionais, saneamento básico e obras viárias, rodoviárias, drenagem, terraplanagem, pavimentação, manutenção viária, sinalização e obras de arte - Atestado de Qualidade para Execução de Obras e Edificações (Certificado nº TNBR-26494), Obras de Saneamento Básico (Certificado nº TNBR-26495), Obras Viárias (Certificado nº TNBR-26496) e Obras de Artes Especiais (Certificado nº TNBR-26497). A Diretoria coloca-se à disposição dos prezados acionistas para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 27 de março de 2023

A Diretoria

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

Ativo	Notas	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	136.009	113.936	159.141	192.439
Caixa Restrito	5	–	–	–	8.687
Contas a receber de clientes	6	204.560	264.207	405.132	393.916
Impostos e contribuições a compensar	7	2.643	6.436	7.361	11.052
Adiantamentos a fornecedores	–	260	120	7.586	21.835
Estoques	–	–	34	80	34
Outras contas	–	5.666	4.622	9.235	5.057
		349.138	389.355	588.535	633.020
Não circulante					
Partes relacionadas	9(a)	9.970	6.176	909	909
Contas a receber de clientes	6	151.710	109.830	975.740	546.008
Processos judiciais	8	57.286	18.541	57.316	18.541
Impostos diferidos	21(a)(i)	15.583	722	65.070	44.061
Impostos e contribuições a compensar	7	18.272	16.257	18.275	16.260
Outras contas	–	2.251	705	3.937	1.521
		255.072	152.231	1.121.247	627.300
Investimentos em participações	10(a)	740.409	568.317	245.921	218.395
Outros investimentos	11(a)	71.954	60.002	71.954	60.002
Propriedades para investimentos	12	–	–	184.344	174.004
Imobilizado	13	10.035	11.834	48.527	45.445
Intangível	14	12.314	11.499	21.056	15.402
Ativo Operacional	15	–	–	282.585	145.322
Ativo financeiro em formação	16	–	–	367	141.820
		1.089.784	803.883	1.976.001	1.427.690
Total do ativo		1.438.922	1.193.238	2.564.536	2.060.710

Passivo e patrimônio líquido	Notas	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Circulante					
Fornecedores	–	29.988	39.030	50.648	91.570
Empréstimos e financiamentos	17	1.187	1.140	200.965	116.742
Obrigações e encargos trabalhistas	18	38.273	47.826	48.481	52.219
Obrigações tributárias	19	7.833	15.886	17.523	19.548
Adiantamentos de clientes	20	115.370	19.491	147.188	46.622
Partes relacionadas	9(a)	1.253	32.521	–	–
Adiantamentos de outorga	22	–	–	2.248	2.572
Outras obrigações a pagar	23	6.902	12.902	13.557	14.384
		200.806	168.796	480.610	343.657
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	17	216	1.244	417.537	332.559
Partes relacionadas	9(a)	38.233	493	37.413	–
Impostos diferidos	21(b)	66.880	49.773	343.195	241.906
Provisões para contingências	24	1.194	2.496	1.307	2.516
Adiantamentos de clientes	20	21.552	–	87.097	90.457
Provisões para reinvestimentos	–	–	–	33.042	23.142
Adiantamentos de outorga	22	–	–	42.708	44.725
Outras obrigações a pagar	23	28.471	26.283	40.057	37.595
		156.546	80.289	1.002.356	772.900
Total do passivo		357.352	249.085	1.482.966	1.116.557
Patrimônio líquido					
Capital social	25.1	212.000	212.000	212.000	212.000
Outros resultados abrangentes	25.2	(11.080)	(18.969)	(11.080)	(18.969)
Reserva legal	25.3(a)	42.400	42.400	42.400	42.400
Reservas de lucros	25.3(b)	838.250	708.722	838.250	708.722
Total do patrimônio líquido		1.081.570	944.153	1.081.570	944.153
Total do passivo e patrimônio líquido		1.438.922	1.193.238	2.564.536	2.060.710

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

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Em milhares de Reais

	Notas	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Outros resultados abrangentes	Reserva de lucros – Reserva legal	Reserva de lucros – Retenção de lucros	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2020		212.000	–	(7.032)	42.400	630.703	–	878.071
Ganhos e perdas de participação em coligada	–	–	–	(11.937)	–	–	–	(11.937)
Efeito reflexo da realização do custo atribuído de coligada	–	–	–	–	–	–	–	–
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	97.994	97.994
Dividendos distribuídos	25.4	–	–	–	–	–	(6.747)	(6.747)
Juros sobre capital próprio pago	–	–	–	–	–	–	(13.228)	(13.228)
Apropriação para reserva de retenção de lucros	25.3	–	–	–	–	78.019	(78.019)	–
Em 31 de dezembro de 2021		212.000	–	(18.969)	42.400	708.722	–	944.153
Ganhos e perdas de participação em coligada	–	–	–	7.889	–	–	–	7.889
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	158.926	158.926
Dividendos distribuídos	25.4	–	–	–	–	–	(29.398)	(29.398)
Apropriação para reserva de retenção de lucros	25.3	–	–	–	–	129.528	(129.528)	–
Em 31 de dezembro de 2022		212.000	–	(11.080)	42.400	838.250	–	1.081.570

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

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

	Notas	Controladora 2022	Controladora 2021 Reclassificado	Consolidado 2022	Consolidado 2021 Reclassificado
Receita de serviços	27	1.156.306	1.163.327	1.523.684	1.398.709
Custos dos serviços prestados	28	(1.058.005)	(1.075.612)	(1.249.495)	(1.284.628)
Lucro bruto		98.301	87.715	274.189	114.081
(Despesas) e receitas operacionais					
Despesas comerciais, gerais e administrativas	29	(60.700)	(52.815)	(103.325)	(79.154)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	30	9.639	(20.570)	16.961	(12.324)
Resultado de equivalência patrimonial	10(b)(c)	174.466	70.503	21.168	39.180
		123.405	(2.882)	(65.196)	(52.298)
Lucro antes do resultado financeiro		221.706	84.833	208.993	61.783
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	31	33.638	29.612	171.088	105.869
Despesas financeiras	31	(101.246)	(6.884)	(153.434)	(46.296)
		(67.608)	22.728	17.654	59.573
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		154.098	107.561	226.647	121.356
Imposto de renda e contribuição social - corrente	21(c)	–	(5.012)	(11.398)	(7.898)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	21(a)(iii)	4.828	(4.555)	(56.323)	(15.464)
		4.828	(9.567)	(67.721)	(23.362)
Lucro líquido do exercício		158.926	97.994	158.926	97.994

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

Demonstrações do resultado abrangente - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Em milhares de Reais

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Lucro líquido do exercício	158.926	97.994	158.926	97.994
Resultado abrangente do exercício	158.926	97.994	158.926	97.994
Atribuível a:				
Acionistas da Companhia:				
Dividendos			(29.398)	(6.747)
Juros sobre o capital próprio			–	(13.228)
Constituição das reservas de lucros			(129.528)	(78.019)

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

Demonstrações dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 - Em milhares de Reais

	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	154.098	107.561	226.647	121.356
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais				
Apropriação de juros sobre aplicações financeiras e variações monetárias (ativas)	(2.162)	(22.998)	(148.086)	(96.469)
Percentage of completion	37.457	(25.056)	37.457	(25.056)
Resultado de equivalência patrimonial	(174.467)	(70.503)	(21.168)	(39.180)
Provisão para perdas patrimoniais e contingências	3.087	1.538	4.983	1.558
Apropriação do valor justo dos precatórios	(14.127)	15.824	(14.127)	15.824
Margem da construção	–	–	(22.310)	(24.452)
Apropriação dos impostos diferidos	3.011	(1.704)	19.892	5.477
Provisão para reinvestimentos	–	–	9.900	8.644
Depreciação	3.030	3.344	3.539	4.013
Amortização	2.553	2.648	8.266	5.147
Precatórios (inclusão/extinção), líquidos	6.962	1.639	6.962	1.639
Apropriação de encargos sobre financiamentos e variações monetárias (passivas)	3.466	2.444	75.060	24.947
Valor residual do ativo permanente baixado	241	3.801	241	3.642
Valor residual do ativo intangível baixado	–	–	–	–
Reequilíbrio financeiro das controladas	–	–	(112.037)	(4.871)
Impostos prescritos	4.316	2.674	4.316	2.674
Outras despesas	1.729	(1.568)	387	(112)
Indenizações sobre ações ativas	(18.559)	–	(18.559)	–
Variação monetária e juros sobre ações ativas	(26.491)	–	(26.491)	–
Ganho na avaliação de propriedade para investimento	–	–	(10.340)	(11.588)
	(15.857)	19.644	24.531	(6.807)
Variações em saldos de ativos				
Contas a receber de clientes	(14.712)	31.407	366.157	(2.304)
Impostos e contribuições a compensar	(523)	(2.399)	(9.550)	(5.641)
Adiantamentos a fornecedores	(140)	246	14.249	(18.310)
Estoques	34	14	(46)	14
Outras contas	(2.696)	(1.321)	(6.701)	(1.463)
Processos judiciais	2.443	(428)	2.413	(428)
	(15.594)	27.519	366.522	(28.132)
Variações em saldos de passivos				
Fornecedores	(9.835)	63	(41.342)	21.387
Obrigações e encargos trabalhistas	(9.553)	11.062	(3.736)	11.965
Obrigações tributárias	(8.053)	(3.041)	(4.498)	(6.180)
Adiantamentos de clientes	86.163	(26.102)	97.206	91.486
Adiantamentos de outorga	–	–	(2.341)	(3.594)
Cauções	(465)	3.041	(465)	2.458
Outras obrigações a pagar	(3.345)	(2.021)	2.099	190
	54.912	(16.998)	46.923	117.712
Disponibilidades geradas pelas operações	23.461	30.165	437.976	82.773
Juros pagos	–	(115)	(65.257)	(27.565)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais a transportar	23.461	30.050	372.719	55.208
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais de transporte	23.461	30.050	372.719	55.208
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aporte do poder concedente	–	–	(239.343)	164.864
Integralização de capital nas coligadas	(39.957)	(27.572)	(19.739)	–
Dividendos e JCP recebidos de controladas e coligadas	42.333	67.508	13.383	28.161
Aquisições do ativo financeiro	–	–	(178.373)	(199.500)
Aquisições do ativo operacional	–	–	(142.348)	(65.155)
Aquisições do imobilizado	(1.472)	(4.189)	(6.862)	(6.257)
Aquisições do intangível	(3.368)	(3.892)	(8.836)	(5.207)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(2.464)	31.855	(582.118)	(83.094)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos com terceiros				
Captação de empréstimos e financiamentos	155	47	202.128	273.832
Amortização de empréstimos e financiamentos	(1.214)	(1.260)	(40.316)	(65.003)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos com terceiros	(1.059)	(1.213)	161.812	208.829
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos com acionistas				
Dividendos pagos	(29.398)	(6.747)	(29.398)	(6.747)
Juros sobre capital próprio pagos	–	(13.228)	–	(13.228)
Mútuo com partes relacionadas	35.000	–	35.000	–
Pagamento do mútuo com partes relacionadas	–	–	–	(64.334)
Contas-correntes com partes relacionadas	(3.467)	20.879	–	10
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos com acionistas	2.135	904	5.602	(84.299)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	22.073	61.596	(41.985)	96.644
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	113.936	52.340	201.126	104.482
No fim do exercício	136.009	113.936	159.141	201.126
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	22.073	61.596	(41.985)	96.644

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas - Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Contexto operacional: A Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado localizada no Município de São Paulo, no Estado de São Paulo (SP), e predominantemente explora o ramo de construção civil em geral, executando obras para terceiros dos setores privado e público, de forma direta ou mediante a formação de consórcios. Logo após o advento da Lei nº 12.846, de 1º de março de 2013 ("Lei Brasileira Anticorrupção"), a Construcap entendeu por bem implementar um Programa de Integridade robusto e efetivo, em linha com as melhores práticas internacionais de Governança, Risco e *Compliance*, que resultou na reestruturação do seu programa de integridade corporativa ("Programa"). O Programa da Construcap foi implementado pelo escritório Machado, Meyer, Sendacz e Opice Advogados com base na metodologia de "7 elementos" inspirada no Capítulo VIII da *US Federal Sentencing Guidelines*, que atende aos parâmetros do artigo 42 do Decreto nº 8.420, de 18 de março de 2015, que regulamentou a Lei Brasileira Anticorrupção. Em síntese, o Programa da Construcap abrange os seguintes elementos: **(i)** Mapeamento de risco; **(ii)** Criação de estrutura específica nos órgãos de governança corporativa; **(iii)** Elaboração de políticas claras e disponíveis; **(iv)** Comunicação e endomarketing; **(v)** Treinamentos; **(vi)** Canal de comunicação; **(vii)** Investigação, monitoramento e auditoria. A Diretoria de *Compliance* e Relações Institucionais, em nome do Comitê de Integridade do Grupo Construcap, implementou mecanismos de prevenção, detecção e combate à corrupção e demais atos contra a administração pública, que inclui dois elementos específicos, a saber: o funcionamento da governança corporativa do Comitê de Integridade e a condução dos canais de denúncia e comunicação atendidos pela consultoria independente Contato Seguro, que realiza o atendimento especializado das alegações de potenciais violações às leis e ao Código de Conduta da Construcap. As principais empresas coligadas e controladas por ramo de atividade estão apresentadas a seguir: **Controladas:** • CMO Construção e Montagem Offshore S.A. (CMO), situada no Município de São Paulo, no Estado de SP, e tem como objetivo a exploração, operação e administração, direta ou indiretamente, no país ou no exterior para o propósito de desenvolver projetos de terminais portuários e aeroportuários, estaleiros, fabricação e integração de componentes modulares para embarcações para a indústria de petróleo offshore e desenvolvimento de projetos de engenharia, contratação, fabricação e integração de artefatos navais e para a indústria de petróleo e gás; • Inova Saúde São Paulo SPE S.A. (Inova São Paulo), situada no Município de São Paulo no Estado de SP, e Inova Saúde Sorocaba SPE S.A. (Inova Sorocaba), situada no Município de Sorocaba, no Estado de SP, 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; • CMI - Exportação, Importação, Comércio e Serviços Ltda. (CMI), situada no Município de São Paulo no Estado de SP, atua na revenda de equipamentos; • Urbia Gestão de Parques SPE S.A. (Urbia Parques), situada no Município de São Paulo no Estado de SP, tem como objeto social a finalidade específica, única e exclusiva, sob o regime de concessão, de realizar a prestação dos serviços de gestão, operação e manutenção dos Parques Ibirapuera, Jacintho Alberto, Eucaliptos, Tenente Brigadeiro Faria Lima, Lajeado e Jardim Felicidade (doravante denominados "Parques"), todos no Município de São Paulo, Estado de São Paulo, bem como a execução de obras e serviços de engenharia; • Urbia Cânions Verdes S.A., (Urbia Cânions), situada em Cambará do Sul no Estado do RS, tem como objeto social a finalidade específica, única e exclusiva, sob o regime de concessão de realização de investimentos, obrigatórios e prestação de serviços com vistas à revitalização, modernização, operação, manutenção e gestão de áreas dos Parques Nacionais de Aparados da Serra e Serra Geral. • Urbia Águas Claras S.A.; (Urbia AC), situada no Município de São Paulo no Estado de SP, tem como objeto social a finalidade específica, única e exclusiva sob o regime de concessão, de realização de investimentos, conservação, operação, manutenção e exploração econômica da área da concessão dentro dos limites do Parque Estadual da Cantareira e do Parque Estadual Alberto Lofgren, incluindo a elaboração de projetos, a realização de obras e investimentos, a prestação de serviços e a exploração de econômica de atividades de ecoturismo e visitação, com os serviço associados. **Coligada e controlada em conjunto:** • Rio Bonito Serviços de Apoio Rodoviário Ltda. (Rio Bonito), situada no Município de Matias Barbosa no Estado de MG, e tem por objeto social a prestação de serviços de operação de praças de cobrança de pedágio em rodovias; • Minas Arena Gestão de Instalações Esportivas S.A. (Minas Arena), situada em Belo Horizonte no Estado de MG, constituída com o propósito específico e exclusivo para a operação e manutenção do Estádio Governador Magalhães Pinto. • Urbia Cataratas S.A. (Urbia Cataratas), constituída em 1° de julho de 2022, situada no Rio de Janeiro no Estado do RJ, e tem por objeto social o serviço de apoio à visitação, revitalização, modernização, operação e mantenção dos serviços turísticos no Parque Nacional do Iguaçu através do contrato de concessão nº 001/2022 do Ministério do Meio Ambiente e Instituto Chico Mendes de Conservação e Biodiversidade (ICMBio) firmado em 22 de março de 2022. As operações em conjunto realizadas com terceiros, através de consórcios estão demonstradas na Nota 2.6. **2. Sumário das principais políticas contábeis:** As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. **2.1. Declaração de conformidade e base de preparação:** 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. **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. As alterações nas normas não tiveram impactos relevantes nas Demonstrações financeiras da Companhia. **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 à 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: a) 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 01/01/2023; b) 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 01/01/2023; c) Alteração na norma IFRS 17/CPC 50 - inclui esclarecimentos de aspectos referentes a contratos de seguros, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023; d) Alteração na norma IFRS 16/CPC 06 - trata da responsabilidade em um retroarrendamento, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024; e) 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 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 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 da 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 01/01/2023. 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. **2.4. Consolidação: 2.4.1 Base de consolidação:** A Companhia aplica o método de consolidação integral, sendo o saldo dos ativos, passivos e resultados das controladas combinadas com os correspondentes itens das demonstrações contábeis da Companhia, linha a linha, e eliminadas as participações da controladora nos patrimônios líquidos das controladas, por meio da equivalência patrimonial, bem como todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas do grupo. A Companhia baseia-se no CPC 18-R2 que define quando os investimentos são: **(a) Controladas:** Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia possui, direta ou indiretamente, o poder de governança nas políticas financeiras e operacionais com objetivo de auferir benefícios de suas atividades. As demonstrações contábeis das controladas são incluídas nas demonstrações consolidadas a partir da data em que tem início o controle até a data em que este deixa de existir. As composições das empresas controladas foram divulgadas no contexto operacional Nota 1. **(b) Coligada e controlada em conjunto:** Coligadas são todas as entidades sobre as quais o Grupo tem influência significativa, mas não o controle. Controladas em conjunto são todas as entidades sobre as quais a Companhia tem controle compartilhado com uma ou mais partes. A Companhia não aplica o método de consolidação integral, e sim o da equivalência patrimonial, exceto para o investimento Cia. de Concessão Rodoviária Juiz de Fora-Rio S.A. Concer, que passou a ser classificada como "Ativo financeiro ao valor justo" no exercício de 2019. As composições das empresas coligadas e controladas em conjunto estão divulgadas no contexto operacional, conforme Nota Explicativa nº 1. A participação da Companhia nos lucros ou prejuízos de suas coligadas e controladas em conjunto é reconhecida na demonstração do resultado e a participação nas mutações das reservas é reconhecida nas reservas da Companhia. **2.5. Operações em conjunto:** As operações em conjunto são realizadas através de consórcios, as quais não possuem personalidade jurídica, sendo o saldo dos ativos, passivos e resultados das operações em conjunto combinadas com os correspondentes itens das demonstrações contábeis da Companhia, linha a linha, na proporção de sua participação nos direitos e obrigações relacionados com cada um dos contratos que regem essas operações. O total do acervo patrimonial e do resultado dos consórcios nos quais a Companhia participa e classifica como operações em conjunto, pode assim ser resumido:

	Balanço integral – Ativo circulante + ativo não circulante	Balanço integral – Passivo circulante + passivo não circulante	Balanço integral – Demonstração de resultado	% de participação	Balanços na proporção da participação na Companhia 2022 – Ativo circulante + ativo não circulante	Balanços na proporção da participação na Companhia 2022 – Passivo circulante + passivo não circulante	Balanços na proporção da participação na Companhia 2022 – Demonstração de resultado	Balanços na proporção da participação na Companhia 2021 – Demonstração de resultado
Consórcio Construcap Planar	7.818	139.725	(131.907)	100%	7.818	139.725	(131.907)	(536)
Consórcio Construcap Enesa	28.409	28.403	7	100%	28.409	28.403	7	(81)
Consórcio Construcap Lidermac	18.687	17.754	932	70%	13.081	12.428	653	118
Consórcio Construcap Estrutural Projectus	26.483	26.608	(124)	68%	18.009	18.093	(85)	(2.618)
Consórcio Construcap Copasa (Rodoanel)	88.771	89.095	(324)	50%	44.385	44.547	(162)	62
Consórcio Construcap Walbridge Projeto Fiat	18.687	17.754	932	50%	9.343	8.877	466	309
Demais consórcios	47.943	51.590	(3.647)	Variável	10.471	13.073	(2.603)	(5.823)
Resultado das operações em conjunto							(133.630)	(8.569)

2.6. Caixa e equivalentes de caixa: Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa e aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez, com vencimentos originais em até três meses, 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 e não para investimento ou outros propósitos. As aplicações financeiras são substancialmente compostas por aplicações em CDBs com compromisso de recompra e rendem juros que variam entre 60,00% a 101,50% do CDI e referem-se aos investimentos de alta liquidez, resgatáveis em até três meses, cuja intenção da Administração objetiva atender compromissos de curto prazo. **2.7.Instrumentos financeiros:** Os instrumentos financeiros são classificados em função do modelo de negócios e as características contratuais dos fluxos de caixas dos instrumentos de acordo com a adoção do CPC 48 - Instrumentos Financeiros. A classificação dos ativos e dos passivos financeiros é determinada na data do reconhecimento inicial. Os instrumentos financeiros são mensurados inicialmente ao valor justo acrescido do custo da transação, exceto nos casos em que os ativos e passivos financeiros são registrados ao valor justo por meio do resultado. Os ativos e passivos financeiros podem ser classificados em uma das categorias: **i)** Instrumento financeiro mensurado pelo valor justo por meio do resultado; **ii)** Instrumento financeiro mensurado pelo custo amortizado; e **iii)** Instrumento financeiro mensurado pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes. **Categorias: a) Custo Amortizado:** Custo Amortizado - São ativos financeiros: **(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, aos fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. **b) Valor Justo por meio de outros resultados abrangentes - (VJORA):** São ativos financeiros mantidos **(i)** tanto para o recebimento de seu fluxo de caixa contratual quanto para a venda com realização de lucros ou prejuízos e **(ii)** cujos termos contratuais dão origem, em datas especificadas, aos fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. **c) Valor Justo por meio do resultado (VJR):** São classificados nessa categoria os ativos financeiros que não sejam mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. **Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros:** A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. **2.8. Contas a receber de clientes: a)** É composto pelos saldos a receber de clientes dos setores público e privado, por prestação de serviços no curso normal dos negócios, inclusive, aqueles em cobrança administrativa e judicial (precatórios). Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano

continuação

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A. - Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Caixa (UGCs)). Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. **2.17. 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. Os fornecedores também contemplam as retenções contratuais que são valores estipulados em contrato que são retidos para pagamento até o final da prestação de serviço, podendo ser classificado no passivo circulante e no passivo não circulante utilizando o mesmo critério. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. **2.18. 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. Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia e suas controladas tenham um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço. **2.19. Passivos contingentes e provisões:** As provisões são reconhecidas quando: **(i)** a Companhia e suas controladas têm uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; **(ii)** é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e **(iii)** o valor puder ser estimado com segurança. Os passivos contingentes avaliados como prováveis estão provisionados pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação, Nota 24. Os passivos contingentes avaliados como perdas possíveis estão divulgados na Nota 24, e os avaliados como perdas remotas não são provisionados e nem divulgados. **2.20. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos:** As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos corrente, diferido fiscal e diferido contábil. 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 e suas controladas 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 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 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. **2.21. Capital social:** Composto exclusivamente por ações ordinárias, classificadas no patrimônio líquido. **2.22. Reconhecimento da receita:** a) A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, e que prováveis benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia. A receita é mensurada pelo valor que reflita a contraprestação a qual se espera ter direito e está baseada em um modelo de cinco etapas detalhadas a seguir: **1)** Identificação do contrato; **2)** Identificação das obrigações de desempenho; **3)** Determinação do preço da transação; **4)** Alocação do preço da transação às obrigações de desempenho; **5)** Reconhecimento da receita. A Companhia pratica as modalidades de Contratos por Empreitada Global, Contratos de Custo mais Margem e Contratos PMG (Preço Máximo Garantido). O resultado das operações (receitas e custos) em todas as modalidades de contratos é registrado à medida em que os serviços são executados, apropriado segundo o método de Porcentagem da Conclusão (POC). A mensuração do POC, para todas as modalidades, é determinada com base na relação entre os custos efetivamente incorridos e a estimativa dos custos totais até a conclusão do contrato. Determinados contratos preveem que o cliente irá fornecer determinados materiais a serem aplicados na obra, através da contratação direta de fornecedores. Com a adoção do CPC 47 a partir de 1º de janeiro de 2018, essa parcela passou a ser reconhecida na conta de receitas e custos denominado "contraprestações não monetárias". Se surgirem circunstâncias que possam alterar as estimativas originais de receitas, custos ou extensão do prazo para conclusão, as estimativas iniciais serão revisadas. Essas revisões podem resultar em aumentos ou reduções das receitas ou custos estimados e estão refletidas no resultado no período em que a administração tomou conhecimento das circunstâncias que originaram a revisão. b) As controladas Inova São Paulo e Inova Sorocaba, reconhecem a receita 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 têm 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". c) As controladas Urbia Parques, Urbia Canions, Urbia AC, reconhecem as receitas nas demonstrações contábeis de acordo com os dispositivos do Pronunciamento técnico CPC 47 - Contratos com clientes. A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos. As controladas reconhecem a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, e que prováveis benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades. A receita é mensurada pelo valor que reflita a contraprestação a qual se espera ter direito e está baseada em um modelo de cinco etapas detalhadas a seguir: 1) Identificação do contrato; 2) Identificação das obrigações de desempenho; 3) Determinação do preço da transação; 4) Alocação do preço da transação às obrigações de desempenho; 5) Reconhecimento da receita. Essas operações estão, atualmente, relacionadas exclusivamente com a gestão, incluindo, as responsabilidades e direitos, sobre os Parques. O Parque Ibirapuera possui quase a totalidade dos atrativos, demanda de visitantes, espaços, equipamentos culturais e propriedades comerciais dentro da Concessão. Assim, este Parque representa a maior fonte de recursos da controlada Urbia Parques. **d) Receita financeira:** A receita financeira para a Companhia e suas controladas são reconhecidas conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros. **2.23. Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio:** A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia, é determinado quando aprovado o balanço do exercício em Assembleia Geral com base no estatuto social da Companhia. Os montantes distribuídos são contabilizados na DMPL do exercício seguinte. **(a) Juros sobre capital próprio:** Em conformidade com a Lei nº 9.249/95, a administração da Companhia pode aprovar a distribuição a seus quotistas de juros sobre o capital próprio, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP). O valor dos juros sobre o capital próprio para fins fiscais é registrado como despesa financeira e para fins de apresentação das demonstrações contábeis é tratado como distribuição de lucros, em redução a lucros acumulados, no patrimônio líquido. **(b) Lucro básico e lucro diluído por ação:** O lucro por ação básico e diluído é calculado por meio do lucro líquido do exercício e pela média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo exercício. A Companhia não possui operações que influenciam no cálculo do lucro diluído, portanto, o lucro diluído por ação é igual ao valor do lucro básico por ação. **3. Estimativas e premissas contábeis críticas e julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis:** As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir. **3.1. Perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros:** O montante da perda por *impairment* dos precatórios a receber incluídos na rubrica de contas a receber de clientes foi mensurada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à uma taxa de juros que reflita os riscos correspondentes. Essa mensuração possui as seguintes estimativas críticas: **(i)** prazo no qual o referido ativo será recebido; e **(ii)** taxa de juros que corresponda aos riscos correspondentes. Quaisquer mudanças nessas premissas podem gerar alterações significativas no valor recuperável refletido nas demonstrações contábeis. Dada a posição da assessoria jurídica da Companhia, os recentes avanços acerca do tema precatórios junto às esferas dos governos municipais e estaduais, bem como os recentes posicionamentos do Superior Tribunal de Justiça, a administração entende que as premissas utilizadas na determinação do impairment (Nota 4.3(a)) consideram o cenário mais conservador. A perda estimada para créditos de liquidação duvidosa (PECLD) é constituída com base no critério descrito na Nota 6 referência (**). **3.2. Reconhecimento de receita:** A Companhia usa o método de *Percentage of Completion (POC)* para contabilizar seus contratos de construção. O uso do método *POC* requer que a Companhia estime os custos dos serviços a serem realizados até o final do contrato, para estabelecer uma proporção em relação aos custos incorridos até a data-base do balanço. Os custos orçados totais, compostos pelos custos incorridos e custos previstos a incorrer para a conclusão dos contratos, são regularmente revisados e os ajustes com base nesta revisão são refletidos nos resultados da Companhia de acordo com o método contábil utilizado. **3.3. Imposto de renda, contribuição social e outros impostos:** Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dadas a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. A Companhia e suas controladas constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia e suas controladas. **3.4. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:** A Companhia e suas controladas reconhecem provisões para causas tributárias, cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia e suas controladas revisam suas estimativas e premissas pelo menos anualmente. **3.5. Determinação do valor justo de ativos financeiros e não financeiros:** O valor justo de ativos financeiros da Companhia (precatórios a receber) e não financeiros: da Controlada CMO Construcao e Montagem Offshore S.A. (propriedades para investimento), da Coligada Cia. De Concessão Rodoviária Juiz de Fora - Rio S.A. - Concer (investimentos), são determinados mediante técnicas de avaliação. A Companhia e sua controlada usam seu julgamento para escolher os métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço e, no caso do ativo financeiro, análises de fluxo de caixa descontado. Essas premissas estão sendo aplicadas de forma consistente nos exercícios apresentados. O valor contábil desses ativos poderá sofrer alterações se diferentes premissas forem utilizadas para a sua determinação. **4. Gestão de risco financeiro: 4.1. Fatores de risco financeiro:** As atividades da Companhia e suas controladas as expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Companhia e suas controladas concentram-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia e suas controladas. A Companhia e suas controladas não utilizam instrumentos financeiros derivativos para proteger exposições a risco. A gestão de risco é realizada pela tesouraria central da Companhia e suas controladas, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia e suas controladas contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais. **(a) Risco de mercado: (i) Risco cambial:** Considerado praticamente nulo em virtude da Companhia e suas controladas não possuirem ativos ou passivos denominados em moeda estrangeira, bem como não possuem dependência significativa de materiais importados para cumprimento dos contratos de construção. Adicionalmente, a Companhia e suas controladas não possuem contratos de construção indexados em moeda estrangeira. **(ii) Risco de taxa de juros:** A Companhia e suas controladas analisam sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes e financiamento. Com base nesses cenários, a Companhia e suas controladas definem uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. **(b) Risco de crédito:** O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Se não houver uma classificação independente, a área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. As análises de riscos individuais são determinadas por ocasião de cada uma das contratações. **(c) 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. **4.2. Gestão de capital:** Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. **4.3. Estimativa do valor justo: Ativos financeiros: (a) Contas a receber de clientes:** Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia e suas controladas para instrumentos financeiros similares. A Companhia e suas controladas aplica CPC 40 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia: • Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (Nível 1); • Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (Nível 2); • Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) (Nível 3). A estimativa do valor justo dos ativos financeiros representados pelos precatórios a receber foi mensurada pelo nível 3, através da utilização da técnica de fluxos de caixa descontados, levando em consideração as seguintes principais premissas: **(i)** prazo de recebimento em até 5 anos, a partir da ADI 4425 (Lei 13.080/15) de 25 de março de 2015 e emenda constitucional n° 99 de 14 de dezembro de 2017; e **(ii)** taxa de juros de desconto de 4,35% ao ano, representada pela Selic, acrescida de risco de 18,22% para o período de 5 anos. Por falta de dado específico divulgado para os demais emissores de precatórios, a mesma taxa foi utilizada para os mesmos. As tabelas abaixo apresentam as mudanças nos referidos instrumentos de Nível 3:

(i) Composição:	**2022**	**2021**
Valor nominal atualizado	141.460	154.752
Atualização do ajuste a valor presente	(37.965)	(52.092)
Provisão dos honorários dos advogados	(10.350)	(10.266)
Precatórios a receber	93.145	92.394

(ii) Movimentação dos precatórios:	**Controladora**	
	2022	**2021**
Saldo no início do exercício	92.394	88.684
Recebimentos	(4.002)	–
Inclusão dos precatórios	–	1.742
Extinção dos precatórios	(6.962)	(3.381)
Atualização do ajuste a valor presente	14.127	(15.824)
Atualização monetária	(2.329)	21.585
Ajuste da provisão dos honorários dos advogados	(83)	(412)
Saldo no final do exercício	93.145	92.394

(b) Investimento avaliado ao valor justo: A Companhia revisou a aplicação do método de equivalência patrimonial (MEP) do seu investimento na coligada Concer, considerando que, a Companhia durante o exercício perdeu o direito a voto no Conselho de Administração da coligada, exerceu o direito de mudança de critério da avaliação do seu investimento alterando de (MEP) para o ativo financeiro mensurado a valor justo, nível 3, através da utilização da técnica de fluxos de caixa descontados, levando em consideração as seguintes premissas: **i)** fluxos de caixa produzidos pela própria coligada; **ii)** taxa de desconto baseado em custo médio de capital ponderado (WACC) baseado em critérios estabelecidos por Agência Reguladora e com base em proxies de mercado. Em 2022 a taxa de referência é de WACC real 6,57%. O laudo de avaliação independente foi confeccionado pela empresa Vallya Building Trust, utilizando todos os dados extraídos da coligada. Dadas as projeções elaboradas ao final do ano de 2022, após aplicação do desconto da taxa de 6,57% em relação à participação da Companhia obteve-se o valor final de R$ 71.667. Em 31/12/2022 o valor justo do investimento Concer foi avaliado em R$ 71.667 (2021 - R$ 59.715), gerando uma variação negativa de R$ 11.952 (2021 - R$ 18.082 negativo) lançado no Patrimônio Líquido no grupo de Outros Resultados Abrangentes na linha de "Reconhecimento de valor justo do ativo financeiro", deduzido os impostos diferidos IRPJ (25%) e CSLL (9%). **(c) Ativos não financeiros:** A controlada CMO revisou o valor justo da propriedade para investimento, tendo contratado empresa especializada para realizar a avaliação, a qual utilizou a norma específica NBR 14.653 partes 1 e 2. Foi utilizado o método comparativo direto de mercado, onde o preço do metro quadrado do terreno foi obtido após levantamento de dados efetuados em várias imobiliárias locais, comparando-se este terreno com outros semelhantes que estão à venda nas proximidades e efetuando-se a homogeneização, mediante a aplicação de coeficientes ou transformações matemáticas que traduzam, em termos relativos, as diferenças entre os imóveis pesquisados em comparação ao avaliado, determinando-se o valor unitário de terreno. A valoração do terreno de acordo com o Laudo independente está refletida no Grupo de Outras receitas e despesas, Nota 29 na linha de "Apropriação do valor justo propriedade de investimento".

5. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários:

Instituição Financeira	**Remuneração**	**Controladora**		**Consolidado**	
		2022	**2021**	**2022**	**2021**
Caixa e equivalentes de caixa					
Caixa e bancos		582	1.046	1.572	2.799
Títulos e valores mobiliários					
Banco Abc Brasil	89,00% do CDI	134.925	–	134.925	–
Banco Santander S.A.	97,00% a 103,00% do CDI	–	70.025	13.971	70.983
Banco Itaú S.A.	60,00% a 100,00% do CDI	–	42.064	8	42.065
Banco Bradesco S.A.	99,00% a 101,00% do CDI	–	3	8.163	75.794
Outras modalidades					
Caixa restrito (*)		–	–	–	8.687
Demais bancos	100,00% a 101,50% do CDI	502	798	502	798
		136.009	113.936	159.141	201.126

CDI - Certificado de depósito interbancário

6. Contas a receber de clientes:

	Controladora		**Consolidado**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Contratos de construção:				
Público	88.248	94.706	88.248	94.707
Privado	178.781	191.066	177.018	191.065
	267.029	285.772	265.266	285.772
Contrato de concessão (*):				
Público	–	–	925.878	448.630
Privado	–	–	100.487	117.257
	–	–	1.026.365	565.887
Saldo de clientes:	267.029	285.772	1.291.631	851.659
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa (**)	(3.904)	(4.129)	(3.904)	(4.129)
Total de valores a receber de contratos de construção	263.125	281.643	1.287.727	847.530
Precatórios a receber	93.145	92.394	93.145	92.394
Total de contas a receber de clientes	356.270	374.037	1.380.872	939.924
Circulante	204.560	264.207	405.132	393.916
Não Circulante	151.710	109.830	975.740	546.008

(*) As contas a receber do contrato de concessão das controladas estão compostas a seguir:

	Controladora		**Consolidado**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Clientes				
Contraprestação fixa	–	–	772.255	410.375
Patrocínio	–	–	83.388	–
Reequilibrio financeiro	–	–	147.249	28.566
Contraprestação variável	–	–	16.495	9.200
Cessão de uso de espaço	–	–	5.579	117.727
Receita Acessória	–	–	309	57
Direito de Exploração	–	–	(59)	(38)
Demais operações	–	–	1.149	–
	–	–	1.026.365	565.887
Circulante	–	–	202.335	129.708
Não Circulante	–	–	824.030	436.179

(**) A perda estimada para crédito de liquidação duvidosa é calculada com base nas perdas estimadas após avaliação individualizada dos títulos pendentes de recebimento, sendo que o montante é considerado suficiente pela administração para cobrir eventuais perdas na realização dos créditos, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora		**Consolidado**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Saldo início do exercício	(4.129)	(4.586)	(4.129)	(4.586)
Complemento de provisão no exercício	225	457	225	457
Saldo no final do exercício	(3.904)	(4.129)	(3.904)	(4.129)

7. Impostos e contribuições a compensar:

	Controladora		**Consolidado**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Impostos federais				
INSS a recuperar	18.273	17.146	18.345	17.189
IR a compensar	2.329	39	2.713	210
COFINS a compensar	–	3.842	757	3.948
CSLL a compensar	165	13	165	13
PIS a compensar	–	1.651	193	1.714
PIS/COFINS/CSLL a compensar	–	–	44	25
IRPJ sobre o lucro	–	–	2.121	2.849
CSLL sobre o lucro	–	–	899	821
	20.767	22.691	25.237	26.769
Impostos municipais				
ISS a compensar	148	1	399	542
	148	1	399	542
Demais impostos				
Outros impostos a compensar	–	1	–	1
	–	1	–	1
Total de impostos e contribuições a compensar	20.915	22.693	25.636	27.312
Circulante	2.643	6.436	7.361	11.052
Não circulante	18.272	16.257	18.275	16.260

8. Processos judiciais

	Controladora		**Consolidado**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Processos recebiveis:	41.186	–	41.186	–
APPA - Administração dos Portos de Paranaguá e Antonina (a)	7.187	–	7.187	–
SABESP - Cia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (b)	28.685	–	28.685	–
Lanik do Brasil Engenharia Ltda. (c)	9.177	–	9.177	–
(–) Provisão dos honorários advocaticios	(3.863)	–	(3.863)	–
Depósitos trabalhistas	4.002	6.472	4.032	6.472
Processos em andamento - demais	12.097	12.069	12.098	12.069
	57.286	18.541	57.316	18.541
Circulante	–	–	–	–
Não circulante	57.286	18.541	57.316	18.541

(a) Em 17 de agosto de 2011 a Companhia ajuizou uma ação em face APPA - Administração dos Portos de Paranaguá e Antonina, objetivando a condenação da APPA ao ressarcimento das perdas decorrentes do desequilíbrio econômico-financeiro do Contrato 011/2004.0129, cujo objeto era a recuperação das ruas, avenidas e rodovias da área do Porto de Paranaguá. Em 30 de junho de 2021, foi proferida decisão de segunda instância reconhecendo o direito da Companhia ao ressarcimento por gastos não previstos (serviços extracontratuais) e pelas despesas indiretas. Em 22 de novembro de 2022 a Companhia deu início ao cumprimento provisório de sentença requerendo a intimação da APPA para o pagamento de quantia líquida e certa. A Companhia decidiu registrar o ativo considerando a vedação legal de revisão de provas pelos tribunais superiores. (b) Em 05 de junho de 2013 a Companhia ajuizou uma ação em face da SABESP - Cia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo ("SABESP"), em decorrência da falta de pagamento pelos serviços prestados dentro do escopo contratual, bem como pelo desequilíbrio econômico-financeiro do Contrato (execução das obras do Coletor Tronco Ipiranga, Coletos Secundários e interligações na Bacia TA-150), pertencente ao sistema de esgotos sanitários da RMSP. Em 09 de novembro de 2022 o Tribunal de Justiça de São Paulo ("TJSP"), confirmou a sentença que imputou responsabilidade à SABESP pela ocorrência do desequilíbrio econômico-financeiro. A Companhia decidiu registrar o ativo considerando a vedação legal de revisão de provas pelos tribunais superiores. (c) Em 14 de agosto 2015 a Companhia ajuizou uma ação em face LANIK do Brasil Engenharia Ltda. e LANIK I S.A., objetivando o ressarcimento dos danos causados pela inadimplência contratual da LANIK ao "Instrumento Particular de Contrato de Prestação de Serviços - Contrato 00385-00/13/Obra C-1233", bem como a aplicação de multas contratuais. Em 11 de novembro de 2021 o Tribunal de Justiça de São Paulo ("TJSP"), confirmou a sentença que condenou a LANIK ao pagamento dos danos causados, em virtude do não cumprimento regular do contrato. Em 26 de fevereiro de 2022 a Companhia iniciou o Cumprimento Provisório de Sentença, requerendo a intimação da LANIK para o pagamento de quantia líquida e certa. A Companhia decidiu registrar o ativo considerando a vedação legal de revisão de provas pelos tribunais superiores. **9. Partes relacionadas: (a) Saldos:**

Ativo	**Controladora**		**Consolidado**	
Ativo circulante	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Contas a receber de clientes				
Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	806	–	–	–
Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	956	–	–	–
	1.762	–	–	–
Dividendos a receber				
Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	1.586	–	–	–
Ativo Circulante	3.348	–	–	–
Ativo não circulante				
Adiantamentos para futuro aumento de capital				
CMO Construção e Montagem Offshore S.A.	3.485	1.485	–	–
Contas-correntes ativas				
Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	1.277	1.558	–	–
Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	1.044	1.313	–	–
Cia. de Concessão Rod. Juiz de Fora - Rio S.A. - CONCER	909	909	909	909
	3.230	3.780	909	909
Mútuo				
Urbia Cânions Verdes S.A.	3.255	–	–	–
Urbia Aguas Claras S.A.	–	911	–	–
	3.255	911	–	–
Ativo não circulante	9.970	6.176	909	909

Passivo	**Controladora**		**Consolidado**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Passivo circulante				
Adiantamento de clientes				
Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	1.253	32.521	–	–
Passivo circulante	1.253	32.521	–	–
Passivo não circulante				
Contas-correntes passivas				
CMI Exportação, Importação, Comércio e Industria Ltda.	351	464	–	–
Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	–	17	–	–
Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	245	8	–	–
Urbia Canions Verdes S.A.	216	4	–	–
Urbia Aguas Claras S.A.	6	–	–	–
CMO Construção e Montagem Offshore S.A.	2	–	–	–
	820	493	–	–
Mútuo				
Roberto Ribeiro Capobianco	16.034	–	16.034	–
Julio Capobianco Filho	16.034	–	16.034	–
Maria Silvia Ribeiro Capobianco	5.345	–	5.345	–
	37.413	–	37.413	–
Passivo não circulante	38.233	493	37.413	–

Demonstração do Resultado	**Controladora**		**Consolidado**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Receita de serviços (*)				
Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	64.227	91.226	–	–
Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	56.518	–	–	–
Urbia Aguas Claras S.A.	5.356	–	–	–
Urbia Canions Verdes S.A.	12.865	–	–	–
	138.966	91.226	–	–
Despesas Financeiras				
IOF sobre mútuo com acionistas	(27)	–	(27)	–
Juros sobre mútuo com acionistas	(2.427)	–	(2.427)	–
	(2.454)	–	(2.454)	–
Demonstração do resultado	136.512	91.226	(2.454)	–

(b) Remuneração do pessoal-chave da Administração: Em Assembleia Geral Ordinária foi fixado o limite de remuneração da diretoria da Companhia para o ano de 2022 em R$ 14.808 (R$ 11.422 - 2021). Os valores pagos estão registrados no grupo "Despesas administrativas" na rubrica de despesa com pessoal. **10. Investimentos em participações: (a) Composições:**

	Partici pação %	**Controladora**		**Consolidado**	
		2022	**2021**	**2022**	**2021**
Controladas					
CMO Construção e Montagem OffShore S.A.	100,00	157.423	151.185	–	–
Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	100,00	242.527	125.545	–	–
Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	100,00	71.922	63.656	–	–
Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	100,00	34.145	7.312	–	–
Urbia Cânions Verdes S.A.	100,00	(6.587)	1.185	–	–
Urbia Águas Claras S.A.	100,00	(5.301)	560	–	–
CMI Exportação, Importação, Comércio e Indústria Ltda.	100,00	359	479	–	–
		494.488	349.922	–	–
Controladas em conjunto					
Urbia Cataratas S.A.	50,00	20.848	–	20.848	–
Minas Arena - Gestão de Instalações Esportivas S.A.	58,81	224.968	218.222	224.968	218.222
		245.816	218.222	245.816	218.222
Coligadas					
Rio Bonito Serviços de Apoio Rodoviário Ltda.	18,00	105	173	105	173
		105	173	105	173
Total		740.409	568.317	245.920	218.395

(b) Movimentações dos investimentos na controladora:

	CMO Construção e Montagem Offshore S.A.	**Inova Saúde São Paulo SPE S.A.**	**Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.**	**Urbia Gestão De Parques SPE S.A.**	**Urbia Cânions Verdes S.A.**	**Urbia Águas Claras S.A.**	**Controladas CMI Exportação, Importação, Comércio e Indústria Ltda.**	**Controlada em Conjunto Urbia Cataratas S.A.**	**Minas Arena Gestão de Instalações Esportivas S.A.**	**Coligada Rio Bonito Serviços de Apoio Rodoviário Ltda.**	**Total**
Em 31 de dezembro de 2020	143.680	91.859	83.717	10.397	–	–	719	–	205.435	1.942	537.749
Integralização de capital	–	24.898	–	–	2.115	560	–	–	–	–	27.573
Equivalência patrimonial	7.505	8.726	19.347	(3.085)	(930)	–	(240)	–	39.252	(72)	70.503
Dividendos propostos e distribuições	–	62	(39.408)	–	–	–	–	–	(26.465)	(1.697)	(67.508)
Em 31 de dezembro de 2021	151.185	125.545	63.656	7.312	1.185	560	479	–	218.222	173	568.317
Integralização de capital	–	3.733	–	16.486	–	–	–	19.738	–	–	39.957
Equivalência patrimonial	6.238	114.393	36.073	10.347	(7.773)	(5.861)	(120)	1.552	19.684	(68)	174.466
Dividendos propostos e distribuições	–	(1.144)	(27.807)	–	–	–	–	(442)	(12.938)	–	(42.331)
Em 31 de dezembro de 2022	157.423	242.527	71.923	34.145	(6.588)	(5.301)	359	20.848	224.968	105	740.409

**(c) Movimentações d

continuação

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A. - Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado				%
			31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021	Taxas médias anuais de depreciação
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido	
Direito de uso do ativo	26.432	(16.700)	9.732	12.321	
Licença software	5.768	(664)	5.104	984	
Softwares	1.565	–	1.565	454	20
Intagível em andamento	4.655	–	4.655	1.643	
	38.420	(17.364)	21.056	15.402	

(b) Movimentações:

	Controladora						
	31 de dezembro de 2020	Adições	Baixas	31 de dezembro de 2021	Adições	Baixas	31 de dezembro de 2022
Custo corrigido							
Direito de uso do ativo	20.107	2.345	–	22.452	259	–	22.711
Licença software	12.474	–	–	12.474	–	(12.415)	59
Intagível em andamento	–	1.547	–	1.547	3.109	–	4.656
	32.581	3.892	–	36.473	3.368	(12.415)	27.426
Amortização							
Direito de uso do ativo	(9.852)	(2.648)	–	(12.500)	(2.553)	–	(15.053)
Licença software	(12.474)	–	–	(12.474)	–	12.415	(59)
	(22.326)	(2.648)	–	(24.974)	(2.553)	12.415	(15.112)
	10.255	1.244	–	11.499	815	–	12.314

	Consolidado						
	31 de dezembro de 2020	Adições	Baixas	31 de dezembro de 2021	Adições	Baixas	31 de dezembro de 2022
Custo corrigido							
Direito de uso do ativo	23.617	2.222	–	25.840	592	–	26.432
Licença software	13.175	888	–	14.063	4.120	(12.415)	5.768
Softwares	–	454	–	454	1.111	–	1.565
Intagível em andamento	–	1.642	–	1.642	3.013	–	4.655
	36.792	5.206	–	41.999	8.836	(12.415)	38.420
Amortização							
Direito de uso do ativo	(10.437)	(3.081)	–	(13.518)	(3.182)	–	(16.700)
Licença software	(13.079)	–	–	(13.079)	–	12.415	(664)
	(23.515)	(3.081)	–	(26.597)	(3.182)	12.415	(17.364)
	13.277	2.125	–	15.402	5.654	–	21.056

15. Ativo Operacional: a) Composições:

	Consolidado			
	31 de dezembro de 2022			31 de dezembro de 2021
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Direito de outorga da concessão	91.754	(4.359)	87.395	89.628
Melhorias de infraestrutura	100.338	(1.918)	98.420	28.438
Desenvolvimento	30.530	(507)	30.023	7.139
Material	15.464	(22)	15.442	4.858
Projetos	16.195	(282)	15.913	3.404
Prestação de serviços	6.991	(67)	6.924	–
Capitalização de juros sobre empréstimos	27.132	(660)	26.472	10.008
Capitalização de IOF sobre empréstimos	2.411	(62)	2.349	2.123
Capitalização de juros sobre receita financeira	(361)	8	(353)	(276)
	290.454	(7.869)	282.585	145.322

b) Movimentações:

	Consolidado				
	31 de dezembro de 2021	Adições	Amortizações		31 de dezembro de 2022
Direito de outorga da concessão	89.628	–	(2.233)		87.395
Melhorias de infraestrutura	28.438	71.489	(1.507)		98.420
Desenvolvimento	7.139	23.319	(435)		30.023
Material	4.858	10.606	(22)		15.442
Projetos	3.404	12.791	(282)		15.913
Prestação de serviços	–	6.991	(67)		6.924
Capitalização de juros sobre empréstimos	10.008	16.951	(487)		26.472
Capitalização de IOF sobre empréstimos	2.123	285	(59)		2.349
Capitalização de juros sobre receita financeira	(276)	(85)	8		(353)
	145.322	142.347	(5.084)		282.585

O ativo operacional refere-se às controladas Urbia Parques, Urbia Cânions e Urbia AC, Nota 2.14.

16. Ativo financeiro em formação: a) Composições:

	Consolidado			
	Custo	Transferência para clientes	31 de dezembro de 2022 Líquido	31 de dezembro de 2021 Líquido
Construções em andamento	295.538	(295.538)	–	230.883
Margem na construção	64.079	(64.079)	–	41.769
Materiais de construção	100.403	(100.036)	367	83.534
Serviços de construção	22.306	(22.306)	–	17.402
Encargos sobre empréstimos	17.210	(17.210)	–	4.645
Automação da farmácia	73.348	(73.348)	–	752
Equipamentos de informática	2.950	(2.950)	–	–
IOF sobre empréstimos	2.740	(2.740)	–	2.178
Mobiliário	3.271	(3.271)	–	–
Recebimentos de aportes públicos	–	–	–	(239.343)
	581.845	(581.478)	367	141.820

b) Movimentações:

	Consolidado				
	31 de dezembro de 2021	Adições	Recebimentos	Transferência para clientes	31 de dezembro de 2022
Construções em andamento	230.883	64.655	–	(295.538)	–
Margem na construção	41.769	22.310	–	(64.079)	–
Materiais de construção	83.534	16.869	–	(100.036)	367
Serviços de construção	17.402	4.904	–	(22.306)	–
Encargos sobre empréstimos	4.645	12.565	–	(17.210)	–
Automação da farmácia	752	72.596	–	(73.348)	–
Equipamentos de informática	–	2.950	–	(2.950)	–
IOF sobre empréstimos	2.178	562	–	(2.740)	–
Mobiliário	–	3.271	–	(3.271)	–
Adiantamento do poder concedente	(239.343)	–	239.343	–	–
	141.820	200.682	239.343	(581.478)	367

O ativo financeiro formado refere-se ao Complexo Hospitalar Centro de Referência em Saúde da Mulher que fez parte do projeto da controlada Inova Saúde São Paulo SPE S.A. e foi inaugurado em 24 de agosto de 2022. Nota 2.15. **17. Empréstimos e financiamentos:**

		Controladora		Consolidado	
Instituição Financeira	**Encargos**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Banco Itaú S.A.					
Finame	Prefixados 3,50%, 4,00% e 6,00% a.a.	1.220	2.342	1.220	2.342
Debêntures (b) (iii)	CDI + 3,27%	–	–	70.491	–
		1.220	2.342	71.711	2.342
Banco Daycoval S.A.					
Leasing Financeiro	Prefixada de 1,21% a.m	153	–	3.929	533
(–) Ajuste a valor presente		–	–	(230)	(39)
		153	–	3.699	494
Santander					
Capital de Giro	CDI + 4,63% a.a	–	–	8.609	–
		–	–	8.609	–
Banco ABC					
Capital de Giro	CDI + 3,20% a.a	–	–	15.966	–
		–	–	15.966	–
Banco Bradesco S.A.					
Leasing Financeiro	Prefixados 1,1201 % a.m	30	42	30	43
Capital de giro (a)	CDI + de 2,85% a.a. à 3,0194% a.a.	–	–	147.035	104.675
Debêntures (b) (i) (ii)	CDI + 3,60% a.a	–	–	86.441	88.721
(-) Custos na transação (f)		–	–	–	(3.389)
Conta garantida	CDI + 4,8845% a.a	–	–	8.266	–
		30	42	241.772	190.050
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”)					
Financiamentos (c)	IPCA+3,03% a.a.+Spread de 2,94% a 4,16% a.a.	–	–	120.673	90.750
Empréstimo Ponte (d)	IPCA+3,03% a 3,17% a.a.+Spread de 3,48% a.a.	–	–	88.156	91.989
Capital de Giro (e)	IPCA+3,03% a.a.+Spread de 2,94% a 3,48% a.a.	–	–	74.714	77.980
(–) Custos na transação (f)		–	–	(6.798)	(4.304)
		–	–	276.745	256.415
		1.403	2.384	618.502	449.301
Circulante		1.187	1.140	200.965	116.742
Não circulante		216	1.244	417.537	332.559

CDI - Certificado de depósito interbancário; IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor; TJLP - Taxa de juros de longo prazo; SELIC - Sistema especial de liquidação e de custódia.

a) (i) A controlada Urbia Cânions adquiriu o empréstimo bancário no montante ((R$ 37.333 - 2022) - (R$ 36.224 - 2021)), em 05 de agosto de 2021 com vencimento em 357 dias. Em 02 de agosto de 2022 os juros referentes à esta operação foram liquidados e foi assinado um aditivo postergando a data de vencimento do principal para 30 de janeiro de 2023. Este empréstimo foi adquirido principalmente para financiar o pagamento da outorga e a operação até a atividade geradora de caixa iniciar. Em 02 de setembro de 2022 a controlada adquiriu um novo empréstimo no montante de ((R$ 15.840 - 2022) - (R$ 5.642 - 2022)) com vencimento também para 365 dias. Estes empréstimos não preveem covenants financeiros como hipótese de vencimento antecipado. (ii) A controlada Urbia Parques adquiriu o empréstimo bancário no montante ((R$ 15.272 - R$ 53.364 - 2022) - (R$ 15.198 e R$ 53.253 - 2021)), em 26 de novembro de 2021 e 17 de dezembro de 2021 e (R$ 19.584 - 2022) com vencimento em 2023. Os empréstimos foram adquiridos com a finalidade de capital de giro. Os empréstimos tiveram como garantia a alienação fiduciária das ações de emissão da controlada e não possuem covenants financeiros como hipótese de vencimento antecipado. b) (i) A controlada Inova São Paulo em 19 de agosto de 2021, através de aprovação em Assembleia geral extraordinária 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$ 60.340 ((R$ 61.525 - 2022) - (R$ 61.182 - 2021)), totalizando um montante de 60.340 debêntures com valor Nominal unitário de R$ 1.000,00 (um mil reais). As debêntures terão carência de 6 meses para o vencimento principal e pagamento de juros trimestrais. (ii) A controlada Inova Sorocaba em 19 de agosto de 2021, através de aprovação em Assembleia geral extraordinária 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 ((R$ 24.916 - 2022) - (R$ 27.539 - 2021)), totalizando um montante de 27.160 debêntures com valor Nominal unitário de R$ 1.000,00 (um mil reais). (iii) A controlada Urbia Parques em 12 de dezembro de 2022 emitiu 70 mil debêntures, não conversíveis em ações, no valor unitário de 1.000 reais cada, captando o montante de R$ 70.000 (R$ 70.491 - 2022) em recurso de longo prazo, com destinação para liquidação parcial do empréstimo ponte, investimentos contratuais da concessão entre outros usos. c) A controlada Inova São Paulo em 31 de agosto de 2021 celebrou contrato de financiamento junto ao banco BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social com crédito autorizado de R$ 120.000. A controlada adquiriu a primeira parte no montante de (R$ 90.000 - 2021) e a segunda parte no montante de (R$ 30.000 - 2022), totalizando o montante de (R$ 120.673 - 2022), valores atualizados. Os recursos foram destinados ao apoio à implantação do Hospital Centro de Referência em Saúde da Mulher. d) (i) A controlada Inova São Paulo em 31 de agosto de 2021 através do 11° contrato aditivo, realizou a prorrogação do saldo da dívida na modalidade empréstimo-ponte no montante de ((R$ 56.420 - 2022) - (R$ 58.840 - 2021)) com o banco BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social. O empréstimo será pago em 156 prestações mensais e sucessivas apuradas de acordo com o contrato. (ii) controlada Inova Sorocaba em 31 de agosto de 2021 através do 11° contrato aditivo, realizou a prorrogação do saldo da dívida na modalidade empréstimo-ponte no valor de ((R$ 31.736 - 2022) - (R$ 33.149 - 2021)) 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. e) (i) Em 31 de agosto de 2021 a controlada Inova São Paulo através do 9° contrato aditivo, realizou a prorrogação do saldo da dívida na modalidade de capital de giro no montante de ((R$ 42.832 - 2022) - (R$ 44.676 - 2021)) 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 São José dos Campos. (ii) Em 31 de agosto de 2021 a controlada Inova Sorocaba através do 9° contrato aditivo, realizou a prorrogação do saldo da dívida na modalidade de capital de giro no valor de ((R$ 31.882 - 2022) - (R$ 33.304 - 2021)) 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. f) Os gastos incorridos na captação de recursos por meio da contratação de empréstimos, financiamentos e debêntures foram contabilizados como redução do valor justo da dívida inicialmente reconhecido para evidenciação do valor líquido recebido. Os valores serão apropriados ao resultado em fluência do prazo dos contratos. As parcelas do não circulante são demonstradas a seguir por ano de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
Ano de vencimento	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
2023	–	1.137	–	20.498
2024	161	107	25.626	22.829
2025	55	–	35.816	24.956
2026	–	–	37.959	27.506
2027	–	–	51.351	44.559
Demais anos	–	–	266.785	192.212
	216	1.244	417.537	332.559

Garantias da operação: As controladas Inova São Paulo e Inova Sorocaba, celebraram contrato de compartilhamento de garantias para assegurar o pagamento das obrigações de juros e principal ao BNDES e ao Agente fiduciário. As garantias são constituídas pelos direitos emergentes do Contrato de Concessão, de titularidade das controladas, incluindo o direito de receber todos e quaisquer valores pendentes de pagamento pelo Poder Concedente e/ou pela Companhia Paulista de Parcerias - CPP às controladas. Além da cessão fiduciária, as controladas mantém como garantia de pagamento das obrigações dos contratos conta vinculada destinada a receber os créditos decorrentes dos créditos cedidos e, carta fiança junto ao Banco Itaú. A controlada Urbia Parques celebrou contrato de emissão de debêntures com o Banco Itaú BBA, as garantias estabelecidas foram: (i) aval coorporativo, no formato de garantia fidejussória, pela Companhia, (ii) cessão fiduciária de recebíveis e (iii) alienação fiduciária de ações emitidas pela controlada. A controlada encontra-se adimplente com relação às obrigações não financeiras estipuladas nas Escritura de Emissão de Debêntures. **Cláusulas Contratuais Restritivas - Covenants:** a) Os covenants financeiros das controladas Inova São Paulo e Inova Sorocaba estão vinculados aos contratos de empréstimos com o BNDES e emissão de debêntures estão demonstradas a seguir: Para a controlada Inova São Paulo o ICP - Índice de Capital Próprio (ICP) é igual ou superior a 0,30. Para a controlada Inova Sorocaba o ICP - Índice de Capital Próprio (ICP) é igual ou superior a 0,20.

	2022		2021	
	Inova São Paulo	**Inova Sorocaba**	**Inova São Paulo (*)**	**Inova Sorocaba**
Patrimônio Líquido	242.526	71.923	125.544	63.657
Ativo Total	711.318	260.266	491.297	254.718
ICP	0,34	0,28	0,26	0,25

De acordo com os Contratos de Financiamento com o BNDES e Escritura de emissão de debêntures, as controladas devem comprovar, anualmente, durante toda a vigência dos Contratos, a manutenção do “Índice de Capital Próprio” (“ICP”) o que, de acordo com os contratos, caso não seja atendido será considerado vencimento antecipado não automática das respectivas dívidas. (*) Para o ano de 2021 conforme demonstrado acima a controlada Inova São Paulo não atingiu o “Índice de Capital Próprio” (“ICP”) e para tanto solicitou e obteve junto ao BNDES e aos Debenturistas a liberação quanto à obrigação contratual de manutenção do ICP em valor igual ou superior a 0,30 (trinta centésimos), afastando-se, assim, a faculdade de declaração de vencimento antecipado não automático das respectivas dívidas (“Waiver”). Em 31 de dezembro de 2022, as controladas estão em conformidade com cláusulas restritivas estipuladas quando da emissão das debêntures e financiamento do BNDES. b) Atendendo ao disposto no contrato entre o BNDES e as controladas Inova São Paulo e Inova Sorocaba na clausula 11º - Parágrafo VIII, demonstramos abaixo o cálculo da Dívida Líquida/EBITDA da Companhia:

	Controladora
	2022
Empréstimos e financiamentos:	
Curto Prazo	1.187
Longo Prazo	216
	1.403
(–) Caixa e equivalente de caixa, títulos e valores mobiliários	(136.009)
Dívida Líquida	**(134.606)**
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**154.098**
(+/–) Resultado financeiro, líquido	67.608
Lucro antes do resultado financeiro	**221.706**
(+/–) Percentage of completion (POC)	(37.457)
(+/–) Equivalência patrimonial	(174.466)
(+) Depreciação	3.031
(+) Amortizaçao	2.553
EBITDA	**15.367**
Dívida Líquida/EBITDA	**n/a**

n/a = não se aplica

18. Obrigações e encargos trabalhistas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Provisão para férias e encargos	22.756	26.263	28.014	28.469
Ordenados e salários a pagar	7.502	12.117	10.358	13.339
INSS a pagar	5.225	7.130	6.917	7.901
FGTS a pagar	2.764	2.240	3.167	2.433
Contribuições sociais a pagar	25	76	25	76
	38.273	47.826	48.481	52.219

19. Obrigações tributárias:

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Imposto de renda retido	3.714	4.545	4.896	5.079
Impostos sobre vendas	3.143	6.511	5.434	7.799
Contribuições e ISS retidos	976	1.608	4.325	3.449
Provisão para imposto de renda	–	2.355	2.105	2.355
Provisão para contribuição social	–	867	763	867
	7.833	15.886	17.523	19.548

20. Adiantamentos de clientes:

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Obras em andamento	136.922	19.491	136.922	19.491
Cessão de espaço	–	–	1.006	765
Infraestrutura	–	–	861	928
Patrocínio	–	–	95.496	115.895
	136.922	19.491	234.285	137.079
Circulante	115.370	19.491	147.188	46.622
Não circulante	21.552	–	87.097	90.457

21. Impostos diferidos: (a) Impostos diferidos ativos, passivos e na demonstração do resultado:

(i) Prejuízo fiscal:

	Controladora		Consolidado	
Descrição	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social do exercício anterior	–	–	(127.466)	(97.022)
Movimentação da base do diferido, líquidos	(44.637)	–	(62.729)	(30.444)
Compensação do prejuízo fiscal	–	–	–	–
Base ajustada	(44.637)	–	(190.195)	(127.466)
No ativo não circulante:				
IRPJ	11.160	–	47.547	31.867
CSLL	4.017	–	17.115	11.472
	15.177	**–**	**64.665**	**43.339**
Na demonstração de resultados:				
IRPJ	11.160	–	15.680	7.611
CSLL	4.017	–	5.645	2.740
	15.177	**–**	**21.325**	**10.351**

(ii) Base contábil temporária:

	Controladora		Consolidado	
Descrição	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social sobre bases temporárias lançado ao resultado, exercício anterior	(160.618)	(147.220)	(617.475)	(541.544)
Movimentação da base do diferido, líquidos	(30.436)	(13.398)	(228.379)	(75.931)
	(191.054)	**(160.618)**	**(845.854)**	**(617.475)**
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social sobre resultado abrangente lançado no patrimônio líquido, exercício anterior	28.740	10.655	28.740	10.655
Movimentação da base do diferido, líquidos	(11.952)	18.085	(11.952)	18.085
	16.788	**28.740**	**16.788**	**28.740**
No ativo não circulante:				
IRPJ	299	531	299	531
CSLL	107	191	107	191
	406	**722**	**406**	**722**
No passivo não circulante:				
IRPJ	(43.864)	(33.500)	(207.564)	(147.714)
CSLL	(15.791)	(12.060)	(74.723)	(53.177)
	(59.655)	**(45.560)**	**(282.287)**	**(200.891)**
No patrimônio líquido:				
IRPJ	4.197	7.185	4.197	7.185
CSLL	1.511	2.587	1.511	2.587
	5.708	**9.772**	**5.708**	**9.772**
Na demonstração de resultados:				
IRPJ	(7.609)	(3.349)	(57.096)	(18.982)
CSLL	(2.739)	(1.206)	(20.553)	(6.833)
	(10.348)	**(4.555)**	**(77.649)**	**(25.815)**

(iii) Movimentação do diferido no resultado:

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
IRPJ e CSLL sobre prejuízo fiscal (ativo)	15.177	–	21.325	10.351
IRPJ E CSLL sobre base temporária (ativo)	406	722	406	722
IRPJ E CSLL sobre base temporária (passivo)	(10.753)	(5.277)	(78.054)	(26.537)
IRPJ e CSLL diferidos lançado no resultado, (líquidos)	4.828	(4.555)	(56.323)	(15.464)

b) Composição dos impostos diferidos passivos:

	Controladora		Consolidado	
Imposto de renda da pessoa jurídica (“IRPJ”)	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Precatórios	23.286	23.098	23.286	23.098
Reconhecimento de créditos decorrente de ações judiciais	10.297	–	10.297	–
Obras públicas e contratos de longo prazo	8.283	11.258	8.283	11.258
Ativo financeiro das controladas	–	–	60.013	30.180
Variação monetária do ativo financeiro das controladas	–	–	57.601	40.533
AVJ sobre ativo financeiro	3.204	216	3.204	216
Reavaliação de propriedade para investimento da controlada	–	–	46.086	43.501
Outros	(1.205)	(1.072)	(1.205)	(1.072)
	43.865	33.500	207.565	147.714
Contribuição social sobre o lucro líquido (“CSLL”)				
Precatórios	8.383	8.315	8.383	8.315
Reconhecimento de créditos decorrente de ações judiciais	3.707	–	3.707	–
Obras públicas e contratos de longo prazo	2.982	4.053	2.982	4.053
Provisões diversas	–	–	–	–
Ativo financeiro das controladas	–	–	21.603	10.865
Variação monetária do ativo financeiro das controladas	–	–	20.737	14.592
AVJ sobre ativo financeiro	1.154	78	1.154	78
Reavaliação de propriedade para investimento da controlada	–	–	16.591	15.660
Outros	(435)	(386)	(435)	(386)
	15.791	12.060	74.722	53.177
Programa de Integração Social (“PIS”)				
Reconhecimento de créditos decorrente de ações judiciais	478	–	478	–
Obras públicas e contratos de longo prazo	762	750	761	750
Ativo financeiro das controladas	–	–	7.457	5.026
Ativo operacional das controladas	–	–	171	161
Variação monetária do ativo financeiro das controladas	–	–	1.497	1.055
	1.240	750	10.364	6.992
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (“COFINS”)				
Reconhecimento de créditos decorrente de ações judiciais	2.470	–	2.470	–
Obras públicas e contratos de longo prazo	3.514	3.463	3.514	3.463
Ativo financeiro das controladas	–	–	34.570	23.339
Ativo operacional das controladas	–	–	788	740
Variação monetária do ativo financeiro das controladas	–	–	9.202	6.481
	5.984	3.463	50.544	34.023
Total dos impostos diferidos passivos	66.880	49.773	343.195	241.906
Circulante	–	–	–	–
Não Circulante	66.880	49.773	343.195	241.906

c) Imposto corrente:

	Controladora	
Descrição	**2022**	**2021**
Lucro antes das provisões tributárias:	154.097	94.436
Adições	41.500	28.411
Exclusões	(65.768)	(37.246)
Resultado de equivalência patrimonial	(174.466)	(70.503)
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro fiscal após compensação dos prejuízos fiscais	(44.637)	15.098
Imposto de renda de pessoa jurídica corrente	–	(3.751)
Abatimentos dedutíveis	–	97
Imposto de renda de pessoa jurídica - corrente	–	(3.654)
Contribuição social sobre o lucro líquido - corrente	–	(1.358)
	–	(5.012)

	Consolidado					
Descrição	**Controladora**	**Urbia Gestão de Parques SPE S.A.**	**Inova Saúde São Paulo SPE S.A.**	**Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.**	**Total 2022**	**Total 2021**
Lucro antes das provisões tributárias:	154.097	11.243	166.086	52.838	384.264	122.016
Adições	41.500	499	49.807	38.492	130.298	59.569
Exclusões	(65.768)	(7.286)	(204.912)	(66.017)	(343.983)	(87.274)
Resultado de equivalência patrimonial	(174.466)	–	–	–	(174.466)	(70.503)
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social sobre lucro fiscal	(44.637)	4.456	10.981	25.313	(3.887)	23.808
(–) Compensação do IRPJ sobre prejuízos fiscais	–	(1.337)	(3.293)	–	(4.630)	–
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro fiscal após compensação dos prejuízos fiscais	**(44.637)**	**3.119**	**7.688**	**25.313**	**(8.517)**	**23.808**
Abatimentos dedutíveis para fins de IRPJ	–	403	75	140	618	148
Abatimentos dedutíveis para fins de CSLL	–	192	–	–	192	–
Imposto de renda de pessoa jurídica - corrente	–	(353)	(1.823)	(6.165)	(8.341)	(5.756)
Contribuição social sobre o lucro líquido - corrente	–	(88)	(692)	(2.277)	(3.057)	(2.142)
	–	(442)	(2.515)	(8.442)	(11.398)	(7.898)

22. Adiantamentos de outorga: As controladas Inova Saúde São Paulo e Inova Saúde Sorocaba, firmaram contrato de concessão com a Secretaria do Estado de Saúde que prevê a exploração de receitas acessórias. Em 2018, as controladas celebraram contrato para a exploração de atividade de estacionamento de veículos na área dos hospitais do Hospital Estadual de Sorocaba. Essa contratação contempla o recebimento a título de outorga, registrados como adiantamento de outorga no montante de R$ 4.655 (2021 - R$ 4.420). A apropriação da receita será realizada pelo período do contrato. A controlada Urbia Parques celebrou o contrato para exploração de atividades de estacionamento de veículos na área do Parque Ibirapuera. Essa contratação contempla o recebimento a título de outorga, registrados como receita diferida R$ 40.300 (2021 - R$ 42.877). A apropriação da receita será realizada pelo período do contrato. **23. Outras obrigações a pagar:**

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Retenção de fornecedores em caução	20.735	21.200	23.935	22.591
Aluguel - CPC 06 (a)	12.055	15.187	12.055	15.187
Projeto Suape (b)	–	–	1.714	9.298
Complexo de Suape (c)	–	–	9.298	1.714
Outras obrigações a pagar	2.583	2.798	6.612	3.189
	35.373	39.185	53.614	51.979
Circulante	6.902	12.902	13.557	14.384
Não Circulante	28.471	26.283	40.057	37.595

(a) Em 1º de janeiro de 2019, a Companhia adotou o CPC 06 (R2) Operações de arrendamento mercantil, e passou a reconhecer o uso do ativo e um passivo correspondente na data qual o ativo arrendado se torna disponível para a Companhia. Cada pagamento efetuado é baixado do passivo circulante e o custo financeiro alocado no resultado em despesas financeiras, sendo utilizado uma taxa constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo; **(b)** A controlada CMO detém o direito de exercer o aforamento perante a Secretaria do Patrimônio da União (“SPU”). A Companhia em 2020 obteve a regularização cartorial do desmembramento da porção do terreno transferida à Companhia. Em função da pandemia, não exerceu o devido direito do aforamento e quando ocorrer deverá efetuar o pagamento de 10,00% do valor e o saldo remanescente poderá ser pago em até 120 parcelas, atualizadas pela taxa Selic, ou outra taxa que venha a substituí-la; **(c)** A controlada CMO mantém a importância devida referente ao Complexo SUAPE pelo direito de ocupação, uso e de preferência ao aforamento, vencíveis quando do atingimento de certas metas acordadas com o Governo de Pernambuco, relacionadas com as fases do projeto para dragagem do terreno adquirido, as quais estão estipuladas em contrato.

24. Provisões para contingências:

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Contingências trabalhistas	1.154	1.790	1.267	1.810
Contingências tributárias	–	171	–	171
Contingências cíveis	40	535	40	535
	1.194	2.496	1.307	2.516

A movimentação do exercício é assim demonstrada:	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
No início do exercício	2.496	1.432	2.516	1.432
Complemento (reversão) de provisão	(1.302)	1.064	(1.209)	1.084
	1.194	2.496	1.307	2.516

A Companhia e suas controladas estão envolvidas em outros processos cíveis, tributários e trabalhistas, surgidos no curso normal dos seus negócios, os quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais, possuem expectativa de perdas classificadas como possíveis, consequentemente, nenhuma provisão foi constituída para, eventualmente, fazer face aos desfechos desfavoráveis dos mesmos. Os montantes desses processos estão assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Contingências cíveis	54.192	19.887	54.192	19.887
Contingências tributárias	167.195	180.141	167.195	180.141
Contingências trabalhistas	1.979	4.733	1.979	4.733
	223.366	204.761	223.366	204.761

Os processos cíveis classificados como expectativa de perda possível referem-se, em sua maioria, a solicitações de indenizações por danos materiais e morais causados por obras realizadas pela Companhia. A controlada CMO possui uma ação classificada como possível. Em 2015 o Ministério Público Federal ingressou, em Santa Catarina, com três ações cíveis públicas nas quais a controlada CMO figura no polo passivo: **(i)** o Ministério Público Federal alega irregularidades no zoneamento da área onde a controlada CMO; pretende construir seu Estaleiro; **(ii)** alegação de que não houve adequada análise do componente indígena no processo de licenciamento do Estaleiro; **e (iii)** requerimento do reconhecimento do órgão ambiental federal como competente para realização do licenciamento do Estaleiro. A administração da controlada CMO, por meio de seus assessores jurídicos, está se defendendo judicialmente dessas ações, que foram classificadas, pelos seus assessores jurídicos, com risco “Possível”. As decisões de primeira instância e segunda instância foram todas favoráveis à Companhia e aguarda-se julgamento de recursos nos tribunais superiores. **(a) Garantias:** De acordo com o Código Civil, a Companhia é responsável por garantia da obra pelo período de cinco anos, devendo a mesma se responsabilizar por possíveis gastos posteriores causados por problemas estruturais ou vícios construtivos. A Companhia tem como procedimento efetuar a retenção de parcela dos montantes devidos a fornecedores, por período médio de 6 meses após a conclusão da obra para fazer face ao cumprimento dessas obrigações junto aos clientes. O histórico da Companhia é de não ter ocorrido gastos significativos para cumprimento da obrigação de garantias de obras nos últimos cinco an

continuação

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A. - Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Controladora

Projeto	Riscos cobertos	Montante da cobertura em (Milhares de R$)
Obra R-1269 DNIT BR-280/SC	Responsabilidade civil geral	10.000
Obra R-1300 DNIT MT - BR 158	Responsabilidade civil geral	10.000
Obra C-1303 Vale Brumadinho	Responsabilidade civil geral	3.000
Obra M-1306 Eurochem	Responsabilidade civil geral	10.000
Obra C-1307 Suzano	Responsabilidade civil geral	10.000
Obra R-1300 DNIT MT - BR 158	Responsabilidade civil Profissional	50.000
Obra C-1305 Data Hall	Responsabilidade civil Profissional	20.000
Obra R-1300 DNIT MT - BR 158	Riscos de engenharia	264.878
Obra C-1303 Vale Brumadinho	Riscos de engenharia	24.004
Obra C-1304 Obras Parques	Riscos Nomeados e Operacionais	47.512
Obra M-1299 - Vale - Montagem Cauê	Garantia setor privado	2.482
Obra C-1303 Vale Brumadinho	Garantia setor privado	9.701
C-1309 - Vale Ultrafinos e Cava Cauê	Garantia setor privado	3.244
Obra M-1306 Eurochem	Garantia setor privado	202.006
Obra C-1307 Suzano	Garantia setor privado	111.117
Obra M-1308 Vale Nova Lima	Garantia setor privado	11.450
Obra M-1310 Vale Capanema	Garantia setor privado	15.088
Obra R-1269 DNIT BR 280/SC	Garantia setor público	1.965
Obra R-1278 Corredor Campinas	Garantia setor público	394
Obra R-1300 DNIT MT - BR 158	Garantia setor público	15.608
DER Ibiúna	Garantia setor público	6.870
Escritório Central	Garantia patrimonial	3.000
Escritório Central	Seguro Fiança Locatícia	2.445
Central de Equipamentos	Frota veículos	Valor de mercado referenciado

Controladas

Projeto	Riscos cobertos	Montante da cobertura em (Milhares de R$)
Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	Garantia setor público	40.473
Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	Garantia setor público	17.707
Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	Responsabilidade civil geral	10.000
Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	Responsabilidade civil geral	25.000
Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	Responsabilidade civil geral	56.500
Urbia Cânions Verdes S.A.	Responsabilidade civil geral	7.140
Urbia Cataratas S.A.	Responsabilidade civil geral	7.000
Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	Garantia patrimonial	417.567
Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	Garantia patrimonial	1.029.331
Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	Riscos operacionais	77.610

As premissas adotadas para a avaliação da importância segurada e riscos contidos dada a sua natureza são estabelecidas pela Administração com base na sua experiência do negócio e em seu histórico de eventos observados. As respectivas premissas adotadas não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações contábeis, consequentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes. **33. Informações por segmento:** As informações por segmento apresentam o desempenho dos segmentos operacionais e contribuem na tomada de decisões com relação à alocação de recursos. Essas informações são preparadas de maneira consistente com as políticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras. **a) Construção Civil:** Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A.: Exploração do ramo de construção civil em geral, executando obras para terceiros dos setores privado e público, de forma direta ou mediante a formação de consórcios **b) Manutenção de Parques:** Urbia Gestão de Parques SPE S.A.: Prestação dos serviços de gestão, operação, manutenção e serviços de engenharia de seis parques urbanos públicos. Urbia Cânions Verdes S.A.: Prestação de serviços de gestão, operação e manutenção de parques nacionais, mais especificamente aqueles relacionados aos serviços de apoio à visitação, turismo ecológico, interpretação ambiental e recreação em contato com a natureza de dois Parques. Urbia Àguas Claras S.A.: Realização de investimentos, conservação, operação, manutenção e exploração econômica da área da concessão, elaboração de projetos, a realização de obras e investimentos, a prestação de serviços e a exploração econômica de atividades de ecoturismo e visitação, em dois Parques. **c) Serviços Hospitalares:** Inova Saúde São Paulo SPE S.A.: 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. Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.: 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. **d) Exportação e Importação:** CMI-Exportação, Importação, Comércio e Serviços Ltda.: Comércio, importação, exportação de máquinas, equipamentos industriais, suas partes e peças, materiais de construção para montagem industrial e eletromecânica, serviços de montagem industrial, eletromecânicos e correlatos ou acessórios às suas atividades principais. **e) Construção e Montagem:** CMO Construção e Montagem Offshore S.A.: Exploração, operação e administração direta ou indiretamente no país ou no exterior para o propósito de desenvolver projetos de terminais portuários e aeroportuários, estaleiros, fabricação e integração de componentes modulares para embarcações, para indústria de petróleo offshore e desenvolvimento de projetos de engenharia, contratação, fabricação e integração de artefatos navais e para indústria de petróleo e gás.

2022

Ativo	Construção civil: Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A.	Manutenção de parques: Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	Manutenção de parques: Urbia Cânions Verdes S.A.	Manutenção de parques: Urbia Águas Claras S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	Demais segmentos: CMI Export. Import. Com. Ind. Ltda.	Demais segmentos: CMO Construção e Montagem Offshore S/A
Circulante								
Caixa e equivalentes de caixa	136.009	13.093	45	4	1.463	8.420	4	93
Caixa Restrito	–	–	–	–	–	–	–	–
Contas a receber de clientes	204.560	47.657	668	161	102.075	51.772	–	–
Impostos e contribuições a compensar	2.643	226	186	402	1.286	2.583	27	8
Adiantamentos a fornecedores	260	–	172	13	7.767	627	–	–
Estoques	–	–	52	27	–	–	–	–
Outras contas	5.666	3.955	112	166	391	91	–	–
	349.138	64.931	1.235	773	112.983	63.494	31	101
Não Circulante								
Partes relacionadas	9.970	245	215	6	–	–	350	2
Contas a receber de clientes	151.710	52.000	–	–	583.054	188.977	–	–
Processos judiciais	57.286	30	–	–	–	–	–	–
Impostos diferidos	15.583	4.167	4.459	3.019	13.080	5.960	–	18.803
Impostos e contribuições a compensar	18.272	4	–	–	–	–	–	–
Outras contas	2.252	1.621	–	–	–	–	–	–
	255.073	58.066	4.674	3.025	596.134	194.937	350	18.805
Investimentos em participações	740.409	9						
Outros investimentos	71.954	–	–	–	–	–	–	–
Propriedades para investimentos	–	–	–	–	–	–	–	184.344
Imobilizado	10.035	5.196	832	750	11	21	–	31.683
Intangível	12.314	4.712	391	–	1.824	1.815	–	–
Ativo Operacional	–	220.657	51.682	10.245	–	–	–	–
Ativo financeiro em formação	–	–	–	–	367	–	–	–
	1.089.784	288.639	57.579	14.020	598.335	196.773	350	234.832
Total do ativo	**1.438.922**	**353.571**	**58.814**	**14.793**	**711.318**	**260.266**	**381**	**234.933**

Passivo e patrimônio líquido	Construção civil: Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A.	Manutenção de parques: Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	Manutenção de parques: Urbia Cânions Verdes S.A.	Manutenção de parques: Urbia Águas Claras S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	Demais segmentos: CMI Export. Import. Com. Ind. Ltda.	Demais segmentos: CMO Construção e Montagem Offshore S/A
Circulante								
Fornecedores	29.988	10.160	1.889	743	6.950	2.676	3	–
Empréstimos e financiamentos	1.187	88.856	58.815	18.469	28.238	5.400	–	–
Obrigações e encargos trabalhistas	38.273	3.560	907	392	3.264	1.972	18	96
Obrigações tributárias	7.833	1.821	330	240	3.126	4.147	1	26
Adiantamentos de clientes	115.370	31.817	–	–	–	–	–	–
Partes relacionadas	1.253	–	–	–	–	–	–	–
Adiantamentos de outorga	–	2.248	–	–	1.144	–	–	–
Outras obrigações a pagar	6.902	5.475	204	249	520	605	–	215
	200.807	**143.937**	**62.145**	**20.093**	**43.240**	**14.800**	**22**	**336**
Não Circulante								
Empréstimos e financiamentos	216	70.361	–	–	265.475	81.485	–	–
Partes relacionadas	38.233	–	3.256	–	245	12	–	3.485
Impostos diferidos	66.880	959	–	–	141.498	71.181	–	62.677
Provisões para contingências	1.194	–	–	–	89	23	–	–
Provisões para reinvestimentos	–	–	–	–	15.513	17.529	–	–
Adiantamentos de clientes	21.552	65.546	–	–	–	–	–	–
Adiantamentos de outorga	–	38.052	–	–	2.037	2.618	–	–
Outras obrigações a pagar	28.471	572	–	–	696	695	–	11.013
	156.547	175.490	3.256	–	425.552	173.544	–	77.174
Total do Passivo	**357.353**	**319.427**	**65.401**	**20.093**	**468.792**	**188.343**	**22**	**77.511**
Patrimônio liquido								
Capital social	212.000	32.871	2.115	560	69.282	30.457	10	118.847
Outros resultados abrangentes	(11.080)	–	–	–	–	–	–	–
Reserva legal	42.400	–	–	–	3.200	5.469	–	1.649
Reservas de lucros	838.249	1.273	–	–	170.044	35.997	349	36.926
Prejuízo acumulado	–	–	(8.702)	(5.860)	–	–	–	–
Patrimônio Líquido total	**1.081.569**	**34.144**	**(6.587)**	**(5.300)**	**242.526**	**71.923**	**359**	**157.423**
Total do passivo e patrimônio líquido	**1.438.922**	**353.571**	**58.814**	**14.793**	**711.318**	**260.266**	**381**	**234.933**

2022

Demonstração de Resultados	Construção civil: Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A.	Manutenção de parques: Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	Manutenção de parques: Urbia Cânions Verdes S.A.	Manutenção de parques: Urbia Águas Claras S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	Demais segmentos: CMI Export. Import. Com. Ind. Ltda.	Demais segmentos: CMO Construção e Montagem Offshore S/A
Receita de serviços	1.156.306	75.440	5.686	2.002	362.216	61.000	–	–
Custos dos serviços prestados	(1.058.005)	(48.859)	(9.206)	(7.744)	(227.036)	(37.612)	–	–
Lucro e/ou prejuízo bruto	98.301	26.581	(3.520)	(5.742)	135.180	23.388	–	–
(Despesas) e receitas operacionais								
Despesas comerciais, gerais e administrativas	(60.700)	(13.053)	(5.267)	(2.220)	(12.612)	(7.690)	(116)	(1.665)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	9.639	302	1	–	(2.453)	(862)	(6)	10.340
Resultado de equivalência patrimonial	174.466	(1)	–	–	–	–	–	–
	123.405	(12.752)	(5.266)	(2.220)	(15.065)	(8.552)	(122)	8.675
Lucro e/ou prejuízo antes do resultado financeiro	221.706	13.829	(8.786)	(7.962)	120.115	14.836	(122)	8.675
Resultado financeiro								
Receitas financeiras	33.638	1.154	136	128	83.384	52.619	2	26
Despesas financeiras	(101.246)	(3.740)	(3.116)	(1.044)	(29.667)	(14.617)	–	(2)
	(67.608)	(2.586)	(2.980)	(916)	53.717	38.002	2	24

2022

Demonstração de Resultados	Construção civil: Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A.	Manutenção de parques: Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	Manutenção de parques: Urbia Cânions Verdes S.A.	Manutenção de parques: Urbia Águas Claras S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	Demais segmentos: CMI Export. Import. Com. Ind. Ltda.	Demais segmentos: CMO Construção e Montagem Offshore S/A
Lucro e/ou prejuízo líquido do exercício	158.926	10.347	(7.773)	(5.860)	114.393	36.073	(120)	6.238

2021

Ativo	Construção civil: Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A.	Manutenção de parques: Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	Manutenção de parques: Urbia Cânions Verdes S.A.	Manutenção de parques: Urbia Águas Claras S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	Demais segmentos: CMI Export. Import. Com. Ind. Ltda.	Demais segmentos: CMO Construção e Montagem Offshore S/A
Circulante								
Caixa e equivalentes de caixa	1.046	309	359	560	185	331	9	1
Títulos e valores mobiliários	112.890	1.174	10.089	–	53.160	12.280	–	46
Caixa Restrito	–	–	–	–	3.713	4.974	–	–
Contas a receber de clientes	264.207	43.557	470	–	38.576	47.106	–	–
Impostos e contribuições a compensar	6.436	212	34	–	1.424	2.894	23	27
Adiantamentos a fornecedores	120	647	69	–	53.065	455	–	–
Estoques	34	–	–	–	–	–	–	–
Outras contas	4.622	471	84	–	93	63	–	3
	389.355	46.370	11.105	560	150.216	68.103	32	77
Não Circulante								
Partes relacionadas	6.176	8	4	–	–	29	463	–
Contas a receber de clientes	109.830	73.700	–	–	183.638	178.841	–	–
Processos judiciais	18.541	–	–	–	–	–	–	–
Impostos diferidos	–	4.621	466	–	14.187	6.317	–	17.748
Impostos e contribuições a compensar	16.257	4	–	–	–	–	–	–
Outras contas	705	817	–	–	–	–	–	–
	151.509	79.150	470	–	197.825	185.187	463	17.748
Investimentos em participações	568.317	–	–	–	–	–	–	–
Outros investimentos	60.002	–	–	–	–	–	–	–
Propriedades para investimentos	–	–	–	–	–	–	–	174.004
Imobilizado	11.834	1.637	422	–	13	26	–	31.514
Intangível	11.499	984	–	–	–	–	–	–
Ativo Operacional	–	117.324	27.182	911	1.423	–	–	–
Ativo financeiro em formação	–	–	–	–	141.820	1.402	–	–
	803.161	199.095	28.074	911	341.081	186.615	463	223.266
Total do ativo	**1.192.516**	**245.465**	**39.179**	**1.471**	**491.297**	**254.718**	**495**	**223.343**

2021

Passivo e patrimônio líquido	Construção civil: Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A.	Manutenção de parques: Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	Manutenção de parques: Urbia Cânions Verdes S.A.	Manutenção de parques: Urbia Águas Claras S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	Demais segmentos: CMI Export. Import. Com. Ind. Ltda.	Demais segmentos: CMO Construção e Montagem Offshore S/A
Circulante								
Fornecedores	39.030	4.836	1.261	–	28.946	17.492	3	–
Empréstimos e financiamentos	1.140	68.531	36.224	–	5.415	5.432	–	–
Obrigações e encargos trabalhistas	47.826	1.542	298	–	1.240	1.216	13	82
Obrigações tributárias	15.886	513	203	–	1.654	1.266	–	27
Adiantamentos de clientes	19.491	27.131	–	–	–	–	–	–
Partes relacionadas	32.521	–	–	–	–	–	–	–
Adiantamentos de outorga	–	2.572	–	–	–	–	–	–
Outras obrigações a pagar	12.902	1.213	8	–	490	588	–	90
	168.796	106.339	37.994	–	37.746	25.994	16	199
Não Circulante								
Empréstimos e financiamentos	1.244	152	–	–	244.629	86.534	–	–
Partes relacionadas	493	–	–	911	245	12	–	1.485
Impostos diferidos	49.051	900	–	–	69.649	62.423	–	59.161
Provisões para contingências	2.496	–	–	–	20	–	–	–
Provisões para reinvestimentos	–	–	–	–	10.870	12.273	–	–
Adiantamentos de clientes	–	90.457	–	–	–	–	–	–
Adiantamentos de outorga	–	40.305	–	–	1.595	2.825	–	–
Outras obrigações a pagar	26.283	–	–	–	1.000	1.000	–	11.313
	79.567	131.814	–	911	328.008	165.067	–	71.959
Total do Passivo	**248.363**	**238.153**	**37.994**	**911**	**365.754**	**191.062**	**16**	**72.158**
Patrimônio liquido								
Capital social	212.000	16.386	2.115	560	65.637	30.457	10	118.847
Outros resultados abrangentes	(18.969)	–	–	–	–	–	–	–
Reserva legal	42.400	–	–	–	2.763	4.502	–	1.274
Reservas de lucros	708.722	–	–	–	57.144	28.698	469	31.064
Prejuízo acumulado	–	(9.074)	(930)	–	–	–	–	–
Patrimônio Líquido total	**944.153**	**7.312**	**1.185**	**560**	**125.544**	**63.657**	**479**	**151.185**
Total do passivo e patrimônio líquido	**1.192.516**	**245.465**	**39.179**	**1.471**	**491.297**	**254.718**	**495**	**223.343**

2021

Demonstração de Resultados	Construção civil: Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A.	Manutenção de parques: Urbia Gestão de Parques SPE S.A.	Manutenção de parques: Urbia Cânions Verdes S.A.	Manutenção de parques: Urbia Águas Claras S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde São Paulo SPE S.A.	Serviços hospitalares: Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.	Demais segmentos: CMI Export. Import. Com. Ind. Ltda	Demais segmentos: CMO Construção e Montagem Offshore S/A
Receita de serviços	1.163.327	34.651	1.465	–	258.490	55.847	–	–
Custos dos serviços prestados	(1.075.612)	(29.752)	(1.927)	–	(241.030)	(51.379)	–	–
Lucro e/ou prejuízo bruto	87.715	4.898	(463)	–	17.460	4.468	–	–
(Despesas) e receitas operacionais								
Despesas comerciais, gerais e administrativas	(52.815)	(9.128)	(845)	–	(7.833)	(7.080)	(133)	(1.320)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(20.570)	35	–	–	(2.089)	(1.200)	(85)	11.588
Resultado de equivalência patrimonial	70.503	–	–	–	–	–	–	–
	(2.882)	(9.093)	(845)	–	(9.922)	(8.280)	(218)	10.268
Lucro e/ou prejuízo antes do resultado financeiro	84.833	(4.195)	(1.308)	–	7.538	(3.812)	(218)	10.268
Resultado financeiro								
Receitas financeiras	29.612	163	56	–	33.084	42.951	1	3
Despesas financeiras	(6.884)	(627)	(144)	–	(27.051)	(11.559)	(23)	(8)
	22.728	(464)	(88)	–	6.033	31.392	(22)	(5)
Lucro e/ou prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	107.561	(4.659)	(1.396)	–	13.571	27.580	(240)	10.263
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(5.012)	–	–	–	–	(2.887)	–	–
Imposto de renda e contribuição social - diferido	(4.555)	1.574	466	–	(4.845)	(5.346)	–	(2.758)
	(9.567)	1.574	466	–	(4.845)	(8.233)	–	(2.758)
Lucro e/ou prejuízo líquido do exercício	97.994	(3.085)	(930)	–	8.726	19.347	(240)	7.505

34. Eventos subsequentes: Para as controladas Urbia Parques, Urbia Cânions e Urbia AC: Em 29 de dezembro de 2022, a controlada Urbia Parques assinou, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social (BNDES), o Contrato de Financiamento que disponibiliza crédito com a finalidade de apoio à requalificação dos parques urbanos Ibirapuera, Jacintho Alberto, Eucaliptos, Tenente Brigadeiro Faria Lima, Lajeado e Jardim Felicidade, que compõem Zonas Especiais de Interesse de Proteção Ambiental, no âmbito do Contrato de Concessão 057/SVMA/2019. O montante será desembolsado de forma parcelada, conforme as condições de liberação previstas, e está dividido em dois Subcréditos, sendo R$ 80.000.000,00 (oitenta milhões de reais) provido com recursos do Fundo Nacional sobre Mudança do Clima (FNMC) e R$ 70.000.000,00 (setenta milhões de reais) oriundos do FINEM. Esta operação não só qualifica a estrutura de capital da Sociedade, como reforça seu compromisso socioambiental. Após cumprir as exigências previstas em Contrato junto ao BNDES, em 15 de março de 2023, o valor de R$ 71.500.000,00 (setenta e um milhões e quintos mil reais) da linha de crédito foi desembolsado para a Sociedade, respeitada as proporções dos Subcréditos. Em 05 de janeiro de 2023, a sociedade liquidou o empréstimo, na modalidade de capital giro, contratado junto ao Banco Bradesco, referente ao Contrato 237/2372/2611. Em 17 de fevereiro de 2023, foi assinado o Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures, no qual foi formalizada a não emissão da Segunda Série de Debêntures, como resultado do Procedimento de Bookbuilding realizado na forma da Escritura de Debêntures. Em 15 de março de 2023, a sociedade liquidou o empréstimo, na modalidade de capital giro, contratado junto ao Banco Bradesco, referente ao Contrato 237/2372/1712 Em 15 de março de 2023, a sociedade liquidou o empréstimo, na modalidade de capital giro, contratado junto ao Banco Bradesco, referente ao Contrato 237/2372/1701. O restante dos valores aprovados pelo BNDES será desembolsados trimestralmente, mediante comprovações financeiras, até o limite aprovado, de modo a fazer frente aos investimentos futuros necessários ao cumprimento dos Programas de Intervenção nos Parques sob sua gestão. Em 24 de janeiro de 2023, a controlada Urbia Cânios assinou, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social (BNDES), o Contrato de Financiamento que disponibiliza crédito com a finalidade apoiar os investimentos destinados a revitalização, modernização e manutenção de áreas dos Parques Nacionais de Aparados da Serra e de Serra Geral, no âmbito do Contrato de Concessão ICMBio n° 01/2021, celebrado entre ICMBio e Urbia Cânions Verdes S.A. em 12/08/2021. O montante será desembolsado de forma parcelada, conforme as condições de liberação previstas, e está dividido em dois Subcréditos, sendo R$ 43.800.000,00 (quarenta e três milhões e oitocentos mil reais) provido com recursos do Fundo Nacional sobre Mudança do Clima (FNMC) e R$ 53.027.524,00 (cinquenta e três milhões, vinte e sete mil e quinhentos e vinte e quatro reais) oriundos do FINEM. Esta operação não só qualifica a estrutura de capital da Sociedade, como reforça seu compromisso socioambiental. Em 30 de janeiro de 2023, a Sociedade liquidou, na data de vencimento, os juros referentes ao empréstimo contratado, na modalidade de capital giro, junto ao Banco Bradesco, Contrato 15040162. Foi assinado um aditivo postergando a data de vencimento do principal para 16 de março de 2023. Em 10 de fevereiro de 2023, a Controlada Urbia AC liquidou, na data de vencimento, os juros referentes ao empréstimo contratado, na modalidade de capital giro, junto ao Banco ABC. **Para as controladas Inova São Paulo e Inova Sorocaba:** Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 - Recursos Extraordinário n° 949.297 e 885 - Recurso Extraordinário n° 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. **Para a Companhia:** Não ocorreram eventos subsequentes ao período contábil a que se referem as demonstrações financeiras que possam alterar de forma significativa as demonstrações financeiras, bem como as operações da Sociedade.

Diretoria

Roberto Ribeiro Capobianco
Diretor Presidente

Adair José Schneider
Diretor de Administração e Finanças

Contadora

Ana Cristina Rodrigues
Gerente de Contabilidade - CRC 1SP 141.776/O-2

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Aos Conselheiros, Diretores e Acionistas da **Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A. -** São Paulo - SP. **Introdução:** Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A. ("Companhia")** que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. **Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho das suas operações e os fluxos de caixa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidades com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade 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 individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas 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 individuais e consolidadas. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. 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 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; • 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 individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional; • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada; • Obtemos evidências de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis 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 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

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 6EBB-A0BC-59F4-9C82.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001. A autenticidade pode ser conferida ao lado

ICP Brasil

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/6EBB-A0BC-59F4-9C82 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 6EBB-A0BC-59F4-9C82

Hash do Documento

C258B91C8788120598E04C64DFA172127F61BD47E895F589A9360BD3FF6FBB5B

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:02 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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: 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$ 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 SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS S.A., sociedade por ações com sede na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º andar, CEP 04544-051, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 14.876.090/0001-93, com seus atos constitutivos registrados na Junta Comercial do Estado de São Paulo - JUCESP sob o NIRE 35.300.418.514 ("Companhia"), DECLARAM, para todos os fins e efeitos, que: (i) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia, datadas de 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021; e (ii) Reviram, discutiram e concordam com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes referente às demonstrações financeiras intermediárias da Companhia datadas de 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 24 de março de 2023.

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Acionistas e aos Administradores da
Gaia Impacto Vivenda II Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. - São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações contábeis da Gaia Impacto Vivenda II Securitizadora de Créditos Financeiros 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 Companhia, 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 "Responsabilidade 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 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.

Ênfase: Continuidade Operacional: No exercício de 2022, a Companhia apresentou prejuízo acumulado e patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto) no montante de R$ 251 mil. Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, a Companhia foi constituída em 26 de julho de 2021 e obteve seu registro na JUCESP em 15 de setembro de 2021. 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 mil em debentures simples não conversíveis em ações e com valor unitário de R$ 100 mil cada, sendo: 70 debêntures da classe sênior totalizando um valor de R$ 7.000 mil e 30 debêntures da classe subordinada totalizando um valor de R$ 3.000 mil. Até 31 de dezembro de 2022 foram emitidas e integralizadas a totalidade das debêntures da classe sênior e subordinadas. As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram preparadas no pressuposto da continuidade normal das atividades e não incluem nenhum ajuste relativo à realização e à classificação dos valores de ativos ou aos valores e à classificação de passivos que seriam requeridos na impossibilidade de a Companhia continuar operando. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

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 contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Debêntures: A Companhia possui Debêntures, cujo saldo atualizado em 31 de dezembro de 2022 representava R$ 10.016 mil. Conforme Notas Explicativas nº 1 e 9, em 21 de junho de 2022, a Companhia emitiu duas séries de Debêntures no valor total de R$ 10.000 mil, com vencimento em 15 de junho de 2033 e que foram totalmente integralizados em 19 de outubro de 2022. 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. A remuneração das debêntures ocorre sobre valor nominal ou o saldo nominal das debêntures incidirá juros remuneratórios correspondentes à taxa pré-fixada de 1% ao ano, para a 1ª e 2ª séries. Com garantias de obrigações garantidas e garantia real. E com 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 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.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto: Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros testes, a avaliação e a efetividade operacional dos controles internos sobre as Debêntures. Examinamos toda a documentação da emissão das debêntures disponibilizada pela Companhia, que confirma o saldo contábil. Adicionalmente, realizamos confronto dos valores das bases analíticas com os correspondentes saldos dos registros contábeis das debêntures; procedemos com análise das condições das escrituras das debêntures emitidas; fizemos avaliação da adequação das divulgações realizadas nas demonstrações contábeis. Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas e suficientes para suportar a titularidade da Companhia sobre os direitos das debêntures, assim como a correta mensuração e contabilização dos respectivos ativos e passivos.

Outros assuntos: Demonstração do Valor Adicionado: A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração foi conciliada com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequ

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/8F2E-DD14-A171-A22F ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 8F2E-DD14-A171-A22F

Hash do Documento

65F1D4969D1E4CC5AF7AD1D5BE58553ADE523AB4BF340DEE44A9F83C43DA318D

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

- Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:03 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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 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 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 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 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.

17. 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	111	CDI	13,75%	10,31%	6,88%
Receita projetada	-		15	11	8

18. Demonstrações financeiras - fiduciário: Em 23 de dezembro de 2021, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) emitiu a Resolução de nº 60, que dispõe sobre as companhias securitizadoras registradas na CVM, bem como sobre as emissões públicas de títulos de securitização. Entre o rol de regras está a elaboração das demonstrações financeiras para as operações que são emitidas com base no artigo 28º da Lei nº 14.430/22 que permite a Emissora a instauração do regime fiduciário. Todas as operações da Companhia possuem regime fiduciário, portanto todas as operações serão auditadas e terão suas respectivas demonstrações financeiras publicadas no site da Emissora, conforme os prazos legais estabelecidos. Desta forma as demonstrações financeiras antes publicadas nesta nota serão publicadas no site da Companhia para consulta dos interessados.

19. Cobertura de seguros (Não auditado): A Companhia adota a política de contratar, quando necessário, cobertura de seguros para riscos aos quais estaria sujeita em montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a de sua atividade. Os montantes são considerados suficientes pela Administração para a cobertura dos riscos envolvidos. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possuía seguros vigentes.

20. Evento subsequente: Em 09 de janeiro de 2023 ocorreu a liquidação da 34 emissão, foram emitidas 4 séries de CRA, sendo a 1ª (primeira) série composta por CRA Sênior I com vencimento para 29 de maio de 2025, a 2ª (segunda) série composta por CRA Sênior II com vencimento para 29 de junho de 2025; a 3ª (terceira) série composta por CRA Subordinado Mezanino com vencimento para 29 de outubro de 2025 e a 4ª (quarta) série composta por CRA Subordinado Júnior com vencimento para 29 de dezembro de 2025, com valor nominal unitário de R$ 1 (mil reais), totalizando R$ 17.000 (dezessete milhões de reais).

Presidente e Diretor Financeiro - João Paulo dos Santos Pacífico

Responsável Técnico: Emerson Romualdo Fernandes - Contador - CRC 1SP301254/O-1

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras e sobre o Relatório 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 e Renato de Souza Barros Frascino, administrador, portador da Cédula de Identidade RG nº 27.756.869-9 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o nº 274.390.808-40, 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 de Relações de Investidores da GAIA IMPACTO SECURITIZADORA S.A., sociedade por ações com sede na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º andar, CEP 04544-051, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 14.876.090/0001-93, com seus atos constitutivos registrados na Junta Comercial do Estado de São Paulo - JUCESP sob o NIRE 35.300.418.514 ("Companhia"), DECLARAM, para todos os fins e efeitos, que: (i) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia, datadas de 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021; e (ii) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes referente às demonstrações financeiras da Companhia datadas de 31 de dezembro de 2022.

São Paulo, 27 de março de 2023.

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis

Aos Acionistas e aos Administradores da

GAIA IMPACTO SECURITIZADORA S.A. - São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações contábeis da Gaia Impacto Securitizadora 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 Gaia Impacto Securitizadora 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 contábeis". Somos independentes em relação a 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 é

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/CD51-2EB6-25E5-9ADE ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: CD51-2EB6-25E5-9ADE

Hash do Documento

D4B6A07A9291C5200A92274C3E21951AB1AA596081AA4F7B03A08FD74798473E

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:03 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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 da Witt O'Briens, cuja receita representou 14,2% da Receita Líquida no 4T22; • Crescimento orgânico de 20%.**

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22 x 4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x 2021
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

Ambipar Environment: A Ambipar Environment possui 5 unidades de Negócio: • **Gestão e Valorização de Resíduos:** esta unidade atende majoritariamente indústrias e não possui exposição a entes governamentais. As atividades que competem esta unidade incluem valorização de resíduos, coprocessamento, coleta de resíduos, condicionamento, descontaminação, logística e manufatura reversa, tratamento e descarte de resíduos. A Ambipar gere os resíduos de seus clientes para reaproveitar, reutilizar e reciclar, com a finalidade de reduzir ou eliminar o descarte em aterros sanitários ("aterro zero"). Os processos utilizados nestas atividades possuem tecnologia e patentes de valorização de resíduos que são de propriedade da Ambipar. Para melhor entendimento de nossos serviços oferecidos e de nosso portfólio. Clique aqui e acesse nosso vídeo. • **Economia Circular:** provê soluções de reaproveitamento, reciclagem e reutilização para resíduos de pós-consumo e pós-indústria. Captamos e transformamos resíduos consumidos e descartados em matéria-prima e insumos para indústrias de diversos setores ou produtos novos reciclados (ex: lonas, bancos, utensílios). A captação destes materiais é realizada por meio de parcerias com cooperativas de catadores e acordos para coleta de reciclaveis.. Clique aqui e acesse nosso vídeo. • **Consultoria e Compliance ESG:** presta serviços de consultoria, auditoria e compliance ESG. Nossos serviços asseguram que as operações de nossos clientes estão em conformidade regulatória, evitando que sofram penalidades ou multas em decorrência de descumprimento da extensa legislação socioambiental. Oferecemos também software para gestão de compliance e indicadores ESG São oferecidos também treinamentos voltados para colaboradores que ajudam nossos clientes a implementar uma agenda de sustentabilidade por meio da mensuração, gestão e melhoria dos indicadores ESG. Clique aqui e acesse nosso vídeo. • **Descarbonização:** provê soluções para gestão, redução e compensação de emissões de gases do efeito estufa. Originamos e intermediamos a negociação de créditos de carbono. Pela natureza das atividades do Grupo Ambipar, somos geradores de crédito de carbono através de: (a) processos de valorização, com a criação de produtos a partir de resíduos com captura de carbono e redução de emissões; (b) reciclagem ou reaproveitamento dos resíduos como matéria-prima à cadeia produtiva (Economia Circular/Logística e manufatura reversa); (c) substituição de matriz energética em plantas de coprocessamento; e (d) *Nature-Based Solutions*, conceito que inclui: (i) Redução de Emissões de Desmatamento e Degradação Florestal (REDD+), (ii) gestão agropecuária (ALM); (iii) reflorestamento (ARR) e (iv) compensação de reserva legal (CRL) para propriedades rurais que têm déficit de Reserva Legal. Clique aqui e acesse nosso vídeo. • **Logística Hazmat:** unidade de logística que atua no transporte, armazenamento, manuseio e descarte de materiais perigosos ("Hazmat") de maneira segura e em conformidade com a legislação ambiental. Para melhor entendimento de nossos serviços oferecidos e de nosso portfólio. Clique aqui e acesse nosso vídeo.

DESTAQUES

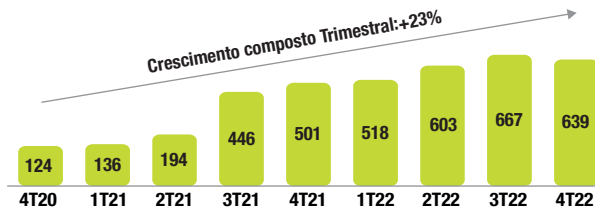
R$ milhões	4T22 (a)	4T21 (b)	Var. (a/b)	3T22 (c)	Var. (a/c)	2022 (d)	2021 (e)	Var. (d/e)
Receita Bruta	639	501	27,5%	667	-4,2%	2.427	1.277	90,1%
Deduções	(81)	(75)	8,8%	(86)	-4,9%	(324)	(184)	76,0%
Receita líquida	557	426	30,8%	582	-4,2%	2.103	1.093	92,4%
Lucro bruto	209	152	37,6%	194	8,1%	721	361	99,5%
Margem bruta	37,6%	35,7%	1,9 p.p.	33,3%	4,3 p.p.	34,3%	33,1%	1,2 p.p.
EBITDA	176	115	53,4%	163	8,0%	597	284	110,1%
Margem EBITDA	31,6%	27,0%	4,7 p.p.	28,1%	3,6 p.p.	28,4%	26,0%	2,4 p.p.

RECEITA BRUTA

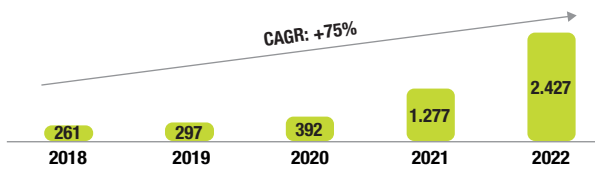
Composição da Receita Bruta

R$ milhões	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
	Environment								
Receita Bruta	124,4	135,9	193,5	446,4	501,0	518,0	602,8	667,2	638,9
Gestão total de resíduos	85,1	99,6	150,4	351,3	370,9	372,4	407,3	459,8	410,5
Brasil	85,1	99,6	150,4	196,1	202,0	211,8	262,0	313,8	262,0
Internacional	–	–	–	155,2	168,9	160,6	145,3	146,0	148,5
Economia Circular	9,5	7,8	12,4	58,3	81,8	100,8	108,3	147,6	160,8
Consultoria e Compliance ESG	7,1	6,9	8,5	8,0	9,6	8,6	10,0	8,4	9,8
Descarbonização	–	–	–	3,4	8,3	6,1	2,9	11,1	5,0
Logística Hazmat	22,8	21,6	22,3	25,4	30,5	30,2	74,3	40,2	52,7

Receita Bruta Trimestral - R$ milhões



Receita Bruta Acumulado (R$ milhões)



A receita bruta do segmento Environment no 4T22 atingiu R$ 639,2 milhões, 27,5% acima do 4T21 e 4,2% abaixo do 3T22. No acumulado do ano, foi de R$ 2,4 bilhões, superior em 90,1% frente a 2021. O Real se valorizou frente a maior parte das moedas as quais temos exposição, logo impactou negativamente o crescimento de receita em Reais em todas as regiões. Abaixo descrevemos o comportamento de receita das diferentes linhas de negócio.

Gestão e Valorização de Resíduos:

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22 x4T21	3T22	Var. 4T22x3T22	2022	2021	Var. 2022 x2021
Gestão total de resíduos	410,5	370,9	10,7%	459,8	-10,7%	1.650,0	972,1	69,7%
Brasil	262,0	202,0	29,7%	313,8	-16,5%	1.049,6	648,1	62,0%
Internacional	148,5	168,9	-12,1%	146,0	1,7%	600,4	324,0	85,3%

Gestão Total de Resíduos		1T22	2T22	3T22	4T22
Pequenos e Médios	Receita Bruta (R$ Milhões)	81,8	88,7	99,2	97,9
	Quantidade Contratos	1.715	1.770	1.855	1.863
	Ticket Médio (R$ Mil)	47,7	50,1	53,5	52,5
Grandes	Receita Bruta (R$ Milhões)	290,6	318,6	360,6	312,6
	Quantidade Contratos	108	118	134	116
	Ticket Médio (R$ Mil)	2.690,3	2.700,4	2.691,2	2.695,1

• Na comparação anual, o crescimento ocorre principalmente por via orgânica aumentando o número total de contratos e marginalmente o ticket médio para pequenos e médios contratos. Deve ser considerada também a aquisição na América Latina ocorrida em 2021, que contribuiu na receita bruta de apenas dois trimestres naquele ano. • A queda observada no 4T22 *versus* o 4T21 no mercado internacional deve-se majoritariamente à desvalorização de 17% do peso chileno em relação ao Real. • A redução de 16,5% no mercado nacional ante o 3T22 se deu principalmente devido à discricionaridade da Companhia em não renovar grandes contratos cujas rentabilidades estavam abaixo dos níveis atuais praticados pela Companhia. • Conforme estudo de mercado realizado pela EY o mercado potencial no Brasil deste segmento é de R$ 33,2 bilhões. Para mais informações, ir para Seção "Estudo de Mercado".

Economia Circular:

R$ milhões		4T22	4T21	Var. 4T22x4T21	3T22	Var. 4T22x3T22	2022	2021	Var. 2022x2021
Economia Circular		160,8	81,8	96,6%	147,6	8,9%	517,5	160,3	222,8%
Resíduos Processados (toneladas)						1T22	2T22	3T22	4T22
Economia Circular	Receita Bruta (R$ Milhões)					100,8	108,3	147,6	160,8
	Toneladas					22.729	26.171	61.770	59.808
	Ticket Médio (R$ Mil)					4,4	4,1	2,4	2,7

• O crescimento anual é reflexo do crescimento inorgânico, com 6 aquisições ao longo do ano, e também do crescimento orgânico, atingido graças ao maior acesso a matérias-primas. A demanda pelos serviços de Economia Circular continua forte, e maiores volumes de matéria-prima historicamente é o principal gargalo para acelerar o crescimento nesta divisão. • Com as aquisições de 2022, adicionamos ao nosso portfólio soluções de economia circular para os principais materiais: papel, papelão, plásticos e vidros. Estas aquisições nos posicionam como um dos principais parceiros para grandes indústrias. • Durante o ano de 2022, o ticket médio teve redução devido à integração de novos materiais, como o vidro que é mais denso e razão preço/tonelada menor, bem como a queda de preços generalizada dos insumos recicláveis durante o ano. • Conforme estudo de mercado realizado pela EY o mercado potencial no Brasil deste segmento é de R$ 19,4 bilhões. Para mais informações, ir para Seção "Estudo de Mercado".

ESG Consulting:

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22x4T21	3T22	Var. 4T22x3T22	2022	2021	Var. 2022 x2021
Consultoria e Compliance ESG	9,8	9,6	2,1%	8,4	16,7%	36,9	33,0	11,8%

ESG Consulting		1T22	2T22	3T22	4T22
Receita Bruta (R$ Milhões)		8,6	10,0	8,4	9,8
Quantidade Contratos		1.326	1.243	1.291	1.308
Ticket Médio (R$ Mil)		6,5	8,0	6,5	7,5

• A Companhia continua aumentando a base de licenças de *software* para *compliance* ESG e incrementando a capilaridade na prestação de serviços em território nacional e internacional. • ESG Consulting é uma das principais portas de entrada para prospectar novos clientes para as demais unidades de negócio da Environment. • Conforme estudo de mercado realizado pela EY o mercado potencial no Brasil deste segmento é de R$ 1,0 bilhão. Para mais informações, ir para Seção "Estudo de Mercado".

Descarbonização:

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22x4T21	3T22	Var. 4T22x3T22	2022	2021	Var. 2022x2021
Descarbonização	5,0	8,3	-39,8%	11,1	-55,0%	25,2	11,7	115,4%

Créditos de Carbono Comercializados		1T22	2T22	3T22	4T22
Descarbonização	Receita Bruta (R$ Milhões)	6,1	2,9	11,1	5,0
	Toneladas	682,3	383,6	795,7	262,4
	Ticket Médio (R$)	9,0	7,6	14,0	19,2

• O resultado anual cresceu substancialmente, fruto da combinação de aumento de preços de carbono em reais e volume comercializado, enquanto a redução na comparação com o 4T22 e 3T22 se deu por conta da redução dos volumes apesar do aumento de preços. • Houve menor venda de créditos de carbono no 4T22 em relação ao 4T21 e 3T22, pois a Companhia acreditou ser melhor constituir estoques e aproveitar um momento de mercado mais favorável à comercialização. • Conforme estudo de mercado realizado pela EY, o mercado potencial no Brasil deste segmento é de R$ 7,4 bilhões. Para mais informações, ir para Seção "Estudo de Mercado".

Logística Hazmat:

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22x4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022x2021
Logística Hazmat	52,7	30,5	72,8%	40,2	31,1%	197,4	99,8	97,8%

Toneladas transportadas		1T22	2T22	3T22	4T22
Logística Hazmat	Receita Bruta (R$ Milhões)	30,2	74,3	40,2	52,7
	Toneladas	166.426	185.524	188.453	174.299
	Ticket Médio (R$ Mil)	181,3	400,4	213,5	302,2

• Apresentamos crescimento em todas as comparações temporais, devido aos investimentos para aumento e modernização de frota, que possibilitam aumento de volume e quilometragem transportada. • As variações no ticket médio refletem a variação das distâncias nas rotas atendidas, além dos componentes de custo, notadamente pela flutuação do preço dos combustíveis. • Conforme estudo de mercado realizado pela EY o mercado potencial no Brasil deste segmento é de R$ 58 bilhões. Para mais informações, ir para Seção "Estudo de Mercado".

RECEITA LÍQUIDA

R$ milhões	4T22 (a)	4T21 (b)	Var. (a/b)	3T22 (c)	Var. (a/c)	2022 (d)	2021 (e)	Var. (d/e)
Receita Bruta	639	501	27,5%	667	-4,2%	2.427	1.277	90,1%
Deduções	(81)	(75)	8,8%	(86)	-4,9%	(324)	(184)	76,0%
Receita líquida	557	426	30,8%	582	-4,2%	2.103	1.093	92,4%

• A evolução da receita acompanhou os eventos expostos nos comentários por unidade de negócio e as alíquotas entre as unidades de negócio. • Crescimento orgânico da receita líquida no 4T22 em comparação ao 4T21 é de 13%.

CUSTO DOS PRODUTOS/SERVIÇOS (CAIXA)

Composição dos Custos dos Serviços Prestados - R$ milhões

	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
				Environment				
Pessoal	171,8	154,7	11,0%	165,6	3,7%	648,5	394,4	64,4%
Custo dos produtos vendidos[1]	55,1	2,9	1795,0%	62,8	-12,3%	174,1	32,0	443,5%
Terceiros	48,0	53,9	-11,0%	68,4	-29,9%	264,7	131,0	102,1%
Manutenção	25,6	27,6	-7,2%	23,4	9,4%	99,1	72,9	35,9%
Combustível	16,1	15,1	6,3%	36,5	-56,0%	89,2	40,9	118,3%
Frete	10,8	5,2	108,4%	5,5	96,6%	30,8	23,3	32,2%
Impostos	6,4	1,4	343,9%	3,0	116,5%	13,5	7,6	76,6%
Viagens	5,7	1,2	357,2%	2,4	135,4%	11,2	3,3	237,8%
Materiais	4,1	3,3	25,0%	3,1	32,4%	13,7	8,5	61,2%
Marketing	2,7	2,7	-2,1%	5,2	-49,3%	13,0	9,1	42,2%
Aluguéis	0,9	1,9	NM	0,8	NM	5,9	4,6	27,8%
Telecomunicações	0,7	0,7	-2,8%	0,6	11,8%	2,3	2,2	3,8%
Outros	0,3	6,2	-95,3%	10,5	-97,2%	16,1	1,6	915,4%
Custo Total	**348,0**	**277,0**	**25,6%**	**387,8**	**-10,3%**	**1.382,1**	**731,5**	**88,9%**

[1]- Derivado principalmente dos produtos vendidos na divisão de Economia Circular.

Composição dos Custos dos Serviços Prestados - R$ milhões

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
					Environment				
Receita Líquida	**107,2**	**118,1**	**165,9**	**382,6**	**426,2**	**443,1**	**520,6**	**581,7**	**557,5**
Pessoal	38,3	43,6	58,2	137,8	154,7	151,4	159,7	165,6	171,8
Custo dos produtos vendidos	0,8	1,5	2,5	25,2	2,9	18,3	37,9	62,8	55,1
Terceiros	10,7	11,1	16,2	49,7	53,9	65,6	82,7	68,4	48,0
Manutenção	4,1	5,3	9,6	30,3	27,6	26,2	23,8	23,4	25,6
Combustível	4,5	5,6	8,3	11,8	15,1	14,5	22,2	36,5	16,1
Frete	4,9	5,3	6,0	6,8	5,2	7,2	7,4	5,5	10,8
Impostos	1,0	0,8	2,3	3,1	1,4	1,7	2,4	3,0	6,4
Viagens	0,4	0,5	0,6	1,0	1,2	1,3	1,9	2,4	5,7
Materiais	0,5	0,6	1,3	3,3	3,3	3,1	3,3	3,1	4,1
Marketing	0,5	0,5	1,8	4,1	2,7	0,2	4,8	5,2	2,7
Telecomunicações	0,4	0,5	0,4	0,6	0,7	0,5	0,5	0,6	0,7
Aluguéis	(0,2)	0,2	1,0	1,6	1,9	3,3	1,0	0,8	0,9
Outros	7,4	5,2	6,1	(16,0)	6,2	0,4	5,0	10,5	0,3
Custo Total	**73,4**	**80,7**	**114,4**	**259,3**	**277,0**	**293,7**	**352,6**	**387,8**	**348,0**

Percentual da Receita Líquida:

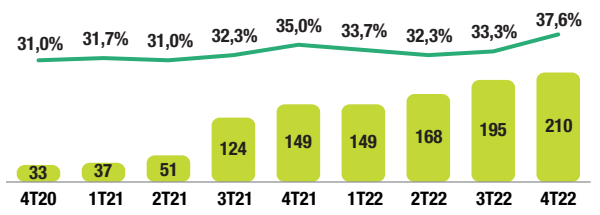
Composição dos Custos dos Serviços Prestados - R$ milhões

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
					Environment				
Receita Líquida	**107,2**	**118,1**	**165,9**	**382,6**	**426,2**	**443,1**	**520,6**	**581,7**	**557,5**
Pessoal	35,7%	36,9%	35,1%	36,0%	36,3%	34,2%	30,7%	28,5%	30,8%
Custo dos produtos vendidos	0,7%	1,3%	1,5%	6,6%	0,7%	4,1%	7,3%	10,8%	9,9%
Terceiros	10,0%	9,4%	9,8%	13,0%	12,7%	14,8%	15,9%	11,8%	8,6%
Manutenção	3,9%	4,5%	5,8%	7,9%	6,5%	5,9%	4,6%	4,0%	4,6%
Combustível	4,2%	4,7%	5,0%	3,1%	3,5%	3,3%	4,3%	6,3%	2,9%
Frete	4,5%	4,5%	3,6%	1,8%	1,2%	1,6%	1,4%	0,9%	1,9%
Impostos	0,9%	0,7%	1,4%	0,8%	0,3%	0,4%	0,5%	0,5%	1,2%
Viagens	0,4%	0,4%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%	1,0%
Materiais	0,5%	0,5%	0,8%	0,9%	0,8%	0,7%	0,6%	0,5%	0,7%
Marketing	0,5%	0,5%	1,1%	1,1%	0,6%	0,0%	0,9%	0,9%	0,5%
Telecomunicações	0,4%	0,4%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Aluguéis	-0,2%	0,2%	0,6%	0,4%	0,4%	0,7%	0,2%	0,1%	0,2%
Outros	6,9%	4,4%	3,7%	-4,2%	1,5%	0,1%	1,0%	1,8%	0,1%
Custo Total	**68,5%**	**68,4%**	**69,0%**	**67,8%**	**65,0%**	**66,3%**	**67,7%**	**66,7%**	**62,4%**
Margem Bruta	**31,5%**	**31,6%**	**31,0%**	**32,2%**	**35,0%**	**33,7%**	**32,3%**	**33,3%**	**37,6%**

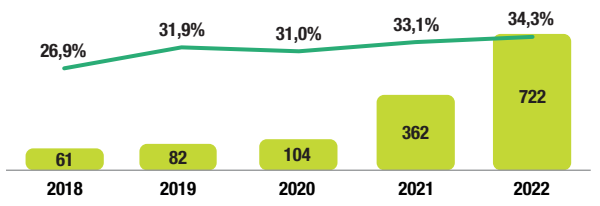
Os custos totais do segmento Environment no 4T22 atingiram R$ 348,0 milhões. De forma geral, os custos ficaram em patamares estáveis em relação à receita. Dos principais componentes de custo, destacamos as seguintes variações: • **Pessoal:** obtivemos ganho de escala e diluição por meio de melhores rentabilidades dos contratos. • **Custo dos produtos vendidos:** conseguimos melhores condições de aquisição de materiais. • **Terceiros:** redução da exposição a terceiros, refletindo os investimentos em imobilizado e primarização. • **Manutenção:** acompanha o incremento dos ativos operacionais. • **Combustíveis:** reflete a variação dos preços no mercado e o crescimento da operação.

LUCRO BRUTO

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



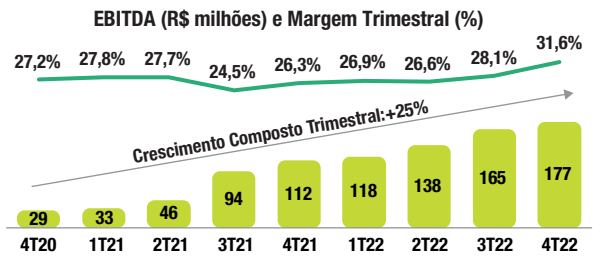
Lucro Bruto (R$ milhões) e Margem Anual (%)



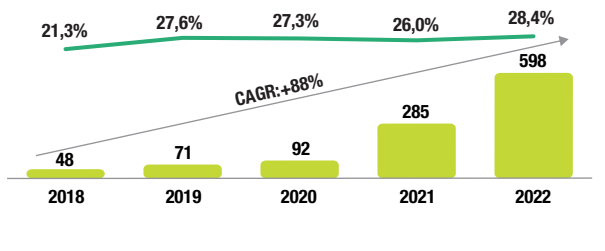
A margem bruta consolidada no 4T22, de 37,6%, registrou aumento de 2,6 p.p. em comparação ao mesmo período do ano anterior e, comparado ao 3T22 apresentou avanço de 4,3 p.p. Este aumento se deve à melhoria da rentabilidade dos contratos e da sazonalidade típica do quarto trimestre, período onde observamos historicamente maior demanda de serviços ambientais por parte dos clientes existentes. Destaca-se que a Companhia teve capacidade de manter as margens em níveis elevados mesmo com o forte crescimento apresentado desde o 4T20.

EBITDA

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



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



O sucesso na manutenção da rentabilidade dos contratos de Gestão e Valorização de Resíduos, a sazonalidade do 4T, e a continuidade no processo de maturação da unidade de negócios de Economia Circular propiciaram elevação nominal do EBITDA mesmo com ligeira redução da Receita Líquida no 4T22 *versus* 3T22. Em comparação a períodos anteriores, foi um trimestre de margem mais elevada pelos fatores elencados anteriormente. A evolução trimestral observada a partir do 4T21 demonstra convergência das margens aos níveis históricos do segmento anteriores à aquisição das operações na América Latina ocorrida no 3T21, quando apresentamos a menor margem da série.

ESTUDO DE MERCADO

Neste trimestre, realizamos um estudo em conjunto com a EY/Parthenon, para mapear o **mercado potencial brasileiro** a ser explorado no segmento Environment. A Ambipar Environment busca se tornar um *player* de referência ainda mais relevante nos setores em que atua, pois empresas e sociedade se encontram em um ciclo de adequação, em direção a atividades econômicas com baixo impacto ambiental e social. Nota-se, pelo crescimento apresentado nos últimos anos, a capacidade de expandir a atuação da Ambipar dentro destes mercados ainda relativamente pouco penetrados, e a assertividade em focar os melhores esforços para se consolidar nestes setores em franca expansão.

Definição do perímetro

Grupos	Subgrupos	Atividade	Mercado endereçável 2022	Mercado potencial
EC	A1. Plásticos	Comercialização de subprodutos da cadeia de reciclagem e reutilização	Comercialização de pré-forma reciclada (PET) e PCR (PE e PP)	Aumento das taxas de reciclagem de PCR PET, PE e PP
	A2. Papel e papelão		Comercialização de aparas de diferentes tipos para indústria de papel	Aumento da taxa de reciclagem de papel
	A3. Vidros		Comercialização de cacos para reciclagem de vidro oco e reutilização de garrafas	Aumento das taxas de reciclagem de vidro oco e plano e da reutilização de garrafas
GVR	B1. GVR	Prestação de serviço de Gestão e Valorização de Resíduos nas indústrias	Gestão de Resíduos Sólidos Industriais em todos os setores industriais relevantes	Expansão para todos os tipos de resíduos
	B2. Coprocessamento		Comercialização de CDR e substitutos de matéria-prima	Aumento da substituição dos combustíveis e matéria-prima alternativa nas cimenteiras
Descarb	Descarbonização	Desenvolvimento de projetos de compensação	Aposentadoria global de créditos Nature-Based Solutions (NBS)	Emissão global de créditos Nature-Based Solutions (NBS)
Compl ESG	Consultoria, *Compliance* e ESG	Suporte a gestão ambiental das empresas	Projetos de Consultoria e comercialização de SaaS	Expansão da penetração atual de clientes e aumento da complexidade de projetos
Logist	Químicos e Petroquímicos	Movimentação de químicos e petroquímicos	-	Produtos químicos e petroquímicos de uso final e uso industrial

R$ bilhões		Mercado Potencial	Mercado Endereçável[1]	Receita 2022[2]	Penetração (%) Potencial	Penetração (%) Endereçável[1]	Considerações do mercado endereçável
EC	A1. Plásticos	10,7	4,9	0,29	2,7	5,9	Comercialização de pré-forma reciclada (PET) e PCR (PE e PP)
	A2. Papel e papelão	6,4	4,2	0,08	1,2	1,8	Comercialização de aparas de diferentes tipos para indústria de papel
	A3. Vidros	2,2	0,9	0,07	3,2	7,5	Comercialização de cacos para reciclagem de vidro oco e reutilização de garrafas
GVR	B1. GVR	31,0	21,6	1,00[4]	3,2	4,8	Gestão de Resíduos Sólidos Industriais em todos os setores industriais relevantes
	B2. Coprocessamento	2,2	1,0	0,07[5]	3,2	7,0	Comercialização de CDR e substitutos de matéria-prima
Descarb	Descarbonização	7,4[3]	3,3[3]	0,11[3]	1,5	3,3	Aposentadoria global de créditos Nature-Based Solutions (NBS)
Compl ESG	Consultoria, *Compliance* e ESG	1,0	0,6	0,04	3,8	6,2	Projetos de Consultoria e comercialização de Sa

Este documento foi assinado digitalmente

continuação

Custo dos Produtos/Serviços (Caixa):

Composição dos Custos dos Serviços Prestados - R$ milhões	4T22	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%	1,0	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	87,3%	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%**

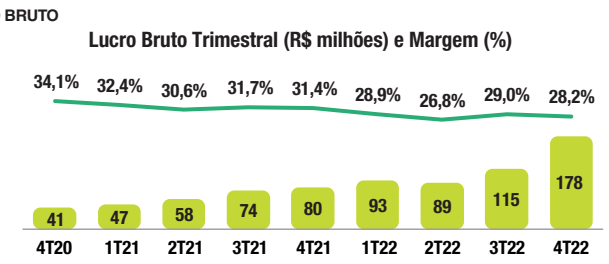
Composição dos Custos dos Serviços Prestados - R$ milhões	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
					Response				
Receita Líquida	**119,7**	**144,3**	**190,3**	**233,4**	**255,6**	**321,9**	**332,6**	**398,1**	**632,3**
Pessoal	51,5	57,5	73,0	91,3	96,4	118,0	120,2	137,7	271,5
Terceiros	11,9	13,4	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	1,0	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**

Percentual da Receita Líquida:

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%**

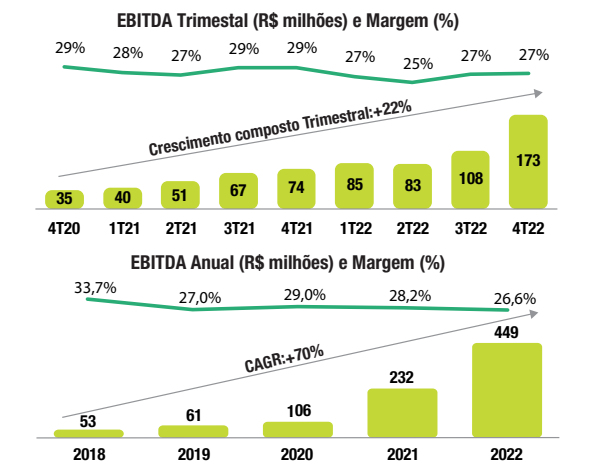
Os custos cresceram 159,1% em relação ao 4T21 e 60,6% em relação ao 3T22. Quatro componentes representam historicamente mais de 75% de nossos custos: • **Pessoal:** aumentou 181,8% na comparação trimestral entre o 4T22 e 4T21, acompanhando o crescimento das receitas e o efeito da aquisição da Witt O'Brien's, 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 anos, 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



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.

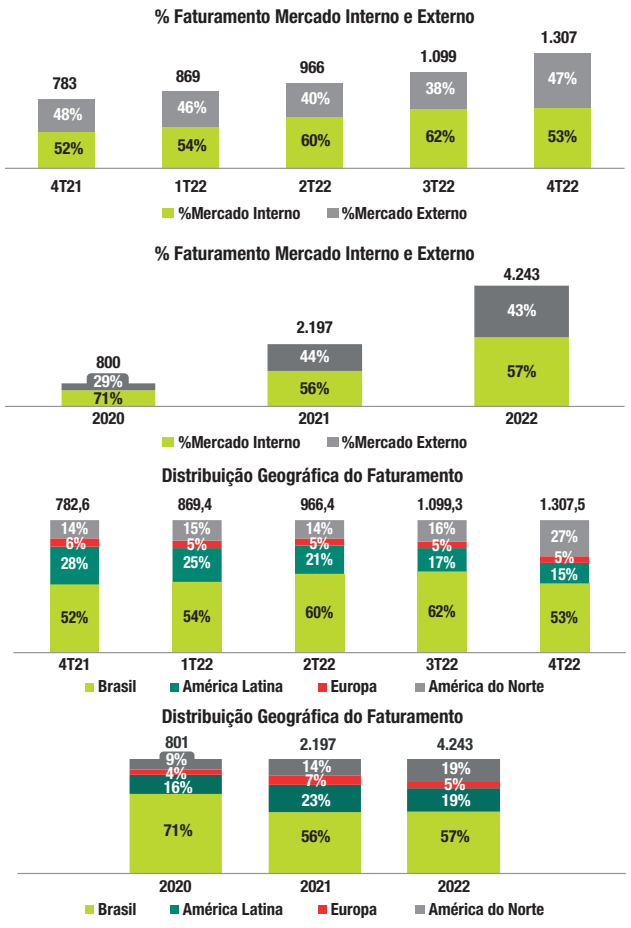
EBITDA



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.

AMBIPAR PARTICIPAÇÕES

RECEITA BRUTA: A originação de receita ocorre principalmente das operações da Environment e Response, conforme detalhado nas páginas anteriores. Devido ao processo de internacionalização das operações, que se intensificou nos últimos anos, uma parcela crescente da receita bruta é originada no mercado externo, conforme gráficos abaixo:



EBITDA

Reconciliação do EBITDA conforme Resolução CVM 156/22:

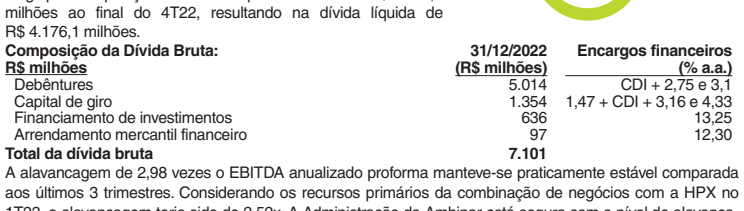
R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22 x4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022x2021
Resultado líquido	22,7	52,4	-56,7%	33,2	-31,6%	108,7	169,1	-35,7%
(+) IR e CSLL	49,4	7,2	586,1%	7,6	550,0%	93,8	53,7	74,7%
(+) Resultado financeiro	179,4	54,2	231,0%	158,3	13,3%	509,3	106,1	380,0%
(+) Deprec. e am ortiz.	98,3	72,1	36,3%	73,5	33,7%	335,0	188,2	78,0%
(=) EBITDA contábil	349,8	186,0	88,1%	272,6	28,3%	1.046,9	517,1	102,5%

RESULTADO FINANCEIRO

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22x4T21	3T22	Var. 4 T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022x2021
Receitas financeiras	46,9	14,1	232,6%	40,9	14,7%	156,1	38,3	307,6%
Despesas financeiras	(226,3)	(68,3)	231,3%	(199,2)	13,6%	(665,4)	(144,4)	360,8%
Resultado financeiro líquido	(179,4)	(54,2)	231,0%	(158,3)	13,3%	(509,3)	(106,1)	380,0%

No 4T22, a Ambipar apresentou resultado financeiro líquido negativo de R$179,4 milhões, resultante do aumento da dívida líquida e da média da taxa básica de juros em todos os períodos comparados.

LUCRO LÍQUIDO



A Ambipar registrou lucro líquido de R$ 22,7 milhões no 4T22 acumulando R$ 108,7 milhões no ano de 2022. O bom desempenho operacional medido pela Receita, EBITDA e margens contribuíram positivamente para o lucro líquido. Todavia, o resultado financeiro contribuiu negativamente, em razão do aumento das despesas financeiras. Notadamente, há dois efeitos que reduziram o lucro líquido e a parcela deste resultado atribuída aos controladores: 1. Primeiro, fizemos aquisições de companhias ao longo de 2022 onde sócios fundadores permanecem nos negócios como sócios minoritários. Esta forma de realizar aquisições garante que mantemos uma expertise e continuidade nas empresas adquiridas, e é uma forma de alinhamento de longo prazo do sócio com a Ambipar. Estas participações dos sócios minoritários nas companhias operacionais aumenta a linha de resultado atribuível a minoritários. 2. Segundo, as dívidas do Grupo Ambipar estão situadas nas holdings. Por consequência, o resultado financeiro reduz diretamente o lucro das holdings, sem deduzir a base de lucro tributável das companhias operacionais controladas. Este efeito implica um lucro tributável e lucro líquido maior nas companhias operacionais, resultando em incremento na alíquota efetiva do grupo e no resultado atribuível a minoritários. Com o objetivo de minimizar estes efeitos, a Companhia vai estudar possibilidades de planejamento tributário e societário ao longo do ano de 2023.

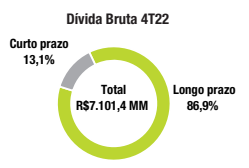
FLUXO DE CAIXA

R$ milhões	2022	2021	Var. 2022 x2021
EBITDA	1.046,9	517,1	102%
Impostos	(15,7)	(6,7)	134%
Variação de Capital de Giro	(251,0)	(200,9)	25%
Pagamento de Juros	194,4	13,8	1309%
Outros	(594,1)	(158,7)	274%
Fluxo de Caixa Operacional	**380,5**	**164,6**	**131%**
CAPEX nas operações	(455,0)	(140,8)	223%
M&A	(1.239,8)	(1.435,6)	-14%
Pagamento de Obrigações	(259,6)	(260,1)	–
Fluxo de Caixa de Investimentos	**(1.954,4)**	**(1.836,5)**	**6%**
Fluxo de Caixa Livre	(1.573,8)	(1.671,9)	-6%
Fluxo de Caixa de Financiamentos	**3.722,7**	**1.891,9**	**97%**
Aumento (Redução) de Caixa	2.148,9	220,0	877%
Caixa do Início do Período	793,2	591,6	34%
Caixa ao Final do Período	2.925,3	793,2	269%

Em todos os períodos demostrados na tabela acima, o Grupo Ambipar gerou caixa operacional, e optou por investir em Capex nas operações e M&A para crescer. Em caso de acirramento das condições macroeconômicas, existe a opção de modular o fluxo de caixa de investimentos e promover desalavancagem da Companhia.

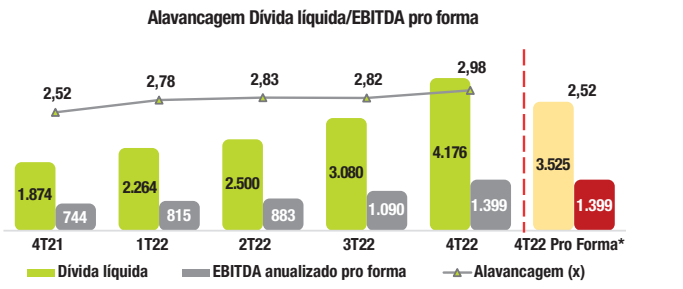
ESTRUTURA DE CAPITAL

Em 31 de dezembro de 2022, a dívida bruta atingiu o montante de R$ 7.101,4 milhões, aumento de R$ 1.640,2 milhões em relação ao saldo apurado em 30 de setembro de 2022, principalmente em função da emissão de debêntures, promovendo melhor perfil do endividamento total. A dívida da Companhia é preponderantemente denominada em reais e sua maior parte composta por debêntures, sendo que 87% do total do endividamento vence no longo prazo. A posição de caixa e equivalentes era de R$ 2.925,3 milhões ao final do 4T22, resultando na dívida líquida de R$ 4.176,1 milhões.



Composição da Dívida Bruta: R$ milhões	31/12/2022 (R$ milhões)	Encargos financeiros (% a.a.)
Debêntures	5.014	CDI + 2,75 e 3,1
Capital de giro	1.354	1,47 + CDI + 3,16 e 4,33
Financiamento de investimentos	636	13,25
Arrendamento mercantil financeiro	97	12,30
Total da dívida bruta	**7.101**	

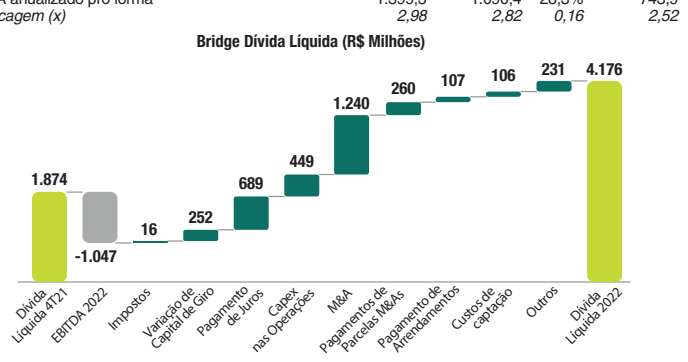
A alavancagem de 2,98 vezes o EBITDA anualizado proforma manteve-se praticamente estável comparada aos últimos 3 trimestres. Considerando os recursos primários da combinação de negócios com a HPX no 1T23, a alavancagem teria sido de 2,52x. A Administração da Ambipar está segura com o nível de alavancagem atual em razão da forte posição de disponibilidades, das expectativas de geração de caixa, de seu capex modular e discricionário e da entrada de recursos ocorrida no 1T23.

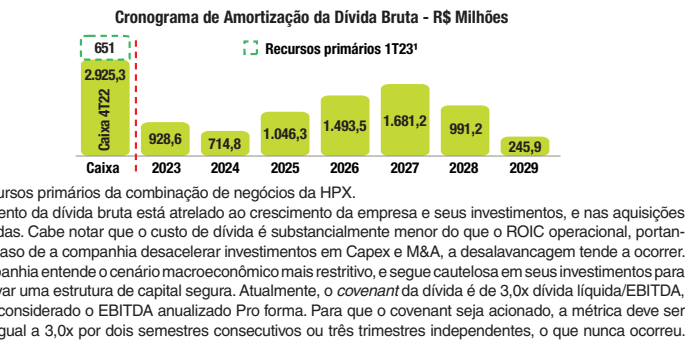


* Pro forma considera os recursos primários da combinação de negócios da HPX.

Dívida Líquida e Alavancagem:

R$ milhões	31/12/2022	30/09/2022	Var.	31/12/2021
Dívida Bruta	7.101,4	5.461,2	30,0%	2.667,7
Curto prazo	928,6	711,4	30,5%	342,1
Longo prazo	6.172,8	4.749,8	30,0%	2.325,6
(–) Caixa e aplicações financeiras	2.835,2	2.381,4	19,1%	793,2
(=) Dívida líquida	**4.176,1**	**3.079,7**	**35,6%**	**1.874,4**
EBITDA anualizado pro forma	1.399,3	1.090,4	28,3%	743,9
Alavancagem (x)	*2,98*	*2,82*	*0,16*	*2,52*





1- Recursos primários da combinação de negócios da HPX.

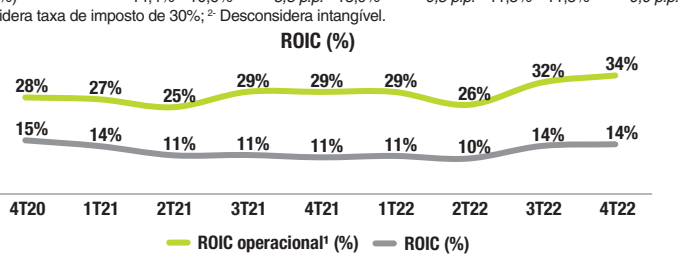
O aumento da dívida bruta está atrelado ao crescimento da empresa e seus investimentos, e nas aquisições realizadas. Cabe notar que o custo de dívida é substancialmente menor do que o ROIC operacional, portanto, no caso de a companhia desacelerar investimentos em Capex e M&A, a desalavancagem tende a ocorrer. A companhia entende o cenário macroeconômico mais restritivo, e segue cautelosa em seus investimentos para preservar uma estrutura de capital segura. Atualmente, o *covenant* da dívida é de 3,0x dívida líquida/EBITDA, sendo considerado o EBITDA anualizado Pro forma. Para que o covenant seja acionado, a métrica deve ser maior igual a 3,0x por dois semestres consecutivos ou três trimestres independentes, o que nunca ocorreu.

ROIC

O Retorno sobre Capital Investido descontado o intangível ("ROIC operacional"), tem se mantido acima de 30%. Esta métrica permite ter uma estimativa aproximada do retorno sobre os investimentos realizados nas operações. O Retorno sobre Capital investido ("ROIC") que incorpora na base de capital investido o intangível, composto principalmente pelo ágio pago por aquisições, foi de aproximadamente 14%. Por mais que o investimento em M&A, num primeiro momento, apresente um ROIC menor, as aquisições trazem oportunidades de consolidação de mercado que erguem barreiras de entrada a longo prazo. Uma vez que aquisições passam a integrar nossas operações, o retorno esperado do investimento marginal realizado tende a ser em linha com o ROIC Operacional. Portanto, a médio prazo, esperamos convergência entre o ROIC da companhia e o ROIC operacional. A companhia é capaz de captar recursos, e investi-los com um diferencial entre retorno e custo que adiciona valor econômico ("EVA") substancial aos acionistas.

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22 x4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x2021
(+) EBIT	251,5	113,9	120,8%	199,1	26,3%	711,9	328,9	116,4%
(–) Imposto¹	(49,4)	(7,2)	586,1%	(7,6)	550,0%	(93,8)	(53,7)	74,7%
NOPAT	176,1	79,7	121,0%	139,4	26,3%	498,3	230,2	116,5%
(+) Patrimônio Líquido	1.299,6	1.304,7	-0,4%	1.255,8	3,5%	1.299,6	1.304,7	-0,4%
(+) Dívida Líquida	4.176,1	1.874,4	122,8%	3.079,7	35,6%	4.176,1	1.874,4	122,8%
Capital Investido	5.475,6	3.179,1	72,2%	4.335,5	26,3%	5.475,6	3.179,1	72,2%
(–) Intangível	3.279,5	2.004,1	63,6%	2.416,4	35,7%	3.279,5	2.004,1	63,6%
Capital Investido ex Intangível	2.196,1	1.175,0	86,9%	1.919,2	14,4%	2.196,1	1.175,0	86,9%
ROIC operacional² (%)	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- Considera taxa de imposto de 30%; ²- Desconsidera intangível.



CAPEX

Os investimentos visam primarizar serviços e reduzir a participação de terceirizados na composição do custo, e permitem ter maior controle da qualidade de entrega de serviço. Consequentemente, viabiliza o incremento das margens por conta da maior utilização de equipamentos próprios nas operações. Para dar suporte ao aumento das atividades e das operações, a Ambipar vem investindo na aquisição de novos ativos, tais como, helicópteros, embarcações, caminhões, máquinas pesadas, implementos, equipamentos especiais e edificações. Tais investimentos vêm sendo realizados em ritmo acelerado para capturar a oportunidade de consolidar os diferentes mercados onde a Companhia atua. Observa-se que a exposição de caixa para estes investimentos representa apenas uma fração das respectivas adições no Imobilizado.

CAPEX ENVIRONMENT

No ano de 2022, a adição de Imobilizado foi de R$520,4 milhões. A companhia continuou identificando boas oportunidades de investimento: • **Gestão total de resíduos:** o *capex* em gestão total de resíduos destina-se principalmente a veículos, máquinas e equipamentos especializados. Investir nesta divisão gera um valor econômico adicionado ("EVA") ajustado ao risco, pois: 1. O capex é feito com contrato assinado, ou seja, apenas após a garantia de que a Ambipar será a escolhida para os projetos de longo prazo. 2. A maioria dos contratos são de longo prazo com clientes *premium* e incluem previsão de repasse de inflação. Geralmente, tais clientes estão comprometidos com metas ESG, e buscam minimizar qualquer risco de *non-compliance* com legislação ambiental, tornando a Ambipar um parceiro importante. 3. Retorno sobre o capital investido: é possível alavancar tais investimentos a baixo custo e ter um diferencial entre ROIC e WACC. A alavancagem com baixo risco aumenta o retorno sobre patrimônio dos acionistas ("ROE"). • **Economia circular:** ao longo do ano, investimos na expansão da capacidade de processamento e reciclagem de plásticos, principalmente nas regiões Nordeste e Sudeste do Brasil. Tais investimentos foram em máquinas, equipamentos e edificações, característico de um investimento em indústria. • **Logística HAZMAT:** aumentamos a frota de caminhões da nossa operação de logística especializada, que faz transporte e destinação de materiais perigosos e continua crescendo. Seguimos criteriosos nos investimentos, adequando os ritmos de todas as divisões no 4T22, com exceção de economia circular. Aceleramos esta divisão em específico, porque a demanda por soluções de circularidade tem sido robusta por parte dos clientes e regulação.

Capex Response

No ano de 2022, a adição de Imobilizado foi de R$233,3 milhões. • **Regiões:** Os investimentos foram principalmente destinados para: • Brasil: entrada em novas unidades de negócio - Marine Response e Fire Response - e incremento das operações de Emergency Response demandou capital para crescimento. • América do Norte foi a segunda maior destinação de investimentos. Reformamos o campo de treinamento, e investimos em veículos para capturar mais serviços, especialmente no Texas, Colorado, Alabama, e no oeste do Canadá. • **Categorias:** Quando analisado por categorias, o capex no ano foi destinado principalmente a duas categorias: (i) máquinas e equipamentos e (ii) veículos. • Veículos: utilizamos viaturas leves, veículos pesados, aeronaves e embarcações para atendimento a emergências. Uma base operacional típica tem vans adaptadas para emergência (OPR, OPG, IC), caminhões especializados (rollon, Munck, inox, pipa, tração). Reforçamos nossa frota com helicópteros e embarcações para atendimento de ocorrências para além das terrestres. • Máquinas e equipamentos: equipamentos como tratores, escavadeiras e retroescavadeiras, bem como maquinário específico para atendimento a emergências (bombas, compressores, mangueiras, guinchos) compuseram esta linha. Investimentos em equipamentos para o campo de treinamento HAZMAT no Colorado também foram feitos para tornar a Ambipar Response referência em treinamento nos EUA.

Adições ao Imobilizado: R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22 x4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x2021
(+) Environment	**159,9**	**163,3**	**-2,1%**	**143,4**	**11,5%**	**520,4**	**416,4**	**25,0%**
(+) Gestão e Valorização de Resíduos	102,5	131,7	-22,2%	105,7	-3,0%	370,4	352,1	5,2%
(+) Decarbonization	1,2	–	NM	0,6	NM	8,2	0,1	NM
(+) Circular Economy	36,8	16,7	120,5%	9,0	308,1%	62,4	26,8	133,0%
(+) ESG Consulting	0,9	0,3	261,0%	0,5	82,0%	1,8	0,4	341,9%
(+) Hazmat Logistics	18,5	14,6	26,8%	27,6	-32,9%	77,6	37,1	109,1%
(+) Response	**72,5**	**12,9**	**463,3%**	**69,9**	**3,7%**	**233,3**	**98,5**	**136,9%**
(+) Brasil	37,9	7,1	435,0%	52,3	-27,6%	149,0	69,3	115,0%
(+) LATAM (ex-Brasil)	4,0	2,1	92,6%	0,7	451,1%	6,7	7,8	-13,4%
(+) Europa	2,1	2,8	-25,8%	2,4	-14,4%	8,2	6,0	35,9%
(+) América do Norte	28,5	0,9	NM	14,4	97,7%	69,4	15,4	351,0%
(+) Outros	**6,4**	**2,1**	**NM**	**8,1**	**-20,3%**	**20,5**	**6,0**	**242,2%**
(=) Adições ao Imobilizado	**238,9**	**178,3**	**34,0%**	**221,4**	**7,9%**	**774,2**	**520,9**	**48,6%**

Adições ao Imobilizado: R$ milhões	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
(+) Environment	**56,6**	**78,5**	**118,0**	**163,3**	**117,8**	**99,2**	**143,4**	**159,9**
(+) Gestão e Valorização de Resíduos	47,7	77,5	95,2	131,7	88,6	73,7	105,7	102,5
(+) Decarbonização	–	–	–	–	5,7	0,8	0,6	1,2
(+) Economia Circular	2,3	0,7	7,1	16,7	7,1	9,4	9,0	36,8
(+) ESG Consulting	–	0,1	0,1	0,3	0,2	0,2	0,5	0,9
(+) Logística Hazmat	6,7	0,2	15,6	14,6	16,2	15,3	27,6	18,5
(+) Response	**18,6**	**20,8**	**46,2**	**12,9**	**64,8**	**26,1**	**69,9**	**72,5**
(+) Brasil	13,4	16,4	32,5	7,1	49,9	8,9	52,3	37,9
(+) LATAM (ex-Brasil)	3,0	0,7	2,0	2,1	–	1,9	0,7	4,0
(+) Europa	0,6	0,1	2,6	2,8	3,2	0,5	2,4	2,1
(+) América do Norte	1,6	3,7	9,2	0,9	11,8	14,7	14,4	28,5
(+) Outros	**0,8**	**0,3**	**2,7**	**2,1**	**1,6**	**4,4**	**8,1**	**6,4**
(=) Adições ao Imobilizado	**76,1**	**99,6**	**166,9**	**178,3**	**184,2**	**129,7**	**221,4**	**238,9**

ESG

A Ambipar é uma empresa referência em ESG e tem como seu objetivo ser cada vez mais relevante na promoção do Desenvolvimento Sustentável em todos os mercados em que atua. Nesse sentido, a empresa vem implementando uma série de ações para aprimorar seus processos internos, com vistas a aumentar a entrega de valor para todos os seus stakeholders e para a sociedade em geral. Identidade do Grupo Ambipar **Missão:** Contribuir para que as empresas e sociedade sejam sustentáveis, preservando o mundo para as futuras gerações. **Visão:** Sermos reconhecidos como referência global em soluções ambientais integradas, com foco no cliente. **Valores:** Acreditar e fazer acontecer | Empreendedorismo | Profissionalismo | Inovação | Sustentabilidade. Buscamos continuamente traduzir cada pedaço de nossa missão, visão e valores em diretrizes, metas e ações. Um exemplo desse processo foi o lançamento em agosto de 2022 de nosso Framework de Financiamento ESG, que orienta a alocação dos recursos captados seja direcionada a para usos ambiental e socialmente amigáveis. De maneira inovadora, incluímos em nosso Framework a possibilidade de alocar recursos para operações de fusão e aquisição de empresas, direcionadas para as categorias socioambientais definidas. **Categorias para Alocações de Recursos do Framework de Financiamento ESG da Ambipar: 1. Ambiental:** a. Energia Renovável e Eficiência Energética; b. Transporte Limpo; c. Gestão Sustentável de Água e Efluentes; d. Gestão de Resíduos e Eficiência no Uso de Recursos; e. Green Building; f. Soluções de Mitigação e Adaptação às Mudanças Climáticas; g. Produtos, Tecnologias de Produção e Processos Adaptados à Economia Circular. **2. Social:** a. Geração de Empregos e de Programas Destinados a Prevenir e/ou Aliviar o Desemprego Decorrente de Crises Socioeconômicas. **1. Indicadores ESG:** Outra importante ação realizada pela Ambipar foi a organização de um Sistema de Gestão Integrado (SGI) de tópicos ESG. Foi formada uma rede com mais de cem profissionais das empresas e unidades mais relevantes do grupo, responsáveis pelo levantamento e monitoramento de indicadores que compõem o SGI. Essa rede, coordenada pelas Diretorias de Sustentabilidade e QSMS, tem como objetivos principais garantir que os negócios da Ambipar estejam cada vez mais alinhados com os princípios da Agenda ESG e que promovam uma melhoria contínua dos resultados gerados pelo grupo. Em linha com esse importante avanço, a Ambipar irá reportar trimestralmente um conjunto de indicadores ESG em seus reportes de resultado, permitindo que o mercado e demais stakeholders possam acompanhar a evolução do desempenho do grupo. Abaixo apresentamos os principais indicadores ESG referentes ao ano de 2022[1].

Pessoas:

| País | Soma de Qual a quantidade de empregados que desempenha Operação | Soma de Qual a quantidade de empregados que desempenha Analista/Técnico/ Assistente | Soma de Qual a quantidade de empregados que desempenha

continuação

Anexos: • Balanço Patrimonial; • Demonstração do Resultado; • Fluxo de Caixa.

Balanço Patrimonial

Ativo

R$ milhões	31/12/2022	31/12/2021	30/09/2022
Ativo Total	*9.866,6*	*4.861,4*	*8.055,2*
Ativo Circulante	*4.378,0*	*1.500,2*	*3.795,2*
Caixa e equivalentes de caixa	2.853,1	793,2	2.381,4
Aplicações financeiras	57,2	–	–
Créditos a receber	1.041,8	540,0	839,5
Impostos a recuperar	112,9	51,3	84,4
Despesas antecipadas	42,5	24,7	62,4
Estoques	111,1	54,3	120,5
Adiantamento a fornecedores	70,8	–	–
Outros créditos a receber	88,6	36,6	307,0
Ativo não Circulante	*5.488,6*	*3.361,2*	*4.260,0*
Aplicação financeira	*15,1*	–	–
Partes relacionadas	–	–	–
Créditos a receber	4,6	9,1	4,9
Impostos a recuperar	8,1	12,4	13,3
Impostos diferidos	76,5	32,9	78,3
Depósitos judiciais	3,8	2,4	3,5
Outros créditos a receber	116,0	13,1	49,0
Investimentos	7,6	–	–
Imobilizado	1.850,1	1.287,2	1.594,2
Direito de uso	127,3	0,0	100,5
Ativos intangíveis	3.279,5	2.004,1	2.416,4

Passivo e PL

R$ milhões	31/12/2022	31/12/2021	30/09/2022
Passivo e Patrimônio Líquido	*9.882,9*	*4.861,4*	*8.055,2*
Passivo Circulante	*1.822,4*	*897,5*	*1.604,1*
Dívida curto prazo	489,1	267,9	383,0
Debêntures curto prazo	439,5	74,2	328,4
Contas a pagar	246,0	99,4	207,2
Salários e encargos	184,5	69,0	131,6
Dividendos a pagar	27,3	36,1	0,3
Imposto de renda e contribuição social a recolher	53,8	24,4	37,9
Impostos a pagar	64,2	44,3	48,9
Aquisições a pagar	189,2	256,0	354,1
Arrendamento mercantil	41,0	26,2	33,2
Outros	87,8	–	79,6
Passivo não Circulante	*6.761,0*	*2.659,1*	*5.195,3*
Dívida longo prazo	1.598,2	1.007,6	1.634,2
Debêntures longo prazo	4.574,7	1.318,0	3.115,6
Partes relacionadas	–	–	–
Provisões	2,4	2,3	3,7
Impostos a pagar	*10,6*	*8,8*	*13,0*
Impostos diferidos	313,5	159,9	184,3
Aquisições a pagar	159,4	112,5	152,7
Arrendamento mercantil	66,7	50,0	54,9
Outros	4,8	3,0	3,0
Patrimônio Líquido	*1.299,6*	*1.304,7*	*1.255,8*
Capital social	1.151,6	1.151,6	1.151,6
Despesas com emissão de ações	(107,9)	(107,9)	(107,9)
Transações de capital	(113,9)	(128,5)	(103,1)
Lucros/(Prejuízos)retidos	–	–	55,2
Reserva legal	316,4	267,8	267,8
Participação dos minoritários	244,3	127,5	222,3

Demonstração do Resultado:

Demonstração do Resultado

R$ milhões	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Receita Líquida	1.190,4	681,8	74,6%	980,0	21,5%	3.789,8	1.916,4	97,8%
Environment	557,7	426,2	30,9%	581,9	-4,2%	2.104,3	1.092,7	92,6%
Response	632,3	255,6	147,4%	398,1	58,8%	1.684,9	823,6	104,6%
Custos dos Serviços Prestados	(802,3)	(452,3)	77,4%	(669,4)	19,9%	(2.592,6)	(1.295,4)	100,1%
Environment	(346,8)	(277,0)	25,2%	(388,2)	-10,7%	(1.382,9)	(731,1)	89,2%
Response	(454,2)	(175,3)	159,1%	(282,8)	60,6%	(1.209,6)	(564,3)	114,3%
Lucro Bruto	388,1	229,5	69,1%	310,7	24,9%	1.197,2	621,0	92,8%
Environment	210,9	149,2	41,4%	193,7	8,9%	721,3	361,6	99,5%
Response	178,1	80,3	121,7%	115,3	54,4%	475,3	259,3	83,3%
Margem Bruta	*32,6%*	*33,7%*	*-1,1 p.p.*	*31,7%*	*0,9 p.p.*	*31,6%*	*32,4%*	*-0,8 p.p.*
Environment	*37,6%*	*35,0%*	*2,6 p.p.*	*33,3%*	*4,2 p.p.*	*34,3%*	*33,1%*	*1,2 p.p.*
Response	*28,2%*	*31,4%*	*-3,3 p.p.*	*29,0%*	*-0,8 p.p.*	*28,2%*	*31,5%*	*-3,3 p.p.*
Despesas com Vendas, Gerais e Adm.	(38,2)	(43,5)	-12,1%	(38,1)	0,5%	(150,3)	(103,8)	44,7%
Environment	(33,2)	(37,2)	-10,9%	(30,6)	8,2%	(123,7)	(77,0)	60,6%
Response	(5,1)	(6,3)	-19,7%	(7,4)	-31,5%	(26,6)	(26,8)	-1,0%
EBITDA	349,8	186,0	88,1%	272,6	28,3%	1.046,9	517,1	102,5%
Environment	177,8	112,0	58,7%	163,1	9,0%	597,6	284,6	110,0%
Response	173,0	74,0	133,8%	107,9	60,3%	448,8	232,5	93,0%
Margem EBITDA	*29,4%*	*27,3%*	*2,1 p.p.*	*27,8%*	*1,6 p.p.*	*27,6%*	*27,0%*	*0,6 p.p.*
Environment	*31,6%*	*26,3%*	*5,4 p.p.*	*28,1%*	*3,6 p.p.*	*28,4%*	*26,0%*	*2,3 p.p.*
Response	*27,4%*	*28,9%*	*-1,6 p.p.*	*27,1%*	*0,2 p.p.*	*26,6%*	*28,2%*	*-1,6 p.p.*
Resultado Financeiro	(179,4)	(54,2)	231,0%	(158,3)	13,3%	(509,3)	(106,1)	380,1%
Despesas financeiras	(226,3)	(68,3)	231,3%	(199,2)	13,6%	(665,4)	(144,4)	360,9%
Receitas financeiras	46,9	14,1	232,3%	40,9	14,6%	156,1	38,3	307,8%
IR e CSLL	(49,4)	(7,2)	586,0%	(7,6)	546,3%	(93,8)	(53,7)	74,5%
Lucro Líquido	22,7	52,4	-56,7%	33,2	-31,6%	108,7	169,1	-35,7%

Fluxo de Caixa:

R$ milhões	2022	2021
Lucro líquido do período	108,7	168,9
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do período ao caixa proveniente das (aplicado nas) operações:		
Depreciações e amortizações	335,0	188,2
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	(0,7)	(0,9)
Valor residual de ativo imobilizado e intangível alienado	76,6	52,5
Provisão para contingências	–	(0,5)
Caixa e equivalentes de caixa no início do Período	793,2	591,6
Caixa e equivalentes de caixa no final do Período	**2.925,3**	**793,2**

R$ milhões	2022	2021
Imposto de renda e contribuição social - diferido	(15,7)	(6,7)
Equivalência patrimonial	(3,6)	–
Valor residual de baixa de investimento	(3,6)	–
Realização de ajuste de avaliação patrimonial	(3,9)	–
Juros sobre empréstimos e financiamentos, debêntures, arrendamentos e variação cambial	580,4	102,9
	964,5	**335,5**
Variações nos ativos e passivos:		
Contas a receber	(72,6)	(83,2)
Impostos a recuperar	(51,4)	(20,9)
Despesas antecipadas	(13,5)	(11,8)
Estoques	(44,0)	–
Adiantamento a fornecedores	(68,9)	–
Outras contas a receber	(107,1)	66,3
Depósitos judiciais	4,0	2,7
Fornecedores	(14,3)	(92,0)
Salários e encargos sociais	47,9	9,7
Impostos a recolher	(12,0)	(70,9)
Outras contas a pagar	80,8	(0,6)
	(251,0)	**(200,9)**
Caixa proveniente das (aplicado nas) operações	**822,2**	**303,5**
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(118,4)	(49,4)
Juros pagos sobre debêntures	(267,6)	(39,7)
Juros pagos sobre arrendamento	(3,9)	(2,7)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(51,9)	(47,1)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	**380,5**	**164,6**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Caixa despendido para aquisições de empresas, líquido do caixa recebido	(1.239,8)	(1.435,6)
Pagamento de obrigações por conta de aquisição de investimentos	(259,6)	(260,1)
Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível	(455,0)	(140,8)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	**(1.954,4)**	**(1.836,5)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos - Atribuído aos acionistas		
Distribuição de lucros - períodos anteriores	(24,1)	(8,8)
Atribuído a financiamentos		
Partes relacionadas	–	–
Pagamentos de arrendamentos	(107,3)	(20,0)
Captações de empréstimos e financiamentos	681,5	661,7
Captações de debêntures	3.641,1	1.400,0
Custos na captação de debêntures	(105,7)	(22,0)
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	(302,7)	(99,1)
Pagamentos de debêntures	(60,0)	(19,8)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	**3.722,7**	**1.891,9**
Aumento líquido/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	**2.148,9**	**220,0**
Variação cambial de caixa e equivalentes de caixa	(16,8)	(18,3)
Caixa e equivalentes de caixa no final do Período	**2.925,3**	**793,2**

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

Balanços Patrimoniais Individuais e Consolidados

Ativo	Nota	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 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**

Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Circulante		**201.849**	**84.640**	**1.822.364**	**897.523**
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	–
Não circulante		**2.582.683**	**517.245**	**6.760.997**	**2.659.114**
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	–
Patrimônio líquido	16	**1.055.280**	**1.177.228**	**1.299.550**	**1.304.732**
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
Total do passivo e patrimônio líquido		**3.839.812**	**1.779.113**	**9.882.911**	**4.861.369**

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 26/10/2010 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 13/07/2020. 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 6/07/2022, 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 3/03/2023, após o cumprimento de todas as exigências societárias e regulatórias, a transação foi concluída. Assim, a partir 6/03/2023, 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 31/12/2022, 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 31/03/2022. **Projeto Corredor Sustentável: Ambipar faz parceria com Dow Chemical e a Scania para a redução de gases do efeito estufa:** Em 29/08/2022 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 1/09/2022, 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 14/09/2022 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 25/10/2022. 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 quando 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 refletido em relação aos esforços de descarbonização, comprovados com a evolução na avaliação do CDP, divulgada em dezembro de 2022, em que foi alcançado o conceito B ("gestão"), que demonstra o comprometimento da Companhia em alcançar o nível máximo dentre as empresas consideradas "líderes" (conceito A) no combate às mudanças climáticas. **Complementariedade de Portfólio por meio da Aquisição da Blz Recicla e Recitotal:** Em 20 de setembro a Companhia adquiriu o controle societário da Blz Recicla, empresa líder no segmento e atua com a coleta, transporte e valorização de garrafas de vidro reutilizadas para toda a indústria de bebidas. Movimenta aproximadamente 10.000.000 (dez milhões) de garrafas de vidro e 5.000 (cinco mil) toneladas de cacos de vidro por mês e conta com três unidades operacionais no Estado de São Paulo. A Blz Recicla realizou um faturamento de R$ 98 milhões e EBITDA de R$ 19 milhões nos últimos doze meses, e foi avaliada a um enterprise value de R$ 68 milhões. Em 3/10/2022, adquiriu o controle societário integral da Recitotal. Fundada em 1996, conta com mais de 26 anos de experiência na logística reversa e valorização de cacos de vidro. Realizou faturamento de R$ 70 milhões nos últimos 12 meses e EBITDA de R$ 8 milhões, e foi avaliada a um enterprise value de R$ 30 milhões e dívida líquida de R$ 2,5 milhões. O propósito da Recitotal, em sinergia com a Ambipar, é minimizar a extração de recursos naturais (produção de barrilha e mineração de sílica, entre outros) e contribuir ainda com uma economia energética de baixo carbono. Emprega hoje mais de 150 colaboradores diretos, e conta com mais de 300 cooperativas parceiras, reforçando o compromisso de uma atuação responsável na área social, ambiental e de governança (ESG). Estas aquisições adicionam o vidro à plataforma de economia circular da Ambipar e incrementa seu portfólio de soluções para a indústria de bebidas, além de fortalecer o relacionamento com as cooperativas através da sua força nacional na captação em diversos tipos de recicláveis. Atualmente, no Brasil, a reciclagem de vidro ainda é pouco relevante, com muitas oportunidades de crescimento, assim como o mercado mundial que apresenta uma escassez de acesso a vidros reciclados. **Aquisição da ViraSer:** Em 3 de novembro, a aquisição do controle acionário da ViraSer Negócios de Impacto Ltda. ("ViraSer") atua há sete anos operando, em parceria com cooperativas, um modelo estruturante de logística reversa que inova na coleta e recuperação das embalagens pós-consumo com reinserção no ciclo produtivo, aplicando o conceito da economia circular. Desenvolveu um método próprio de operação de central de resíduos sólidos, denominado "Franquia Social", que oferece soluções para profissionalizar cooperativas, trazer rastreabilidade ao processo e associações de profissionais da reciclagem. A Ambipar, com esta aquisição, irá alavancar os índices de reciclagem no Brasil, pois o ViraSer propiciará mais um canal de abastecimento de matéria-prima, a nível nacional, de recicláveis (plástico, papelão, vidro, metais, dentre outros) às indústrias de transformação do Grupo Ambipar, potencializando assim as ações de educação ambiental, criando estratégias de abastecimento, buscando oportunidades de comercialização em rede e contribuindo para gerar impacto positivo na prestação de serviços ambientais. Realizou faturamento de R$ 8 milhões nos últimos 12 meses e EBITDA de R$ 1,8 milhões, e foi avaliada a um enterprise e equity value de R$ 8 milhões. Para a Ambipar, esta aquisição: (i) incrementa o seu portfólio de serviços, pois intensifica ainda mais sua atuação com todos os tipos de resíduos pós-consumo e em parcerias com cooperativas; (ii) reafirma o compromisso com a transição da Economia Linear para Circular; e (iii) amplia ainda mais o impacto social no Brasil, pilar essencial no ESG. **1.3. Autorização de emissão destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** A emissão destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, foi autorizada pelo Conselho de Administração em 28/03/2023. **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 as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. 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 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 31/12/2021. **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/01/2022 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 à Estrutura Conceitual das IFRS. **2.3. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31/12/2022:** Para as seguintes normas ou alterações a administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia, a saber: **a)** 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 01/01/2023; **b)** 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 01/01/2023; **c)** Alteração na norma IFRS 17/CPC 50 - inclui esclarecimentos de aspectos referentes a contratos de seguros, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023; **d)** Alteração na norma IFRS 16/CPC 06 - trata da responsabilidade em um retroarrendamento, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024; **e)** Alteração na norma IAS 1/CPC 26: **i. 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 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

continuação

Empresas Segmento Environment	Nome resumido	País	Atividade	31.12.2022 Direta	31.12.2021 Direta
Environmental ESG Participações S.A.	Environmental ESG	Brasil, Chile	Holding com participação em companhias que atuam em gerenciamento total, movimentação e transporte de resíduos industriais, pós-consumo, automotivos e serviços ambientais especializados com foco na Valorização. Consultoria e Auditoria ambiental, e desenvolvimento de softwares de gestão.	100,00%	100,00%

Empresas Segmento Response	Nome resumido	País	Atividade	31.12.2022 Direta	31.12.2021 Direta
Ambipar Emergency Response	Emergency Response	Ilhas Cayman	Holding criada para combinação de negócios com HPX Corp, conforme divulgado em evento subsequente. Ainda não detém operações mercantis.	100,00%	–
Ambipar Merger Sub	Merger Sub	Ilhas Cayman	Holding criada para combinação de negócios com HPX Corp, conforme divulgado em evento subsequente. Ainda não detém operações mercantis.	100,00%	–
Emergência Participações S.A.	Emergência Participações	Brasil, EUA, Reino Unido, Canadá, Chile, Peru e Uruguai	Holding com participação em companhias que atuam no treinamento, prevenção e atendimento a Emergências.	100,00%	100,00%

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 n° 2.17** - Provisões; • **Nota Explicativa n° 2.18.2** - IR e CS 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, *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 à 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 31/12/2022, 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 à 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. IR e CS corrente e diferido: 2.18.1. IR e CS corrente: Empresas sobre o regime de lucro presumido:** Há empresas que optaram pela tributação com base no lucro presumido. O IR e a CS 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 IR e 9% sobre o lucro tributável para CS. **Empresas sobre o regime de lucro real:** O IR e a CS 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 IR e 9% sobre o lucro tributável para CS sobre o lucro líquido e consideram, quando existente, a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de CS, limitada a 30% do lucro real. A Companhia e a maioria de suas controladas foram tributadas pelo lucro real, com exceção de:

Empresas	País	Tributação
Segmento Environment		
Disal Ambiental Holding S.A.	Chile	Legislação do país
Biofílica Ambipar Environmental Investments S.A.	Brasil	Presumido
Brasil Coleta Industria e Tratamento de Resíduos Ltda.	Brasil	Presumido
RPP Resinas Termoplásticas Ltda.	Brasil	Presumido
Fox Indústria e Comércio de Plásticos Reciclados Ltda.	Brasil	Presumido
Ambipar Compliance Solutions S.A.	Brasil	Presumido
Ambipar Green Tech Ltda.	Brasil	Presumido
Ambipar Environmental Machines S.A.	Brasil	Presumido
Ambipar Environmental Glass Recycling S.A.	Brasil	Presumido
Boomera Lar Indústria e Comércio de Plásticos Ltda.	Brasil	Presumido
Segmento Response		
Ambipar Response Insurance - Atendimento a Seguros Ltda.	Brasil	Presumido
Suatrans Chile S.A.	Chile	Legislação do país
Suatrans Peru S.A.C	Peru	Legislação do país
Suatrans Training S.A.	Chile	Legislação do país
Servicios Industriales Especializados S.A.	Chile	Legislação do país
Suatrans Uruguay S.A.	Uruguai	Legislação do país
Suatrans Colômbia S.A.S.	Colômbia	Legislação do país
Ambipar Response Colombia S.A.S.	Colômbia	Legislação do país
Ambipar Holding USA, INC	USA	Legislação do país
Allied International Emercency, LLC	USA	Legislação do país
One Stop Environmental, LLC	USA	Legislação do país
Intracoastal Environmental, LLC	USA	Legislação do país
Custom Environmental Services, Inc	USA	Legislação do país
Environmental Management System (EMS)	USA	Legislação do país
Swat Consulting Inc.	USA	Legislação do país
Professional Emergency Resource Services	USA	Legislação do país
Ambipar Response L1, Inc	USA	Legislação do país
Witt O'Brien's LLC	USA	Legislação do país
Witt O'Brien's Response Management LLC	USA	Legislação do país
Witt O'Brien's PR LLC	USA	Legislação do país
Witt O'Brien's USVI, LLC	USA	Legislação do país
Navigate Response (Asia) Pte. Ltd.	USA	Legislação do país
Strategic Crisis Advisors LLC	USA	Legislação do país
Navigate PR Ltd	USA	Legislação do país
Witt O'Brien's Payroll Management LLC	USA	Legislação do país
Navigate Response Limited	USA	Legislação do país
Navigate Communications Pte. Ltd.	USA	Legislação do país
Witt O'Brien's Insurance Services, LLC	USA	Legislação do país
Ambipar Holdings UK Limited	Reino Unido	Legislação do país
Groco 404 Limited	Reino Unido	Legislação do país
Ambipar Site Service Limited	Reino Unido	Legislação do país
Ambipar Howells Consultancy Limited	Reino Unido	Legislação do país
Ambipar Response Limited	Reino Unido	Legislação do país
Ambipar Holding Ireland Limited	Irlanda	Legislação do país
Lehane Environmental & Industrial Services Ltd.	Irlanda	Legislação do país
Ambipar Response Limited (Irlanda)	Irlanda	Legislação do país
Ambipar Holding Canadá, INC	Canadá	Legislação do país
Orion Environmental Services Ltd. (OES)	Canadá	Legislação do país
Orion Environmental Services Ltd. (OTS)	Canadá	Legislação do país
Emerge Hydrovac Inc.	Canadá	Legislação do país
Lynx Creek Industrial & Hydrovac Ltd.	Canadá	Legislação do país
First Response Inc	Canadá	Legislação do país
Graham Utility Hydrovac Services	Canadá	Legislação do país
Ridgeline Canada Inc	Canadá	Legislação do país
Inversiones Disal Emergências S.A.	Chile	Legislação do país
Ambipar Response Fauna e Flora Ltda.	Brasil	Presumido
Ambipar Response Orbitgeo Ltda.	Brasil	Presumido
Ambipar Response Ogtec Facilities Ltda.	Brasil	Presumido
Ambipar Response Wastewater Control Ltda.	Brasil	Presumido
Ambipar Response Geoweb Ltda.	Brasil	Presumido
Ambipar Response Geociências Ltda.	Brasil	Presumido
Ambipar Response Tank Cleaning S.A.	Brasil	Presumido
Fênix Emergências Ambientais Ltda.	Brasil	Presumido
APW Ambiental e Transporte Ltda.	Brasil	Presumido
Ambipar Analytical S.A.	Brasil	Presumido
Ambipar C-Safety Comércio, Indústria e Serviços Ltda.	Brasil	Presumido
Ambipar Response Dracares Apoio Marítimo e Portuário S.A.	Brasil	Presumido
Ambipar Flyone Servico Aéreo Especializado Comércio e Serviços S.A.	Brasil	Presumido
Segmento Outros		
Ambipar Emergency Response	Ilhas Cayman	Legislação do país
Ambipar Merger Sub	Ilhas Cayman	Legislação do país

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. IR e CS e diferido:** O IR e CS 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 IR e CS 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 IR e CS 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 IR e CS 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 IR e CS 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/IFRS 16. 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 à 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

continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas da Ambipar Participações e Empreendimentos S.A.

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Mais de cinco anos	Total
Em 31/12/2022 - Consolidado					
Empréstimos e financiamentos	489.116	760.749	837.420	–	**2.087.285**
Debêntures	439.452	412.570	4.162.094	–	**5.014.116**
Arrendamento	40.991	47.830	18.886		**107.707**
Fornecedores e outras contas a pagar	333.773	35.510	–	–	**369.283**
	1.303.332	**1.256.659**	**5.018.400**	**–**	**7.578.391**
Em 31/12/2021 - Consolidado					
Empréstimos e financiamentos	267.862	304.395	660.931	42.225	**1.275.413**
Debêntures	74.232	595.664	722.343	–	**1.392.239**
Arrendamento	26.238	19.650	30.323	–	**76.211**
Fornecedores e outras contas a pagar	99.380	–	–	–	**99.380**
	467.712	**919.709**	**1.413.597**	**42.225**	**2.843.243**

(d) Riscos regulatórios e ambientais: A Companhia e suas controladas estão sujeitas a leis e regulamentos nos países em que opera. A Administração da Companhia estabeleceu políticas e procedimentos ambientais certificados voltados ao cumprimento de leis ambientais. A Administração conduz análises regulares para identificar riscos ambientais e para garantir que os controles em funcionamento estejam adequados e devidamente certificadas. **3.2. Gestão de capital:** Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos (incluindo empréstimos e financiamentos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicação financeira. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida. O índice de alavancagem financeira em 31/12/2022 e 31/12/2021 pode ser assim resumido:

Demonstrações contábeis consolidadas	2022	2021
Total dos empréstimos e financiamentos e debêntures	**7.101.401**	**2.667.652**
Menos: caixa e equivalentes de caixa e aplicação financeira	(2.925.342)	(793.241)
Dívida líquida	4.176.059	1.874.411
Total do patrimônio líquido	1.299.550	1.304.732
Total do capital	**5.475.609**	**3.179.143**
Índice de alavancagem financeira	**76,3%**	**59,0%**

3.3. Estimativa do valor justo: Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), estejam próximos de seus valores justos, considerando os prazos de realização e liquidação desses saldos, de 30 a 60 dias. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares. As taxas de juros efetivas nas datas dos balanços são os habituais no mercado e os seus valores justos não diferem significativamente dos saldos nos registros contábeis. As aplicações financeiras, representadas por aplicações em CDI (nota explicativa nº 4) e classificadas como custo amortizado, foram avaliadas com base na taxa de remuneração contratada junto a respectiva instituição financeira, considerada como taxa habitual de mercado. Valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento. A hierarquia do valor justo deve ter os seguintes níveis: • **Nível 1:** preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos; • **Nível 2:** *inputs* diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços); • **Nível 3:** *inputs* para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (*inputs* não observáveis). **3.4. Instrumentos financeiros por categoria:**

		Controladora	
	Categoria	Valor contábil	Valor de mercado
Ativos financeiros			
Caixa e Bancos	Custo amortizado	106	106
Aplicações Financeiras - liquidez imediata	Valor justo por meio do resultado	430.477	430.477
Aplicações Financeiras	Valor justo por meio do resultado	20.137	20.137
Passivos financeiros			
Empréstimos e arrendamentos	Custo amortizado	110.581	110.581
Debêntures	Custo amortizado	2.618.635	2.618.635

		Consolidado	
	Categoria	Valor contábil	Valor de mercado
Ativos financeiros			
Caixa e Bancos	Custo amortizado	255.636	255.636
Aplicações Financeiras - liquidez imediata	Valor justo por meio do resultado	2.597.487	2.597.487
Aplicações Financeiras	Valor justo por meio do resultado	72.219	72.219
Contas a receber	Custo amortizado	1.046.414	1.046.414
Passivos financeiros			
Empréstimos e arrendamentos	Custo amortizado	2.087.285	2.087.285
Debêntures	Custo amortizado	5.014.116	5.014.116
Fornecedores e outras contas a pagar	Custo amortizado	369.283	369.283
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	107.707	107.707

(*) O valor justo é mensurado pelo nível 2 da hierarquia do valor justo. A Companhia e suas controladas não possuem nenhuma operação classificada na hierarquia do valor justo níveis 1 e 3.

4. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa e Bancos	106	3	255.636	133.388
Aplicações Financeiras - liquidez imediata (a)	430.477	268.278	2.597.487	659.853
	430.583	**268.281**	**2.853.123**	**793.241**
Aplicação Financeira (b)	20.137	–	72.219	–
	450.720	**268.281**	**2.925.342**	**793.241**

Total de Caixa e Equivalentes e Aplicação Financeira: (a) As aplicações financeiras estão representadas principalmente por Certificados de Depósitos Bancários de instituições financeiras de primeira linha, com baixo risco de crédito, cujo rendimento está atrelado à variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), e possuem liquidez imediata e com vencimento original de até 90 dias, com taxa indexadora que se aproxima de 85% do CDI e IPCA. **(b)** A Companhia também possui aplicações de curto e longo prazo com datas de vencimento que variam entre 24/04/2023 a 30/06/2023 a contar do final do período de relatório e estão sujeitas a juros a taxa variável. Essas aplicações financeiras não possuem liquidez imediata, basicamente em títulos de renda fixa, cujo rendimento está atrelado à variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com taxa indexadora que se aproxima de 90% do CDI. **5. Contas a receber:**

	Consolidado	
	2022	2021
Duplicatas a receber	841.189	510.128
Provisão duplicatas a Receber	217.190	48.490
	1.058.379	**558.618**
Provisão para perdas esperadas de créditos de liquidação duvidosas	(11.965)	(9.468)
	1.046.414	**549.150**
Circulante	1.041.766	540.021
Não circulante	4.648	9.129
	1.046.414	**549.150**

Abertura por vencimento dos valores vencidos e a vencer:

	Consolidado	
	2022	2021
A vencer	708.648	327.399
Vencidos até 30 dias	38.545	61.493
Vencidos de 31 a 90 dias	37.697	54.921
Vencidos de 91 a 180 dias	22.862	20.170
Vencidos de 181 a 360 dias	8.759	16.954
Vencidos há mais de 361 dias	24.678	29.191
	841.189	**510.128**

Demonstramos, a seguir, a movimentação da provisão para perdas esperadas dos créditos de liquidação duvidosas:

	Consolidado
(=) Saldo em 1/01/2021	**(3.600)**
(+) Acervo Inicial pela compra	(6.773)
(+) Baixas	905
(=) Saldo em 31/12/2021	**(9.468)**
(+) Acervo Inicial pela compra	**(2.613)**
(+) Baixas	**116**
(=) Saldo em 31/12/2022	**(11.965)**

A perda esperada de créditos de liquidação duvidosa é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia e suas Controladas não serão capazes de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais do contas a receber. É constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer diante às prováveis perdas na realização dos créditos com base em: análise de risco de inadimplência de cada cliente, situação financeira do cliente comprometida no mercado, histórico de negociações realizadas, acordos firmados não se cumprirem, principalmente levando em consideração cenários de riscos em que tenha comportamento observável no mercado, e com atenção especial sobre os créditos vencidos de longa data. Com relação aos títulos vencidos a mais de 181 dias, os processos e procedimentos de cobrança e acordos, mesmo que parcelados para recebimento, estão em andamento, cuja probabilidade de êxito é relativamente alta. **6. Impostos a recuperar:**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
IRRF a compensar	16.381	4.601	74.101	27.485
INSS retido a recuperar	–	–	6.589	3.834
PIS a recuperar	–	2	2.166	1.247
COFINS a recuperar	–	–	9.996	5.828
ICMS a recuperar	–	–	7.345	4.454
Antecipações de IR/CS	359	359	17.712	17.891
Outros impostos a recuperar	–	–	3.052	2.965
	16.740	**4.962**	**120.961**	**63.704**
Circulante	16.381	4.603	112.897	51.297
Não circulante	359	359	8.064	12.407
	16.740	**4.962**	**120.961**	**63.704**

7. Investimentos em controladas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Investimentos em controladas	853.889	357.152	–	–
Empreendimento controlado em conjunto *(joint venture)* (a)	–	–	7.620	–
Ágios pagos na aquisição de investimentos por expectativa de rentabilidade futura (Nota 7.4)	104.440	87.260	–	–
	958.329	**444.412**	**7.620**	**–**
Provisão para perda com investimentos	(42)	–	–	–
	(42)	**–**	**–**	**–**

(a) Conforme descrito no Contexto Operacional, a Companhia adquiriu, através de sua controlada Emergência Participações S.A., 100% da empresa Witt O'Briens e a conclusão da aquisição ocorreu em 25/10/2022; como resultado, houve um acordo em conjunto com aquisição de 50% da O'Brien's do Brasil Consultoria em Emergências e Meio Ambiente S.A., caracterizando um empreendimento controlado em conjunto (*joint venture*). O empreendimento controlado em conjunto (*joint venture*), "O'Brien's do Brasil", tinha, em 31/12/2022, um saldo de caixa e equivalentes de caixa no montante de R$ 7.850. Os ativos líquidos identificáveis e resultado líquidos são apresentados nos quadros abaixo:

	2022
Ativo Circulante	28.036
Ativo Não Circulante	461
Total Ativo	**28.497**
Passivo Circulante	9.327
Passivo Não Circulante	3.931
Total Passivo e Patrimônio Líquido	**13.258**
Total de ativos líquidos identificáveis	**15.239**
50 % de participação	**7.620**

	2022
Receita operacional líquida	20.181
Custo dos serviços prestados	(1.689)
Lucro bruto	**18.492**
Gerais, administrativas e com vendas	(8.931)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	**9.561**
Resultado financeiro	195
Impostos correntes	(2.498)
Lucro líquido	**7.258**
50 % de participação	**3.628**

7.1. Combinações de negócios: Ao longo de 2022, o Grupo Ambipar, realizou os seguintes movimentos societários já organizados por suas divisões de negócios Environment e Response:

	Segmento Environment							
Ativos e passivos adquiridos a valor justo (*)	Fox	RPP	BLZ Recicla	Recitotal	Blue Ambiental	Viraser	Green Tire	Total
Ativo Circulante								
Caixa e equivalentes de caixa	9.688	16	4	2.540	–	536	106	12.890
Contas a Receber	6.617	–	228	10.717	–	717	219	18.498
Estoques	664	110	5.765	2.615	–	–	–	9.154
Partes relacionadas	–	–	–	–	–	–	–	–
Outros ativos	6.685	–	–	2.146	–	51	125	9.007
Ativo Não Circulante								
Impostos diferidos	–	–	–	–	–	–	–	–
Outros ativos	81	–	15.000	–	–	10.000	–	25.081
Permanente								
Investimentos	–	–	–	–	–	–	–	–
Imobilizado	5.850	37	–	13.557	1.500	109	2.484	23.537
Intangível	1	–	–	3	–	–	–	4
Intangíveis Identificados Separadamente	–	70	–	–	–	268	–	338
Mais Valia de Ativo imobilizado	23.889	–	–	–	–	–	–	23.889
Passivo Circulante								
Fornecedores	(25.614)	(1)	(1)	(17.371)	–	(22)	(25)	(43.034)
Empréstimos e financiamentos	(875)	–	–	(1.429)	–	(37)	–	(2.341)
Salários e férias a pagar	(824)	(1)	(162)	(677)	–	(4)	–	(1.668)
Impostos a Recolher	(4.659)	(17)	(612)	(540)	–	(70)	(83)	(5.981)
Partes relacionadas	–	–	–	–	–	–	–	–
Outros passivos	(13.016)	–	–	(1.493)	–	–	(425)	(14.934)
Passivo Não Circulante								
Empréstimos e financiamentos	(2.489)		–	–	–	(36)	–	(2.525)
Outros passivos	1	1	–	(108)	–	(84)	(186)	(376)
(–) Imposto diferido sobre mais-valia	(8.123)	(24)	–	–	–	(91)	–	(8.238)
Total de ativos líquidos identificáveis	**(2.124)**	**191**	**20.222**	**9.960**	**1.500**	**11.337**	**2.215**	**43.301**
Valor total da contraprestação transferida	97.817	1.496	38.000	111.435	3.500	20.400	2.888	275.536
(–) Caixa adquirido	(9.688)	(16)	(4)	(2.540)	–	(536)	(106)	(12.890)
(–) Valor assumido da obrigação a pagar	(70.414)	(250)	–	(27.436)	(2.000)	(12.400)	(398)	(112.898)
Caixa pago, líquido do caixa recebido/a receber	**17.715**	**1.230**	**37.996**	**81.459**	**1.500**	**7.464**	**2.384**	**149.749**
Primário	–	–	15.000	–	–	10.000	–	25.000
Secundário	97.817	1.496	23.000	111.435	3.500	10.400	2.888	250.536
Valor total da contraprestação transferida	**97.817**	**1.496**	**38.000**	**111.435**	**3.500**	**20.400**	**2.888**	**275.536**
Primário	–	–	–	–	–	(7.000)		(7.000)
Secundário	(70.414)	(250)	–	(27.436)	(2.000)	(5.400)	(398)	(105.898)
(–) Valor assumido da obrigação a pagar	**(70.414)**	**(250)**	**–**	**(27.436)**	**(2.000)**	**(12.400)**	**(398)**	**(112.898)**
Determinação do ágio (*)								
Valor total da contraprestação, líquida	97.817	1.496	38.000	111.435	3.500	20.400	2.888	275.536
Mais-Valia	(1.881)	–	–	–	–	–	–	(1.881)
Total de ativos líquidos identificáveis	2.124	(191)	(10.313)	(9.960)	(1.500)	(5.782)	(2.104)	(27.726)
Ágio pago por expectativa de rentabilidade futura	**98.060**	**1.305**	**27.687**	**101.475**	**2.000**	**14.618**	**784**	**245.929**
Data de Aquisição	24/02/2022	22/06/2022	03/08/2022	30/09/2022	18/07/2022	03/11/2022	05/10/2022	
Mês de início do controle		01/2022	06/2022	08/2022	07/2022*	07/2022	11/2022	10/2022	

Empresa que adquiriu controle	Enviromental ESG Participações S.A.	Boomera Ambipar Environmental Paraná Ltda.	Enviromental ESG Participações S.A.	Enviromental ESG Participações S.A.	Ambipar Waste to Energy S.A.	Enviromental ESG Participações S.A.	Ambipar Waste to Energy S.A.
Valor da Aquisição	R$ 94.903	R$ 2.606	R$ 38.000	R$ 111.435	R$ 3.500	R$ 20.400	R$ 2.888
Porcentagem adquirida	100%	100%	51%	100%	100%	51%	95%

(*) Na data da aquisição, muito embora a Companhia avalia a data-base do balanço inicial das adquiridas para fins de determinação da alocação do preço de compra e do ágio (deságio). Essas aquisições possuem laudos provisórios. O valor de ágio por expectativa por rentabilidade futura apurado referente a essas aquisições em 31/12/2022 foi no montante de R$ 245.929 (divisão Environment). (**) As aquisições com direito ao controle das investidas foram realizadas no início do mês de janeiro de 2022 (1T2022) e em julho de 2022 (3T2022), por meio de acordo vinculante com transferência de controle das investidas, enquanto se negociava cláusulas contratuais e a completa transferência dos recursos oriundos as parcelas de pagamento definidas. (***) Em 2022, o Grupo gastou R$ 1.239.790 (R$ 149.479 - divisão Environment), em aquisições de empresas, conforme mencionado na demonstração do fluxo de caixa, em atividades de investimento, provenientes de combinações de negócios.

	Segmento Response										
Ativos e passivos adquiridos a valor justo (*)	First Response	Dracares	Flyone	RG	Bioenv	CTA	Graham	C-Tank	Ridgeline	Witt O'Briens	Total
Ativo Circulante											
Caixa e equivalentes de caixa	–	985	3.125	2.843	889	387	2.172	8.866	–	11.139	30.406
Contas a Receber	13.223	4.249	2.109	907	824	279	2.048	7.262	51.455	480.964	563.320
Estoques	628	2.012	–	–	–	–	–	722	313	–	3.675
Outros ativos	382	10.079	16.854	243	42	42	–	5.539	25.305	3.531	62.017
Ativo Não Circulante											
Outros ativos	–	3.642	4.190	–	1.000	1.753	3.709	25	361	840	15.520
Investimentos	–	–	–	–	–	–	–	–	–	6.583	6.583
Imobilizado	4.275	20.366	36.657	689	149	3.534	414	6.313	3.534	18.844	94.775
Intangível	–	–	4	–	–	–	–	47	15.322	183.620	198.993
Intangíveis Identificados Separadamente	–	–	6.385	–	–	–	6.514	–	23.822	356.083	392.804
Intangíveis - Força de trabalho	–	–	–	–	–	–	–	–	–	24.001	24.001
Mais Valia de Ativo imobilizado	–	–	16.865	1.351	–	–	116	–	–	–	18.332
Passivo Circulante											
Fornecedores	(1.257)	(1.243)	(6.306)	(14)	(19)	(476)	(19)	(1.210)	(29.202)	(78.199)	(117.945)
Empréstimos e financiamentos	–	(1.787)	(6.716)	(224)	(77)	–	(74)	(397)	–	–	(9.275)
Salários e férias a pagar	–	(862)	(123)	(79)	(81)	(270)	413	(1.604)	(127)	(63.183)	(65.916)
Impostos a Recolher	(216)	(1.429)	(7.073)	(60)	(169)	(592)	(392)	(2.264)	–	(1.379)	(13.574)
Outros passivos	(1.502)	(10.351)	(1.466)	(2.071)	(148)	(355)	(4.818)	(4)	(1.711)	(9.013)	(31.439)
Empréstimos e financiamentos	–	(2.439)	(7.724)	–	–	(78)	(330)	(836)	(11.353)	–	(22.760)
Outros passivos	–	(61)	(3.841)	–	–	(29)	227	(351)	(2.247)	(7.167)	(13.469)
(–) Imposto diferido sobre mais-valia	–	–	(7.905)	(459)	–	–	(2.254)	–	(8.099)	(129.229)	(147.946)
Participação de Não controladores	–	(4.002)	–	–	–	–	–	–	–	–	(4.002)
Total de ativos líquidos identificáveis	**15.533**	**19.159**	**45.035**	**3.126**	**2.410**	**4.195**	**7.726**	**22.108**	**67.373**	**797.435**	**984.100**
Valor total da contraprestação transferida	69.223	86.684	50.000	19.905	2.606	24.566	29.668	35.329	134.323	998.450	1.450.754
(–) Caixa adquirido	–	(985)	(3.125)	(2.843)	(889)	(387)	(2.172)	(8.866)	–	(11.139)	(30.406)
(–) Valor assumido da obrigação a pagar	(40.907)	–	(25.000)	(10.000)	(803)	(14.620)	(10.387)	(17.850)	(52.915)	(157.827)	(330.309)
Caixa pago, líquido do caixa recebido/a receber	**28.316**	**85.699**	**21.875**	**7.062**	**914**	**9.559**	**17.109**	**8.613**	**81.408**	**829.484**	**1.090.039**

	Segmento Response										
Ativos e passivos adquiridos a valor justo (*)	First Response	Dracares	Flyone	RG	Bioenv	CTA	Graham	C-Tank	Ridgeline	Witt O'Briens	Total
Primário	–				1.000						1.000
Secundário	69.223	86.684	50.000	19.905	1.606	24.566	29.668	35.329	134.323	998.450	1.449.754
Valor total da contraprestação transferida	**69.223**	**86.684**	**50.000**	**19.905**	**2.606**	**24.566**	**29.668**	**35.329**	**134.323**	**998.450**	**1.450.754**
	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Determinação do ágio (*)											
Valor total da contraprestação, líquida	69.223	86.684	50.000	19.905	2.606	24.566	29.668	35.329	134.323	998.450	1.450.754
Mais-Valia	–	(3.480)	–	–	–	–	–	–	–	–	(3.480)
Total de ativos líquidos identificáveis	(15.533)	(9.771)	(22.968)	(1.594)	(1.229)	(4.195)	(7.726)	(11.275)	(67.373)	(797.435)	(939.099)
Ágio pago por expectativa de rentabilidade futura	**53.690**	**73.433**	**27.032**	**18.311**	**1.377**	**20.371**	**21.942**	**24.054**	**66.950**	**201.015**	**508.175**
Data de Aquisição	01/02/2022	16/03/2022	18/03/2022	18/03/2022	28/06/2022	06/07/2022	11/07/2022	26/07/2022	02/08/2022	24/10/2022	
Mês de início do controle	02/2022	01/2022	01/2022	01/2022	06/2022	07/2022	07/2022	07/2022	08/2022	01/10/2022	
Empresa que adquiriu controle	Ambipar Holding Canadá CAD	Emergência Participações S.A.	Emergência Participações S.A.	Emergência Participações S.A.	Ambipar Response Espírito Santo S.A.	Ambipar Response Espírito Santo S.A.	Ambipar Holding Canadá CAD	Emergência Participações S.A.	Ambipar Holding Canadá CAD	Ambipar Holding USA, INC	
Valor da Aquisição	$ 16.625	R$ 86.684	R$ 50.000	R$ 19.905	R$ 2.606	R$ 24.366	$ 7.200	R$ 35.000	$ 33.000	$184.673	
Porcentagem adquirida	100%	51%	51%	51%	51%	100%	100%	51%	100%	100%	

(*) Na data da aquisição, muito embora a Companhia avalia a data-base do balanço inicial das adquiridas para fins de determinação da alocação do preço de compra e do ágio (deságio). Essas aquisições possuem laudos provisórios. O valor de ágio por expectativa por rentabilidade futura apurado referente a essas aquisições em 31/12/2022 foi no montante de R$ 508.175 (divisão Response), perfazendo o total de R$ 754.104 (consolidado), que diferem das adições de Ágio reportado na Nota nº 9 de R$ 823.001, em que são considerados os ágios com moeda funcional em outra jurisdição, com variação cambial atualizada pela taxa de fechamento. **(**)** As aquisições com direito ao controle das investidas foram realizadas no início do mês de janeiro de 2022 (1T2022) e em junho de 2022 (2T2022), por meio de acordo vinculante com transferência de controle das investidas, enquanto se negociava cláusulas contratuais e a completa transferência dos recursos oriundos as parcelas de pagamento definidas. **(***)** Em 2022, o Grupo gastou R$ 1.090.040 (divisão Response), perfazendo o total de R$ 1.239.789 (consolidado), em aquisições de empresas, conforme mencionado na demonstração do fluxo de caixa, em atividades de investimento, provenientes de combinações de negócios. **(****)** A Companhia detém o controle conjunto da O'Brien's do Brasil Consultoria em Emergências e Meio Ambiente S.A., com 50% de participação com direito a voto, e, conforme os acordos contratuais, é requerido consenso unânime entre todas as partes do acordo para todas as atividades relevantes. O acordo conjunto está estruturado na forma de sociedade limitada e confere à Companhia e às partes do acordo direitos aos ativos líquidos da sociedade limitada. Por essa razão, esse acordo é classificado como empreendimento controlado em conjunto (*joint venture*). A seguir, temos o cronograma de pagamento das obrigações por conta de aquisição de investimento em 31/12/2022:

Ano de vencimento*	Controladora	Consolidado
2023	1.900	189.158
2024	3.000	110.424
2025	–	38.595
2026	5.000	10.400
	9.900	**348.577**
Passivo circulante	**1.900**	**189.158**
Passivo não circulante	**8.000**	**159.419**

(*) Para o ano de vencimento a Companhia considera como circulante o período de janeiro de 2023 a dezembro de 2023, e assim por diante para demais anos na segregação do não circulante.

7.2. Informações das controladas: Os patrimônios líquidos das investidas são apresentados a seguir:

Controladora	Segmento	Patrimônio líquido em 2022	Percentual (%) em 2022	Investimento	Provisão para perdas com investimentos	Empreendimento Controlado em Conjunto *(joint venture)*
Controladas Diretas e Empreendimento Controlado em Conjunto (*joint venture*):						
Enviromental ESG	Environment	474.756	100	474.756	–	–
Emergência Participações	Response	365.354	100	365.354	–	–
Ambipar Bank	Outros	2.610	100	2.610	–	–
Bleu	Outros	20.945	50	10.473	–	–
Financial	Outros	106	100	106	–	–
Universo	Outros	366	100	366	–	–
Ambify	Outros	214	100	214	–	–
Ambipar University Ltda.	Outros	–	–	–	–	–
Incorporações	Outros	(42)	100	–	(42)	–
Descarbonization	Outros	10	100	10	–	–
O'Briens do Brasil	Response	15.239	50	–	–	7.620
				853.889	(42)	7.620

7.3. Movimentação dos investimentos em controladas:

	Saldo em 31/12/2021									Saldo em 31/12/2022		
	Investimento	Provisão para perdas com investimentos	Transferência investimentos	Variação cambial de investimentos no exterior	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Dividendos provisionados	Outros	Transação de Capital	Equivalência patrimonial	Investimento	Provisão para perdas com investimentos	Empreendimento Controlado em Conjunto *(joint venture)*
Controladas:												
Enviromental ESG (m)	16.512	–	–	(87.364)	500.000	(13.139)	–	3.427	55.320	474.756	–	–
Emergência Participações (o)	329.746	–	–	(93.577)	–	(38.354)	(222)	6.269	161.492	365.354	–	–
Ambipar Bank	1.073	–	–	–	–	(165)	–	–	1.702	2.610	–	–
Bleu	9.819	–	–	–	–	–	–	–	654	10.473	–	–
Financial	1	–	–	–	–	–	–	–	105	106	–	–
Universo	1	–	–	–	–	–	–	–	365	366	–	–
Ambify (m)	–	–	74	–	–	–	–	–	140	214	–	–
Ambipar University Ltda. (n)	–	–	(3.066)	662	–	–	3.606	–	(1.202)	–	–	–
Incorporações (o)	–	–	(37)	–	–	–	–	–	(5)		(42)	–
Decarbonization (p)	–	–	10	–	–	–	–	–	–	10	–	–
	357.152	–	(3.019)	(180.279)	500.000	(51.658)	3.384	9.696	218.571	853.889	(42)	–
Empreendimento Controlado em Conjunto *(joint venture)*:												
O'Brien's do Brasil (q)	–	–	6.583	(249)	–	–	(2.342)	–	3.628	–	–	7.620
	–	–	6.583	(249)	–	–	(2.342)	–	3.628	–	–	7.620

	Saldo em 31.12.2020									Saldo em 31.12.2021	
	Investimento	Provisão para perdas com investimentos	Aquisição de Investimentos	Transferências de investimentos	Variação cambial de investimentos no exterior	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Dividendos Recebidos	Dividendos Provisionados	Transação de capital	Equivalência patrimonial	Investimento	Provisão para perdas com investimentos
Controladas												
Ambipar Environment Solutions - Soluções Ambientais Ltda. **(a)**	220.541	–	–	(220.541)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ambipar Logistics Ltda. **(b)**	13.789	–	–	(13.789)	–	–	–	–	–	–	–	–
Environmental ESG	15.786	–	–	–	(9.630)	–	–	(2.536)	–	12.892	16.512	–
Ambipar Environment Reverse Manufacturing S.A. **(c)**	2.985	–	–	(2.985)	–	–	–	–	–	–	–	–
Emergência Participações **(l) (k)**	307.146	–	–	49.022	(8.172)	–	(311)	(31.155)	(118.024)	131.240	329.746	–
Ambipar Response UK **(k)**	6.597	–	–	(16.882)	(23.747)	31.719	–	–	–	2.313	–	–
Ambipar Howells **(k)**	–	(1.054)	–	1.088	(34)	–	–	–	–	–	–	–
Ambipar Environment Waste Logistics Ltda. **(d)**	9.573	–	–	(9.573)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ambipar EcoProducts S.A. **(e)**	12.046	–	–	(12.046)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ambipar Workforce Solution Mão de Obra Temp. Ltda. **(f)**	1.932	–	–	(1.932)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ambipar Coprocessing Ltda. **(g)**	3.402	–	–	(3.402)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ambipar Facilities Ltda. **(h)**	2.135	–	–	(2.135)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ambipar Compliance Solutions S.A. **(i)**	6.264	–	–	(6.264)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ambipar Bank	1.298	–	–	–	–	–	–	–	–	(225)	1.073	–
Bleu **(j)**	–	–	10.079	–	–	–	–	–	–	(260)	9.819	–
Financial	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	1	–
Universo	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	1	–
	603.494	**(1.054)**	**10.081**	**(239.439)**	**(41.583)**	**31.719**	**(311)**	**(33.691)**	**(118.024)**	**145.960**	**357.152**	**–**

(a) Em 01/01/2021 a Companhia transferiu as 96.599.998 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Environmental Solutions - Soluções Ambientais Ltda. para a controlada Environmental Participações. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(b)** Em 01/01/2021 a Companhia transferiu as 4.634.998 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Logistics Ltda. para a controlada Environmental Participações. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(c)** Em 01/01/2021 a Companhia transferiu as 47.663 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Environment Reverse Manufacturing S.A. para a controlada Environmental Participações. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(d)** Em 01/01/2021 a Companhia transferiu as 1.868.911 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Environment Waste Logistics Manufacturing S.A. para a controlada Environmental Participações. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(e)** Em 01/01/2021 a Companhia transferiu as 171.032.169 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Ecoproducts S.A. para a controlada Environmental Participações. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(f)** Em 01/01/2021 a Companhia transferiu as 5.999.998 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Workforce Solution Mão de Obra Temp. Ltda. para a controlada Environmental Participações. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(g)** Em 01/01/2021 a Companhia transferiu as 891.998 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Coprocessing Ltda. para a controlada Environmental Participações. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(h)** Em 01

continuação

2022 (consolidado)	Aterros sanitários	Edificações	Instalações	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Veículos	Aeronaves	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Obras em andamento	Embarcações	Total
Depreciação acumulada												
Saldo inicial	(8.210)	(15.742)	(1.252)	(422.208)	(17.427)	(9.056)	(484.624)	–	(15.388)	–	(1.091)	(974.998)
Transferências	287	(4.163)	–	17.341	216	(338)	(11.182)	9	(66)	–	–	2.104
Adições	(357)	(4.836)	(187)	(69.475)	(5.466)	(1.697)	(104.801)	(3.645)	(9.913)	–	(965)	(201.342)
Baixas	–	931	2	28.351	1.110	264	47.841	–	1.832	–	622	80.953
Acervo inicial da compra	–	(53)	(158)	(16.160)	(7.369)	(322)	(14.918)	(5.419)	(1.626)	–	(4.590)	(50.615)
Valor justo de mais-valia	–	361	3	(4.304)	(68)	(26)	(929)	(1.369)	–	–	(292)	(6.624)
Variação cambial	8	3.338	–	25.780	1.547	633	30.361	–	257	–	51	61.975
Saldo	(8.272)	(20.164)	(1.592)	(440.675)	(27.457)	(10.542)	(538.252)	(10.424)	(24.904)	–	(6.265)	(1.088.547)
Custo	130.334	67.054	3.013	1.095.632	48.072	17.690	1.205.575	73.614	83.529	181.733	32.388	2.938.634
(–) Depreciação e amortização	(8.272)	(20.164)	(1.592)	(440.675)	(27.457)	(10.542)	(538.252)	(10.424)	(24.904)	–	(6.265)	(1.088.547)
	122.062	46.890	1.421	654.957	20.615	7.148	667.323	63.190	58.625	181.733	26.123	1.850.087

(*) Acervo inicial pela compra das investidas First Response Inc. (Canadá), Fox Comércio de Aparas Ltda. (Brasil), Fox Indústria e Comércio de Plásticos Reciclados Ltda. (Brasil), Dracares Apoio Marítimo e Portuário Ltda. (Brasil), MB Transportes Aquaviários Ltda. (Brasil), RPP Resinas Termoplásticas Ltda. (Brasil), Flyone Serviço Aéreo Especializado, Comércio e Serviço Ltda. (Brasil), RG Consultoria Técnica Ambiental S.A. (Brasil), Bioenv Análises e Monitoramento Ambiental Ltda. (Brasil), CTA Serviços em Meio Ambiente Ltda. (Brasil), Graham Utility Hydrovac Services (Canadá), CK7 Serviços de Manutenção Industrial e Reparos em Geral Ltda. (Brasil), C-Safety Comércio, Indústria e Serviços Ltda. (Brasil), Ridgeline Canada Inc (Canadá), BLZ Recicla Comércio de Embalagens, Resíduos e Sucatas Ltda. (Brasil), Recitotal Comércio Transportes e Serviços Ltda. (Brasil) e Recitotal PR - Comércio Transportes e Serviços Ltda. (Brasil), Viraser Negócios de Impacto Ltda. (Brasil), Green Tire Ambiental Ltda. (Brasil) e Witt O'Brien's LLC (EUA).

	Aterros sanitários	Edificações	Instalações	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Veículos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Obras em andamento	Embarcações	Despesas de Reorganização ou Reestruturação	Total
Custo												
Saldo inicial	49.473	1.566	1.096	186.640	8.010	5.660	258.489	29.513	18.845	5.311	19	564.622
Transferências	–	–	–	7.525	(40)	–	3.052	–	(1.376)	–	–	9.161
Adições	29.701	1.403	(74)	178.083	5.709	1.336	235.580	3.010	65.329	818	–	520.895
Baixas	(421)	(7.222)	(365)	(53.155)	(258)	(190)	(21.032)	(329)	(16.964)	(20)	(19)	(99.975)
Acervo inicial da compra	50.218	53.917	1.792	531.392	18.770	6.643	457.582	5.387	35.058	–	–	1.160.759
Apropriação valor justo de mais-valia	–	(10.777)	(29)	37.270	1.581	328	17.575	–	–	–	–	45.948
Variação cambial	(2.017)	344	–	(7.706)	(567)	186	(11.116)	156	(22)	153	–	(20.589)
Saldo	126.954	39.231	2.420	880.049	33.205	13.963	940.130	37.737	100.870	6.262	–	2.180.821
Depreciação acumulada												
Saldo inicial	(7.206)	(1.091)	(557)	(94.292)	(5.048)	(4.379)	(115.883)	(6.942)	–	(1.742)	(11)	(237.151)
Transferências	–	–	–	(4.631)	(1)	–	(2.108)	–	–	–	–	(6.740)
Adições	(578)	(1.912)	(240)	(46.685)	(3.694)	(794)	(85.955)	(5.667)	–	(210)	–	(145.735)
Baixas	3	183	450	23.106	576	133	17.618	117	–	960	11	43.157
Acervo inicial da compra	(405)	(13.670)	(907)	(301.117)	(9.518)	(3.817)	(303.705)	(2.773)	–	–	–	(635.912)
Apropriação valor justo de mais-valia	–	216	2	(1.720)	(35)	(13)	(381)	–	–	–	–	(1.931)
Variação cambial	(24)	532	–	3.131	293	(186)	5.790	(123)	–	(99)	–	9.314
Saldo	(8.210)	(15.742)	(1.252)	(422.208)	(17.427)	(9.056)	(484.624)	(15.388)	–	(1.091)	–	(974.998)
Custo	126.954	39.231	2.420	880.049	33.205	13.963	940.130	37.737	100.870	6.262	–	2.180.821
(–) Depreciação e amortização	(8.210)	(15.742)	(1.252)	(422.208)	(17.427)	(9.056)	(484.624)	(15.388)	–	(1.091)	–	(974.998)
	118.744	23.489	1.168	457.841	15.778	4.907	455.506	22.349	100.870	5.171	–	1.205.823

(*) Acervo inicial pela compra principalmente das investidas Enviroclear Site Services Limited (Reino Unido), Orion Environmental Services Ltd. (Canadá), EMS Environmental, Inc (EUA), Ambipar Environmental Nordeste S.A., Metal Ar Engenharia Ltda., Centroeste Resíduos Ltda., Boomera do Brasil - Gestão Ambiental Ltda. e Disal Ambiental Holding S.A. (Chile). (**) Central de Tratamento de Resíduos.

(b) Taxas de depreciação e amortização: As taxas de depreciação e amortização são demonstradas a seguir:

Ativos	Vida útil (em anos)	Taxa média ponderada anual (%)
Aeronaves	10 anos	10,00%
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	03 a 25 anos	16,46%
Edificações	10 a 25 anos	5,00%
Embarcações	05 a 20 anos	9,36%
Expansão Aterros	7 a 12 anos	8,00%
Ferramentas	04 a 10 anos	13,61%
Informática	02 a 10 anos	18,76%
Instalações	03 a 10 anos	13,19%
Licença de Uso e Software	05 anos	20,00%
Máquinas e Equipamentos	03 a 20 anos	13,32%
Máquinas e Equipamento - frotas	03 a 10 anos	13,79%
Móveis e Utensílios	03 a 10 anos	12,73%
Software	05 anos	20,00%
Veículos	03 a 10 anos	18,52%
Veículos - Frota	02 a 10 anos	20,71%
Pesquisa e Desenvolvimento	02 anos	50,00%

Em razão das avaliações realizadas pelos técnicos especialistas do Grupo, com base na avaliação física, critérios adotados de manutenção pelas empresas individualmente, inclusive as adquiridas nos últimos anos, verificou-se que não houve mudanças de expectativas quanto as estimativas de vida útil e/ou valor residual, exceto o grupo de Máquinas, Equipamentos e Veículos, ao qual foi revisada a vida útil, por bens individualizados sendo estabelecido data-base 30/06/2022. O critério adotado pela administração foi considerar ativos que tenham valor recuperável no final da vida útil de aproximadamente 40% do valor do custo de aquisição, além disso, remensurando a vida útil estimada subsequente, de acordo com as condições técnicas de uso e de manutenção desses ativos. Nesse sentido, desde 1º/07/2022, essa mudança de estimativa foi realizada de forma prospectiva. Assim no exercício findo de 31/12/2022, o impacto a menor na depreciação foi de R$ 34.314, em decorrência da extensão da vida útil dos bens, em média. Para os demais períodos esse impacto pode sofrer variações em razão dos investimentos frequentes realizados pelo Grupo para a sua prestação de serviços, aos quais, podem dinamizar a taxa média ponderada anual, fato que nos impossibilita divulgar com confiabilidade essa informação. **(c) Custos de manutenção relevantes:** A Companhia possui investimento em uma subsidiária do setor de aviação, que realiza manutenções relevantes no ativo imobilizado em intervalos regulares durante sua vida útil econômica. Essas manutenções são realizadas para restabelecer ou manter os padrões de desempenho originais previstos pelos fornecedores e representam a única alternativa de uso do ativo até o final de sua vida útil. Para tal manutenção, as entidades param as operações do ativo ou grupo de ativos por um determinado período e geralmente incorrem nas seguintes despesas principais: a) Principais componentes e peças; b) Serviços próprios ou contratados de terceiros para substituição de componentes e peças; c) Serviços próprios ou terceirizados de manutenção e limpeza pertinentes; e d) Custos fixos da planta durante o período de manutenção, perdas de estoque, etc. **Bens dados em garantia:** Em 31/12/2022, o montante de R$ 733.092 (R$ 507.533 em 31/12/2021) é representado pelos bens integrantes do ativo imobilizado nas classes de veículos (representado basicamente por caminhões), máquinas, aparelhos e equipamentos, que são as garantias dos respectivos financiamentos na modalidade de FINAME e Arrendamento. **(d) *Impairment* (Imobilizado e intangível):** A Administração revisa anualmente (sendo o último realizado para a conclusão das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas em 31/12/2022) o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, ou operacionais que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e para o valor contábil líquido que exceder o valor recuperável, é constituída provisão de *impairment* ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Os ativos intangíveis com vida útil indefinida são sujeitos a análise anual de redução ao valor recuperável *(impairment)* independentemente de existir, ou não, qualquer indicação de redução ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo é definido como sendo o menor entre o valor contábil e o valor em uso. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado, considerando as UGCs, com base no atendimento regional dos dois segmentos reportáveis do Grupo: ambiental e emergência, a além disso, a análise de outros investimentos. As premissas de crescimento do negócio são baseadas no orçamento anual para 2022 e projeções de longo prazo de suas controladas. Os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados à taxa equivalente ao custo médio ponderado de capital. O EBITDA estimado foi projetado considerando os históricos e as previsões como segue a seguir: • As receitas das UGCs incluem prestação de serviço. O crescimento das receitas foi projetado considerando a retomada da economia e, aumentos/reduções de preços com base em estimativas de inflação; • Os custos e despesas operacionais foram projetados considerando desempenho histórico do UGC e as tendências de reajuste de custo de pessoal e de investimentos em estrutura; e • As despesas de capital foram estimadas considerando a manutenção da infraestrutura, máquinas, equipamentos e veículos existentes para operação contínua e atendimento aos contratos com clientes. Para o exercício findo em 31/12/2022, com base nas avaliações efetuadas para o exercício findo em 31/12/2021, e sem qualquer mudança de variáveis de risco significativas e das premissas dos fluxos de caixa futuros dos negócios, não ocorreu alterações do valor estimado de uso, que excedeu o valor contábil.

(e) Ativo de direito de uso - Consolidado:

	Saldo inicial em 1/01/2022	Novos contratos	Transferências	Variação Cambial	Acervo inicial da compra	Despesas de depreciação	Custo	Depreciação Acumulada	Valor líquido em 31/12/2022
Direito de Uso	81.389	130.857	(2.444)	2.332	17.624	(102.432)	298.893	(171.567)	127.326
	81.389	130.857	(2.444)	2.332	17.624	(102.432)	298.893	(171.567)	127.326
	Saldo inicial em 1/01/2021	**Novos contratos**	**Transferências**	**Variação Cambial**	**Acervo inicial da compra**	**Despesas de depreciação**	**Custo**	**Depreciação Acumulada**	**Valor líquido em 31/12/2021**
Direito de Uso	29.043	38.479	(2.420)	3.048	41.539	(28.300)	160.858	(79.469)	81.389
	29.043	38.479	(2.420)	3.048	41.539	(28.300)	160.858	(79.469)	81.389

Referem-se principalmente aos imóveis (incluindo: escritórios administrativos, regionais, bases de atendimento, armazéns, centro de treinamento) e frotas que são locados de terceiros e para a condução dos negócios da Companhia e suas controladas em diversas localidades do país. Desde abril/2020 iniciou-se o contrato de arrendamento com partes relacionadas dos imóveis em Nova Odessa/SP e da sede da Companhia em São Paulo/SP, aos quais seguem as condições de mercado. **9. Intangível: (a) Composição do saldo:**

	Taxa anual de amortização	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Custo			
Marcas e patentes		119.243	93.330
Direito de uso de software	20%	54.603	25.944
Pesquisa e desenvolvimento **(*)**	50%	80	8.619
Ágio pago com expectativa de rentabilidade futura		2.565.969	1.686.841
Carteira de clientes	50%	531.398	209.499
Força de Trabalho		34.034	12.032
Know-how		10.237	–
Non Compete		6.960	–
		3.322.524	2.036.265
Amortização acumulada			
Marcas e patentes		(1.239)	–
Direito de uso de software		(12.224)	(12.456)
Pesquisa e desenvolvimento		–	(8.516)
Ágio			(378)
Carteira de clientes		(26.568)	(10.791)
Know-how		(1.775)	–
Non Compete		(1.183)	–
		(42.989)	**(32.141)**
Total líquido		**3.279.535**	**2.004.124**

(*) Refere-se substancialmente a investimentos em Pesquisa & Desenvolvimento de produtos advindos de resíduos gerados pelos clientes da Companhia e suas controladas. **(b) Movimento do intangível:**

Consolidado - 2022	Marcas e patentes	Direito de uso de *software*	Pesquisa e desenvolvimento	Carteira de clientes	Ágio com expectativa de rentabilidade futura	Know-How	Non Compete	Total
Custo								
Saldo inicial	93.330	25.944	8.619	209.499	1.698.873	–	–	2.036.265
Transferências	(3.884)	29	–	3.855	–	–	–	–
Adições	290	2.034	80	20	823.001	–	–	825.425
Acervo inicial	12.242	33.141	–	–	154.122	–	–	199.505
Baixas	(3.851)	(4.455)	(8.619)	(2.803)	(1.998)	–	–	(21.726)
Valor justo mais-valia	30.405	–	–	340.303	24.001	10.237	6.960	411.906
Variação Cambial	(9.289)	(2.090)	–	(19.476)	(97.996)	–	–	(128.851)
Saldo final	**119.243**	**54.603**	**80**	**531.398**	**2.600.003**	**10.237**	**6.960**	**3.322.524**
Amortização acumulada								
Saldo inicial	–	(12.456)	(8.516)	(10.791)	(378)	–	–	(32.141)
Transferências	–	–	–	–	–	–	–	–
Adições	–	(2.016)	(103)	(69)	–	–	–	(2.188)
Baixas	–	2.459	8.619	2.470	378	–	–	13.926
Acervo inicial	–	(509)	–	–	–	–	–	(509)
Apropriação valor justo de mais-valia	(1.248)	–	–	(18.243)	–	(1.775)	(1.183)	(22.449)
Variação Cambial	9	298	–	65	–	–	–	372
Saldo final	**(1.239)**	**(12.224)**	**–**	**(26.568)**	**–**	**(1.775)**	**(1.183)**	**(42.989)**
Custo	119.243	54.603	80	531.398	2.600.003	10.237	6.960	3.322.524
(–) Amortização acumulada	(1.239)	(12.224)	–	(26.568)	–	(1.775)	(1.183)	(42.989)
	118.004	**42.379**	**80**	**504.830**	**2.600.003**	**8.462**	**5.777**	**3.279.535**

Consolidado - 2021	Marcas e patentes	Direito de uso de *software*	Pesquisa e desenvolvimento	Carteira de clientes	Ágio com expectativa de rentabilidade futura	Total
Custo						
Saldo inicial	1.094	6.475	8.840	3.891	385.682	405.982
Transferências	–	–	–	–	–	–
Adições	809	3.961	–	729	1.275.700	1.281.199
Acervo inicial	2.041	16.317	–	1.800	11.759	31.917
Apropriação valor justo de mais-valia	89.386	–	–	203.156	11.179	303.721
Baixas	–	(455)	(232)	–	–	(687)
Variação Cambial	–	(354)	11	(77)	14.553	14.133
Saldo final	**93.330**	**25.944**	**8.619**	**209.499**	**1.698.873**	**2.036.265**
Amortização acumulada						
Saldo inicial	–	(5.212)	(5.109)	(3.540)	–	(13.861)
Transferências	–	–	–	–	–	–
Adições	–	(1.201)	(3.617)	–	–	(4.818)
Acervo inicial	–	(5.915)	–	(228)	–	(6.143)
Apropriação valor justo de mais-valia	–	–	–	(7.033)	(378)	(7.411)
Baixas	–	–	219	–	–	219
Variação Cambial	–	(128)	(9)	10	–	(127)
Saldo final	**–**	**(12.456)**	**(8.516)**	**(10.791)**	**(378)**	**(32.141)**
Custo	93.330	25.945	8.619	209.499	1.698.872	2.036.265
(–) Amortização acumulada	–	(12.456)	(8.516)	(10.791)	(378)	(32.141)
	93.330	**13.489**	**103**	**198.708**	**1.698.494**	**2.004.124**

10. Empréstimos e financiamentos: 10.1. Composição:

			Consolidado 2022		Consolidado 2021	
Modalidade	**Encargos financeiros (*)**	**Vencimento**	**Circulante**	**Não circulante**	**Circulante**	**Não circulante**
Capital de giro (i)	1,47 + CDI e 6,36	Março de 2027	222.331	1.051.757	88.730	629.150
Capital de giro em moeda estrangeira (ii)	4,33	Maio de 2023	80.105	–	50.000	–
Financiamento de investimento (iii)	13,25	Fevereiro de 2028	153.868	482.608	97.382	349.137
Arrendamento mercantil financeiro (iv)	12,3	Novembro de 2027	32.812	63.804	31.750	29.264
			489.116	**1.598.169**	**267.862**	**1.007.551**

(*) Custo médio anual ponderado efetivo de juros em 31/12/2022.

10.2. Descrição: (i) Capital de giro: *Controladas nacionais:* As operações de capital de giro são prefixadas com taxa média ponderada de 1,47% a.a. mais CDI, e vencimentos de janeiro de 2023 a março de 2027; *Controladas no exterior:* Em Agosto de 2022 a Ambipar Holding USA, controlada da Companhia Emergência Participações S.A., firmou contrato de empréstimos em dólares americanos no montante de USD 90.000 mil com o agente financiador ITAU BBA International PLC, com juros de 6,36% a.a. com pagamento do principal em 13 de setembro 2027 e, pagamento dos juros em 9 (nove) parcelas a partir de Março de 2023 e Setembro de 2023 consecutivamente. **(ii) Capital de giro em moeda estrangeira - Resolução 4131:** Em junho de 2021 a controlada Environmental firmou contrato de empréstimos em dólares americanos no montante de USD 9.917 mil, equivalente a R$ 50.000, na data da transação, com o agente financiador Banco Bocom BBM S.A. Nassau Branch, com garantia de carta fiança assumida pela Companhia e acionista, com juros de 2,13% a.a. e a variação cambial, com pagamento do principal e juros em 12 parcelas mensais. Para proteção cambial do empréstimo a controlada Environmental contratou instrumento financeiro derivativo, swap de fluxo de caixa, com Banco BBM S.A. no mesmo montante e vencimentos, trocando a exposição da variação da moeda USD mais taxa prefixada de 2,13% ao ano, pela taxa prefixada de 100% do CDI ao ano, e com isso, cedendo os direitos creditórios da operação de swap como garantia ao credor do empréstimo em dólares americanos; Em maio de 2022, a companhia Ambipar Participações e Empreendimentos S.A. firmou contrato de empréstimos em dólares americanos no montante de USD 6.193 mil, equivalente a R$ 30.000, com o a agente financiador Banco ABC Brasil S.A., com garantia de carta fiança assumida pela Companhia e acionista, com juros de 2,75% a.a. e a variação cambial, com pagamento do principal em 26 de maio 2023 e, juros em 28/11/2022 e 26/05/2023. Para proteção cambial do empréstimo a Companhia contratou instrumento financeiro derivativo, swap de fluxo de caixa, com Banco ABC Brasil S.A. no mesmo montante e vencimentos, trocando a exposição da variação da moeda USD mais taxa prefixada de 2,75% ao ano, pela taxa prefixada de 100% do CDI ao ano, e com isso, cedendo os direitos creditórios da operação de swap como garantia ao credor do empréstimo em dólares americanos; **(iii) Financiamentos de investimentos (FINAME)** Aquisição de veículos pesados e maquinários utilizados para a operação das controladas. Os contratos possuem taxa prefixada com média ponderada de 13,25% a.a., com amortização mensal e vencimento da última parcela ocorrendo em fevereiro de 2028; **(iv) Arrendamento mercantil financeiro:** Contratos com taxa prefixada com média ponderada de 12,3% a.a., amortização mensal e vencimento da última parcela em novembro de 2027. **10.3. Cronograma de pagamento das parcelas de passivo não circulante:**

Ano de vencimento	Consolidado 2022	Consolidado 2021
2023	–	305.914
2024	390.907	270.888
2025	376.066	261.465
2026	264.066	133.135
2027	571.692	42.225
2028	6.637	–
	1.609.368	**1.013.627**
Custo de capitação (longo prazo)	(11.199)	(6.076)
Total	**1.598.169**	**1.007.551**

10.4. Garantias: Os financiamentos com recursos do FINAME estão garantidos pelos bens financiados e foram captados essencialmente para constituição de frota de veículos para a operação das controladas. Estes financiamentos ocorrem por intermédio de instituições financeiras credenciadas, para produção e aquisição de máquinas e equipamentos novos, de fabricação nacional, credenciados no Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES). Os empréstimos para capital de giro estão garantidos por avais das empresas do Grupo e Acionistas das empresas, e para os casos das empresas listadas abaixo, o acionista minoritário.

Segmento	Empresa	Valor
Environmental ESG	Amazon	179
	Boomera PR	2.988
	Fox Comércio de Aparas	565
	Suprema	5.808
ESG Total		**9.540**
Response	Controlpar	3.335
	C-TANK	1.071
	Fauna e Flora	48
	Flyone	18.757
	RG	305
Response Total		**23.516**
Total Geral		**33.056**

11. Debêntures: 11.1. Composição:

	Encargos financeiros - a.a. %	Vencimento	Controladora Circulante* 2022	Controladora Circulante* 2021	Controladora Não circulante 2022	Controladora Não circulante 2021
Debêntures	CDI + 2,75 e 3,1	Jan/2028	121.300	14.232	2.497.335	493.359
			121.300	**14.232**	**2.497.335**	**493.359**
	Encargos financeiros - a.a. %	**Vencimento**	**Consolidado Circulante* 2022**	**Consolidado Circulante* 2021**	**Consolidado Não circulante 2022**	**Consolidado Não circulante 2021**
Debêntures	CDI + 2,75 e 3,1	Julho/2027	439.452	74.232	4.574.664	1.318.007
			439.452	**74.232**	**4.574.664**	**1.318.007**

(*) Saldos de debêntures classificados no circulante que têm seus vencimentos até os próximos doze meses subsequentes ao encerramento destas demonstrações contábeis. **11.2. Cronograma de pagamento das parcelas de passivo não circulante:**

Ano de vencimento	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
2023	–	–	–	240.000
2024	125.000	125.000	420.250	365.000
2025	312.500	125.000	670.250	365.000
2026	745.771	125.000	1.229.401	245.000
2027	745.865	125.000	1.109.489	125.000
2028	620.865	–	984.526	–
2029	–	–	245.904	–
Total	**2.550.001**	**500.000**	**4.659.820**	**1.340.000**
Custo de captação (longo prazo)	**(52.666)**	**(6.641)**	**(85.156)**	**(21.993)**
	2.497.335	**493.359**	**4.574.664**	**1.318.007**

(*) Para o ano de vencimento a Companhia considera como circulante o período de janeiro de 2023 a dezembro de 2023, e assim por diante para demais anos na segregação do não circulante. **11.3. Descrição das debêntures: Ambipar Participações e Empreendimentos S.A.** Em 15/07/2021, os membros do Conselho de Administração da Companhia deliberaram e aprovaram a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, no valor de R$ 500.000. Os recursos captados foram utilizados para recomposição de caixa da Companhia. As debêntures têm vencimento final em julho de 2027, o pagamento do principal será realizado em 4 parcelas anuais, sendo a primeira em julho de 2024 e os juros, serão pagos semestralmente, sendo o primeiro pagamento em janeiro de 2022. Em 14/12/2021, os membros do Conselho de Administração da Companhia deliberaram e aprovaram a 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, no valor de R$ 750.000. Os recursos captados foram utilizados para recomposição de caixa da Companhia, bem como o financiamento de seu plano de expansão com aquisições estratégicas, ampliando assim sua capilaridade e portifólio de serviços. As debêntures tiveram sua emissão no dia 10/01/2022, com vencimento final em janeiro de 2028, o pagamento do principal será realizado em 4 parcelas anuais, sendo a primeira em julho de 2024 e os juros, serão pagos semestralmente, sendo o primeiro pagamento em julho de 2022. Em 22/08/2022, os membros do Conselho de Administração da Companhia deliberaram e aprovaram a 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, no valor de R$ 1.000.000. A totalidade dos recursos líquidos captados serão destinados para investimentos, pagamentos futuros ou reembolsos em Projetos Elegíveis, para fins de qualificação sustentável. As debêntures têm vencimento final em agosto de 2028. O pagamento do principal será realizado em 3 parcelas anuais consecutivas, sendo a primeira em agosto de 2026 e os juros, serão pagos semestralmente, sendo o primeiro pagamento em fevereiro de 2023. Em 20/12/2022, os membros do Conselho de Administração da Companhia deliberaram e celebraram o termo da 1ª emissão de notas comerciais escriturais, em série única, no valor de R$ 300.000. A totalidade dos recursos por meio da emissão serão utilizados, integral e exclusivamente, para esforço de caixa e/ou refinanciamento de dívidas existentes. As notas comerciais terão prazo de vencimento de 2.192 (dois mil cento e noventa e dois dias) dias, contados da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 20/12/2028. A remuneração das notas comerciais, serão pagas semestralmente, sendo o primeiro pagamento em 20/06/2023. **Emergência Participações S.A.** Em 04/02/2022, a Administração da controlada Emergência Participações S.A. em Assembleia Geral Extraordinária deliberaram e aprovaram a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, no valor de R$ 400.000. Os recursos foram captados para financiar a expansão dos negócios do Grupo. As debêntures têm vencimento final em fevereiro de 2028, o pagamento do principal será realizado em 6 parcelas anuais, sendo a primeira e a segunda parcelas devidas em agosto de 2023 e em fevereiro de 2024 e os juros, serão pagos semestralmente, sendo o primeiro pagamento em agosto de 2022. Em 15/09/2022, a Administração da controlada Emergência Participações S.A. em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, deliberaram e aprovaram a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, no valor de R$ 250.000. Os recursos captados foram utilizados para recomposição de caixa da Companhia e usos corporativos gerais. As debêntures têm vencimento final em setembro de 2028, o pagamento do principal será realizado em 4 parcelas anuais consecutivas, sendo a primeira em setembro de 2025 e os juros, serão pagos semestralmente, sendo o primeiro pagamento em março de 2023. **Environmental ESG Participações S.A.** Em 16/06/2021, a Administração da controlada Environmental ESG Participações S.A. em Assembleia Geral Extraordinária deliberou e aprovou a 1ª emissão de debêntures, com a emissão de 900.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, no valor nominal total de R$ 900.000. Os recursos captados foram destinados substancialmente à aquisição correspondente a 100% do capital social da Disal Ambiental Holding S.A. As debêntures têm vencimento final em junho de 2026, os juros e principal serão pagos trimestralmente, sendo o primeiro pagamento em setembro de 2021 e dezembro de 2021, respectivamente. Em 22/11/2022, os membros do Conselho de Administração da Companhia deliberaram e aprovaram a 2ª emissão de debêntures, com a emissão de 1.000.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória, em série única, no valor total de R$ 1.000.000. Os recursos captados foram destinados para investimentos, pagamentos futuros ou refinanciamento de Projetos Elegíveis, para fins de qualificação sustentável. As debêntures têm vencimento final em dezembro de 2029, o pagamento do principal será realizado em 4 parcelas anuais, sendo a primeira em dezembro de 2026 e os juros, serão pagos semestralmente, sendo o primeiro pagamento em junho de 2023. **11.4. Restrições contratuais e *covenants:*** A Companhia e as controladas Environmental ESG Participações S.A. e Emergência Participações S.A. possuem determinadas obrigações, inclusive de cumprimento de índices financeiros (*covenants*). São basicamente vinculados ao índice de cumprimento de Dívida Líquida/EBITDA*, que devem ser medidos semestralmente pela Companhia. Além disso, a Companhia precisa comunicar antecipadamente da realização de: incorporação, fusão, cisão ou reorganização societária, liquidação, extinção ou dissolução, redução de capital, distribuição de dividendos superior ao mínimo obrigatório ou qualquer transferência de ativos da Companhia e suas controladas, bem como entrada com pedido de recuperação judicial. Em 31/12/2022 não ocorreram quaisquer eventos que pudessem incorrer em descumprimento contratual. (*) EBITDA: ou LAJIDA, refere-se ao lucro antes do resultado financeiro, IR e CS e depreciação e amortização, considerando o resultado apurado proforma acumulado, com os resultados proforma sob controle do Grupo. O resultado pro forma é considerando o ebitda do último trimestre como base para cálculo de resultado histórico. **12. Fornecedores:**

	Consolidado Circulante 2022	Consolidado Circulante 2021
Fornecedores - Operações nacionais	50.499	26.210
Fornecedores - Operações internacionais	195.515	73.170
	246.014	**99.380**

Os saldos apresentados acima refletem a posição de dívida com fornecedores, a valor presente, sem qualquer negociação em aberto ou título em aberto. Não operamos com risco sacado e qualquer outra forma financeira, em que já não esteja divulgada de forma apropriada e completa nessas demonstrações contábeis. **13. Passivo de arrendamento:**

	Consolidado Passivo de arrendamento	Consolidado Juros a apropriar de contratos de arrendamento (AVP)	Consolidado Passivo de arrendamento líquido
Saldo inicial em 1º/01/2022	**82.262**	**(6.051)**	**76.211**
Constituição de novos contratos	146.143	(15.286)	130.857
Acervo Inicial da compra	18.997	(1.373)	17.624
Transferência não caixa	(15.204)	–	(15.204)
Pagamento Principal	(107.258)	–	(107.258)
Pagamento Juros	(3.869)	2	(3.867)
Apropriação de Juros	–	8.376	8.376
Variação cambial	917	51	968
Saldo em 31/12/2022	**121.988**	**(14.281)**	**107.707**
Circulante	46.924	(5.933)	40.991
Não circulante	75.064	(8.348)	66.716

Deve-se ao passivo de arrendamento, mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos esperados até o fim do contrato projetados com taxa real e descontados a taxa nominal, considerando possíveis renovações ou cancelamentos. A seguir apresentamos, apenas para fins de demonstração conforme requerimento CVM, pois divergem no cruzamento com o saldo atual a valor presente, os fluxos de pagamentos futuros de arrendamentos, considerando a inflação projetada até o vencimento dos contratos, em relação aos compromissos de arrendamento de direito de uso:

Ano de vencimento (*)	Com Inflação Consolidado 2022
2023	43.525
2024	28.892
2025	26.063
2026	19.452
a partir de 2027	4.247
	122.179

(*) Para o ano de vencimento a Companhia considera como circulante o período de janeiro de 2023 a dezembro de 2023, e assim por diante para demais anos na segregação do não circulantes. **14. Provisão para contingências e depósitos judiciais: 14.1. Composição:** Em 31/12/2022 e 31/12/2021 as controladas apresentavam os seguintes passivos, e correspondentes depósitos judiciais, relacionados a contingências:

	Consolidado 2022		Consolidado 2021	
Contingências prováveis:	**Depósitos judiciais**	**Provisão para contingências**	**Depósitos judiciais**	**Provisão para contingências**
Contingências trabalhistas e previdenciárias	3.794	2.373	2.377	2.327
	3.794	**2.373**	**2.377**	**2.327**

continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas da Ambipar Participações e Empreendimentos S.A.

	Environment		Response		Outros		Consolidado	
Descrição	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Valor total do ativo	5.627.569	3.143.651	3.413.489	1.336.215	841.853	381.503	9.882.911	4.861.369
Valor total do passivo	3.668.391	2.461.424	2.153.281	515.958	2.761.689	579.255	8.583.361	3.556.637

As principais informações de resultado por segmento de negócio correspondente a 31/12/2022 e de 2021 são as seguintes:

Environmental ESG

Descrição	**2022**	**2021**
Receita líquida de vendas e serviços nacionais	2.102.826	1.092.769
Custos e despesas	(1.510.935)	(812.260)
Receitas financeiras	90.514	10.970
Despesas financeiras	(308.575)	(116.715)
Depreciações e amortizações	(222.999)	(131.969)
Despesa ou receita com impostos de renda e CS	(79.050)	(16.047)
Lucro Operacional	374.027	152.609

Response

Descrição	**2022**	**2021**
Receita líquida de vendas e serviços nacionais	1.684.896	822.203
Custos e despesas	(1.252.273)	(601.304)
Receitas financeiras	9.567	11.824
Despesas financeiras	(108.928)	(10.428)
Depreciações e amortizações	(112.029)	(56.215)
Equivalência patrimonial	3.628	–
Despesa ou receita com impostos de renda e CS	(44.910)	(37.748)
Lucro Operacional	336.758	176.869

Outros

Descrição	**2022**	**2021**
Receita líquida de vendas e serviços nacionais	2.069	1.360
Custos e despesas	(1.226)	(1.904)
Receitas financeiras	56.011	15.481
Despesas financeiras	(247.936)	(17.208)
Depreciações e amortizações	(7)	(11)
Equivalência patrimonial	–	–
Despesa ou receita com impostos de renda e CS	30.172	–
Resultado Operacional	1.095	(736)

Consolidado

Descrição	**2022**	**2021**
Receita líquida de vendas e serviços nacionais	3.789.791	1.916.332
Custos e despesas	(2.764.434)	(1.415.468)
Receitas financeiras	156.092	38.275
Despesas financeiras	(665.439)	(144.351)
Depreciações e amortizações	(335.035)	(188.195)
Equivalência patrimonial	3.628	–
Despesa ou receita com impostos de renda e CS	(93.788)	(53.795)
Lucro Operacional	711.880	328.742

O resultado consolidado considera as eliminações das vendas entre as empresas da Companhia. Em 31/12/2022 e de 2021, a Companhia e suas controladas não possuem nenhum cliente que represente mais de 10% de sua receita líquida.

18. Receita operacional líquida:

	Consolidado	
	2022	**2021**
Receita bruta de prestação de serviços	4.242.599	2.197.459
Cancelamentos	(22.824)	(16.334)
Impostos incidentes	(429.984)	(264.793)
Receita operacional líquida	**3.789.791**	**1.916.332**
	2022	**2021**
Receita bruta no mercado interno	2.411.275	1.234.586
Receita bruta no mercado externo **(*)**	1.831.324	962.873
Total	**4.242.599**	**2.197.459**

(*) A receita bruta no mercado externo é proveniente das investidas no exterior.

19. Custos e despesas por natureza:

	Consolidado	
	2022	**2021**
Materiais utilizados na prestação de serviços	(278.723)	(65.561)
Pessoal e encargos trabalhistas	(1.296.990)	(712.494)
Combustíveis	(147.312)	(65.597)
Fretes e pedágios	(47.848)	(26.020)
Manutenção de máquinas, aparelhos e equipamentos e veículos	(157.086)	(97.196)
Tributos	(33.728)	(17.767)
Aluguel e Condomínio	(17.143)	(13.873)
Locação de bens, veículos, máquinas e equipamentos	(19.821)	(17.609)
Despesas com telefonia	(8.748)	(4.245)
Despesas com viagens	(44.395)	(15.950)
Depreciação e amortização	(335.035)	(188.195)
Publicidade e propaganda	(23.750)	(12.555)
Serviços de terceiros	(475.199)	(220.717)
Outras Despesas	(195.761)	(129.811)
	(3.081.539)	**(1.587.590)**
Custo dos serviços prestados	(2.949.218)	(1.499.772)
Gerais, administrativas e com vendas	(150.251)	(103.891)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	17.930	16.073
	(3.081.539)	**(1.587.590)**

20. Resultado financeiro, líquido:

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Receitas financeiras:				
Descontos obtidos	1.622	254	5.316	609
Juros cobrados	4.551	–	2.511	1.178
Receitas com aplicação financeira	53.443	14.887	132.592	23.317
Variação Cambial Ativa	–	255	8.675	9.190
Variação monetária ativa	274	–	1.150	202
Outras	–	–	5.848	3.779
	59.890	**15.396**	**156.092**	**38.275**
Despesas financeiras:				
Juros pagos	(2.540)	(706)	(33.153)	(14.466)
Juros Direito de Uso	–	–	(8.376)	–
Juros sobre empréstimos	(3.940)	(881)	(150.452)	(46.874)
Juros sobre debêntures	(229.779)	(14.232)	(414.134)	(62.428)
Juros intercompany	(35)	–	–	–
Descontos concedidos	–	–	(2.598)	(1.590)
Despesas bancárias	(320)	(450)	(6.260)	(3.775)
IOF	(2.860)	(467)	(12.536)	(6.092)
Variação cambial passiva	(231)	(193)	(15.310)	(2.710)
Variação monetária passiva	(1.277)	(230)	(1.930)	(364)
Outras	(5.544)	(34)	(20.690)	(6.052)
	(246.526)	**(17.193)**	**(665.439)**	**(144.351)**
	(186.636)	**(1.797)**	**(509.347)**	**(106.076)**

21. IR e contribuição social: (a) Composição da despesa:

	Consolidado	
	2022	**2021**
IR e CS correntes	(109.464)	(47.055)
IR e CS diferidos	15.676	(6.740)
Despesa de IR	**(93.788)**	**(53.795)**

(b) Reconciliação da despesa de IR e da CS:

	Consolidado	
	2022	**2021**
Lucro (Prejuízo) antes do IR e da CS	202.533	222.666
Imposto calculado com base em alíquota nominal (Brasil) - 34%	(68.861)	(75.706)
Reconciliação:		
Equivalência patrimonial	(3.628)	–
Reconhecimento de IRPJ/CSLL diferido sobre prejuízo fiscal	31.849	23.774
Ajustes de diferenças permanentes em outras jurisdições	21.955	42.567
Ajuste Diferenças de regime tributário	(17.162)	(12.548)
Outros ajustes de diferenças temporárias e permanentes	(57.941)	(31.882)
IR e CS	**(93.788)**	**(53.795)**
Alíquota efetiva de IR e CS - %	46,3%	24,2%

(c) IR e CS diferidos: As controladas registram o IR e CS diferido ativo e passivo no limite de sua realização, para refletir os efeitos fiscais futuros sobre as diferenças temporárias existentes entre a base fiscal de ativos e passivos e o seu respectivo valor contábil, bem como de prejuízo fiscal e base negativa de CS, calculados à alíquota fiscal combinada prevista em cada jurisdição, assim como, demonstra a base de constituição do IR e CS diferido passivo, constituído levando em consideração as obrigações existentes em outras jurisdições, demonstrado separadamente no ativo e passivo em razão de serem autoridades tributárias distintas, conforme segue:

	Consolidado	
Bases fiscais - Ativo	**2022**	**2021**
Prejuízo fiscal e base negativa	175.460	78.048
Diferenças temporárias em outra jurisdição	25.770	18.647
Provisões - diferenças temporárias	23.692	–
	224.922	96.695
IR - 25%	56.231	24.173
CS - 9%	20.243	8.703
(–) Compensação no PERT	–	–
IR e CS - ativo	**76.474**	**32.876**

	Consolidado	
Bases fiscais - passivo	**2022**	**2021**
Provisões - diferenças temporárias	(485.466)	(368.621)
Diferenças temporárias em outra jurisdição	(436.602)	(101.684)
	(922.068)	(470.305)
IR - 25%	(230.517)	(117.577)
CS - 9%	(82.986)	(42.327)
IR e CS - passivo	**(313.503)**	**(159.904)**

(d) Movimentação do IR e da CS diferidos:

	Consolidado	
	2022	**2021**
Saldo inicial - ativo	32.876	(996)
Realização no resultado	15.676	(6.740)
Outras movimentações	27.922	40.612
Saldo final - ativo	76.474	32.876

	Consolidado	
	2022	**2021**
Saldo inicial - passivo	(159.904)	(996)
Realização no resultado	15.676	(6.740)
Outras movimentações	(169.275)	(152.168)
Saldo final - passivo	(313.503)	(159.904)

(e) Realização do IR e da CS diferido:

	Consolidado	
Realizações por ano	**2022**	**2021**
2023	–	8.219
2024	14.828	8.219
2025	14.828	8.219
2026	14.829	8.219
2027 em diante	31.989	–
	76.474	**32.876**

22. Seguros: A Companhia e suas controladas possuem um programa de seguros e gerenciamento de risco que proporciona cobertura e proteção compatíveis com seus ativos patrimoniais e sua operação. As coberturas contratadas são baseadas em critérios do estudo de riscos e perdas sendo as modalidades de seguro contratadas consideradas, pela Administração, suficientes para cobrir os eventuais sinistros que possam ocorrer, tendo em vista a natureza das atividades da Companhia e suas controladas. As principais em 31/12/2022 estão detalhadas a seguir:

Segmento	**Ramo**	**Objeto**	**Vigência**	**Valor Segurado**
Environmental	Geral	Prestação de serviços em locais de terceiros	Até Out/2023	8.319
Environmental	Responsabilidade Civil	Prestação de serviços em locais de terceiros	Até Dez/2023	39.361
Environmental	Responsabilidade Civil de transporte de cargas	Acidente de Carga e cobertura de carga em viagem internacional	Até Fev/2024	3.265
Environmental	Seguro Geral	Cobertura de sinistros no prédio administrativo	Até Dez/2023	36.300
Response	Geral	Prestação de serviços em locais de terceiros	Até Abr/2023	500
Response	Responsabilidade Civil	Prestação de serviços em locais de terceiros	Até Dez/2023	32.681
Response	Seguro de Vida	Seguro de vidas a funcionários	Até Mai/2025	1.850
Response	Seguro Geral	Cobertura de sinistros no prédio administrativo	Até Dez/2023	10.916
Response	Responsabilidade Civil Aeronáutico	Cobertura de passageiros, tripulantes e bagagens de mão, terceiros e alboramento.	Até Jan/2024	23.726
				156.918

23. Informações adicionais aos fluxos de caixa: Transações de fluxos de caixa de investimentos e de financiamentos que não envolveram caixa.

	Consolidado	
	2022	**2021**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado por meio de financiamento	321.587	276.541
Cessão de direito - Contas a receber	157.827	–
Saldo a pagar pela aquisição de investimento	443.207	261.157
	922.621	**537.698**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Arrendamento mercantil operacional	130.857	24.777
Ajuste acumulado de conversão	(180.279)	(19.614)
Participação dos não controladores	24.598	7.353

	Consolidado	
	2022	**2021**
Dividendos Propostos	15.149	34.239
Dividendos a Receber	51.658	33.691
	41.983	**80.446**

24. Previdência privada: A controlada Ambipar Mining (segmento Environment) concede a todos os seus colaboradores a opção de aderirem ao plano de previdência privada Renda Total Empresarial Ambipar Mining (contribuição mensal definida) administrado pela Brasilprev Seguros e Previdência S.A. Nesse plano, todos os participantes aderentes têm o valor determinado de suas contribuições mensais, limitadas a 4% da renda bruta, sendo a controlada Ambipar Mining responsável por contribuir com o mesmo valor. O total gasto durante o exercício findo em 31/12/2022 a título de contribuição por parte da controlada Ambipar Mining foi de R$ 127 (Em 31/12/2021 foi de R$ 118).

25. Eventos Subsequentes:

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 17/01/2023 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	Supremo Tribunal Federal ("STF") muda entendimento relacionado com a coisa julgada em matéria tributária	fev/23	Em 08/02/2023 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 jurídicos, e em consonância com o CPC 25/IAS 37 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 CPC 24/IAS 10 Eventos Subsequentes, sem impactos significativos nas demonstrações contábeis de 31/12/2022.

A Diretoria

Contador: Thiago da Costa Silva - CRC SP 248945/O-1

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da **Ambipar Participações e Empreendimentos S.A. -** São Paulo - SP. **Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Ambipar Participações e Empreendimentos S.A. ("Companhia")**, identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31/12/2022 e as respectivas demonstrações, individual e consolidada, 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 individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **Ambipar Participações e Empreendimentos S.A.** em 31/12/2022, o desempenho, individual e consolidado, de suas operações e os seus fluxos de caixa, individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*. **Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** 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 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 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 contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. **Avaliação de *impairment* ativo intangível, principalmente àqueles com vida útil indefinida:** Conforme divulgado na Nota Explicativa nº 9 às demonstrações contábeis consolidadas, a Companhia e suas controladas possuem ativo intangível, no montante de R$ 3.279.535 mil, em 31/12/2022. A maior parte dos direitos envolvidos estão relacionados as suas operações mercantis e incluem ágio pago por expectativa de rentabilidade futura, cujo valor recuperável deve ser avaliado anualmente, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 01(R1)/IAS 36 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos. Conforme mencionado na referida nota explicativa, a Companhia e suas controladas realizam teste de *impairment*, o qual envolve alto grau de julgamento de estimativas por parte da Administração, baseado no método do fluxo de caixa descontado, o qual leva em consideração diversas premissas, tais como: taxa de desconto, projeção de inflação, crescimento econômico, entre outros. Sendo assim, esse assunto foi considerado pela auditoria, como uma área de risco devido às incertezas inerentes ao processo de determinação das estimativas e julgamentos envolvidos na elaboração dos fluxos de caixa futuros descontados a valor presente, tais como projeções de demanda de mercado, margens operacionais e taxas de desconto que podem alterar significativamente a expectativa de realização dos referidos ativos. **Resposta da auditoria ao assunto:** Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: • Avaliação quanto a indícios internos ou externos que pudessem trazer evidências da ocorrência de desvalorização dos ativos; • Utilização de profissionais especializados para auxiliar na revisão do teste de recuperabilidade dos ativos, avaliando as premissas e metodologia usadas pela Administração da Companhia em conjunto com seus especialistas externos contratados para elaboração dos relatórios de análise; • Contínuo desafio das premissas utilizadas pela Administração, visando corroborar se existiriam premissas não consistentes e/ou que devessem ser revisadas, tais como: crescimento de receitas, custos e despesas, e diversos outros indicadores de inflação e de preços; e • Avaliação se as divulgações requeridas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram apropriadas. Com base nos procedimentos efetuados, consideramos que são razoáveis as premissas e metodologias utilizadas pela Companhia e suas controladas para avaliarem o valor recuperável dos referidos ativos, bem como as devidas divulgações, estão adequadas, no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto. **Combinações de negócios:** Conforme mencionado nas Notas Explicativas nºs 2.24 e 7.1, em 2022 ocorreram diversas aquisições de negócios aderentes ao CPC 15R1/IFRS 3, que contempla ágios pagos com expectativa de rentabilidade futura, no montante de R$ 754.104 mil (consolidado). O processo de avaliação e mensuração dos ativos adquiridos e passivos assumidos a valores justos e da determinação do preço de aquisição foi conduzido pela Administração da Companhia e suas controladas e envolveu, inclusive, a contratação de avaliadores especialistas externos. Consideramos esse assunto como um dos principais assuntos de auditoria devido à complexidade inerentes aos processos de combinação de negócios, que envolvem, determinação da data de aquisição, bem como na identificação e determinação dos valores justos dos ativos adquiridos, passivos assumidos e ágio apurado decorrente das negociações. **Resposta da auditoria ao assunto:** Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: • Leitura do contrato e atas de reunião relacionados com a aquisição, bem como obtenção de evidências que fundamentaram a determinação da data de aquisição do controle pela Companhia e suas controladas; • Envolvimento de nossos especialistas em avaliação de empresas para análise da metodologia utilizada pelos avaliadores externos contratados pela Companhia e suas controladas, para mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos e avaliação da razoabilidade das premissas utilizadas e cálculos efetuados confrontando-os, quando disponíveis, com informações de mercado; • Avaliação dos balanços iniciais na data em que o controle é adquirido, quanto as práticas contábeis adotadas pela Empresa adquirida se são condizentes com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*; • Revisão do cálculo de determinação do ágio apurado nas transações; e • Avaliação da adequada divulgação das informações em notas explicativas das demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria sobre a combinação de negócio, que está consistente com a avaliação realizada, consideramos que os julgamentos e as premissas utilizadas pela Administração no processo de identificação e mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos na combinação de negócio e a determinação do ágio com expectativa de recuperação futura, são aceitáveis, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas, estão adequadas, no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto. **Outros assuntos: Demonstrações do valor adicionado individual e consolidada - informação suplementar:** As demonstrações, individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31/12/2022, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e suas controladas, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto. **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor:** A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accouting Standards Board (IASB)* e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e suas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessarem 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 contábeis, que compreende a diretoria da Companhia e suas controladas. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais; • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas; • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração; • Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional; • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada; • Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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.

Campinas, 28 de março de 2023

BDO

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

Esmir de Oliveira Contador - CRC 1 SP 109628/O-0

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 5CF2-1CA7-860A-4FA3.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme **MP nº 2.200-2 de 24/08/2001.** A autenticidade pode ser conferida ao lado

ICP Brasil

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de **Publicações Legais** no portal do **Jornal O Dia SP.** Acesse também através do link: **https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal**

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 5CF2-1CA7-860A-4FA3.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/5CF2-1CA7-860A-4FA3 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 5CF2-1CA7-860A-4FA3

Hash do Documento

6B255C5E7BBB9A3C5BBD838E644F80A252B632A397C4EFCACA6CD5AD98E9443E

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

- Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:06 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

Environmental ESG Participações S.A.

CNPJ nº 09.527.023/0001-23

Relatório da Administração

Ambipar Environment: A Ambipar Environment possui 5 unidades de Negócio: **• Gestão e Valorização de Resíduos:** esta unidade atende majoritariamente indústrias e não possui exposição a entes governamentais. As atividades que competem esta unidade incluem valorização de resíduos, coprocessamento, coleta de resíduos, condicionamento, descontaminação, logística e manufatura reversa, tratamento e descarte de resíduos. A Ambipar gere os resíduos de seus clientes para reaproveitar, reutilizar e reciclar, com a finalidade de reduzir ou eliminar o descarte em aterros sanitários ("aterro zero"). Os processos utilizados nestas atividades possuem tecnologia e patentes de valorização de resíduos que são de propriedade da Ambipar. Para melhor entendimento de nossos serviços oferecidos e de nosso portfólio. Clique aqui e acesse nosso vídeo. **• Economia Circular:** provê soluções de reaproveitamento, reciclagem e reutilização para resíduos de pós-consumo e pós-indústria. Captamos e transformamos resíduos consumidos e descartados em matéria-prima e insumos para indústrias de diversos setores ou produtos novos reciclados (ex: lonas, bancos, utensílios). A captação destes materiais é realizada por meio de parcerias com cooperativas de catadores e acordos para coleta de reciclaveis.. Clique aqui e acesse nosso vídeo. **• Consultoria e Compliance ESG:** presta serviços de consultoria, auditoria e compliance ESG. Nossos serviços asseguram que as operações de nossos clientes estão em conformidade regulatória, evitando que sofram penalidades ou multas em decorrência de descumprimento da extensa legislação socioambiental. Oferecemos também software para gestão de compliance e indicadores ESG São oferecidos também treinamentos voltados para colaboradores que ajudam nossos clientes a implementar uma agenda de sustentabilidade por meio da mensuração, gestão e melhoria dos indicadores ESG. Clique aqui e acesse nosso vídeo. **• Descarbonização:** provê soluções para gestão, redução e compensação de emissões de gases do efeito estufa. Originamos e intermediamos a negociação de créditos de carbono. Pela natureza das atividades do Grupo Ambipar, somos geradores de crédito de carbono através de: (a) processos de valorização, com a criação de produtos a partir de resíduos com captura de carbono e redução de emissões; (b) reciclagem ou reaproveitamento dos resíduos como matéria-prima à cadeia produtiva (Economia Circular/Logística e manufatura reversa); (c) substituição de matriz energética em plantas de coprocessamento; e (d) *Nature-Based Solutions*, conceito que inclui: (i) Redução de Emissões de Desmatamento e Degradação Florestal (REDD+), (ii) gestão agropecuária (ALM); (iii) reflorestamento (ARR); e (iv) compensação de reserva legal (CRL) para propriedades rurais que têm déficit de Reserva Legal. Clique aqui e acesse nosso vídeo. **• Logística Hazmat:** unidade de logística que atua no transporte, armazenamento, manuseio e descarte de materiais perigosos ("Hazmat") de maneira segura e em conformidade com a legislação ambiental. Para melhor entendimento de nossos serviços oferecidos e de nosso portfólio. Clique aqui e acesse nosso vídeo.

DESTAQUES

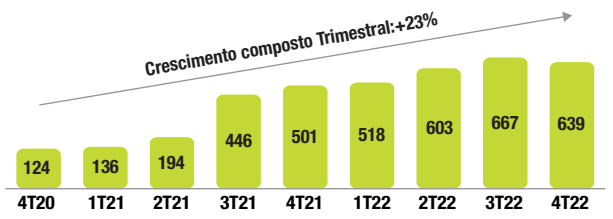
R$ milhões	4T22 (a)	4T21 (b)	Var. (a/b)	3T22 (c)	Var. (a/c)	2022 (d)	2021 (e)	Var. (d/e)
Receita Bruta	639	501	27,5%	667	-4,2%	2.427	1.277	90,1%
Deduções	(81)	(75)	8,8%	(86)	-4,9%	(324)	(184)	76,0%
Receita líquida	557	426	30,8%	582	-4,2%	2.103	1.093	92,4%
Lucro bruto	209	152	37,6%	194	8,1%	721	361	99,5%
Margem bruta	37,6%	35,7%	1,9 p.p.	33,3%	4,3 p.p.	34,3%	33,1%	1,2 p.p.
EBITDA	176	115	53,4%	163	8,0%	597	284	110,1%
Margem EBITDA	31,6%	27,0%	4,7 p.p.	28,1%	3,6 p.p.	28,4%	26,0%	2,4 p.p.

RECEITA BRUTA

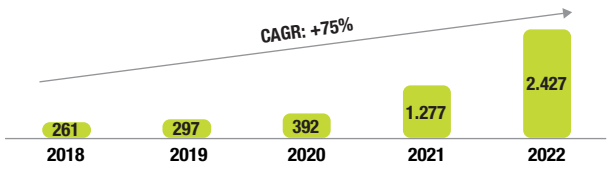
COMPOSIÇÃO DA RECEITA BRUTA

R$ milhões	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
ENVIRONMENT									
RECEITA BRUTA	124,4	135,9	193,5	446,4	501,0	518,0	602,8	667,2	638,9
Gestão total de resíduos	85,1	99,6	150,4	351,3	370,9	372,4	407,3	459,8	410,5
Brasil	85,1	99,6	150,4	196,1	202,0	211,8	262,0	313,8	262,0
Internacional	0,0	0,0	0,0	155,2	168,9	160,6	145,3	146,0	148,5
Economia Circular	9,5	7,8	12,4	58,3	81,8	100,8	108,3	147,6	160,8
Consultoria e Compliance ESG	7,1	6,9	8,5	8,0	9,6	8,6	10,0	8,4	9,8
Descarbonização	0,0	0,0	0,0	3,4	8,3	6,1	2,9	11,1	5,0
Logística Hazmat	22,8	21,6	22,3	25,4	30,5	30,2	74,3	40,2	52,7

Receita Bruta Trimestral - R$ milhões



Receita Bruta Acumulado (R$ milhões)



A receita bruta do segmento Environment no 4T22 atingiu R$ 639,2 milhões, 27,5% acima do 4T21 e 4,2% abaixo do 3T22. No acumulado do ano, foi de R$ 2,4 bilhões, superior em 90,1% frente a 2021.

O Real se valorizou frente a maior parte das moedas as quais temos exposição, logo impactou negativamente o crescimento de receita em Reais em todas as regiões. Abaixo descrevemos o comportamento de receita das diferentes linhas de negócio.

Gestão e Valorização de Resíduos

RECEITA BRUTA

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22 x 4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x 2021
Gestão de resíduos	410,5	370,9	10,7%	459,8	-10,7%	1.650,0	972,1	69,7%
Brasil	262,0	202,0	29,7%	313,8	-16,5%	1.049,6	648,1	62,0%
Internacional	148,5	168,9	-12,1%	146,0	1,7%	600,4	324,0	85,3%

Gestão Total de Resíduos

		1T22	2T22	3T22	4T22
	Receita Bruta (R$ Milhões)	81,8	88,7	99,2	97,9
	Quantidade Contratos	1.715	1.770	1.855	1.863
Pequenos e Médios	Ticket Médio (R$ Mil)	47,7	50,1	53,5	52,5
	Receita Bruta (R$ Milhões)	290,6	318,6	360,6	312,6
	Quantidade Contratos	108	118	134	116
Grandes	Ticket Médio (R$ Mil)	2.690,3	2.700,4	2.691,2	2.695,1

• Na comparação anual, o crescimento ocorre principalmente por via orgânica aumentando o número total de contratos e marginalmente o ticket médio para pequenos e médios contratos. Deve ser considerada também a aquisição na América Latina ocorrida em 2021, que contribuiu na receita bruta de apenas dois trimestres naquele ano. • A queda observada no 4T22 *versus* o 4T21 no mercado internacional deve-se majoritariamente à desvalorização de 17% do peso chileno em relação ao Real. • A redução de 16,5% no mercado nacional ante o 3T22 se deu principalmente devido à discricionaridade da Companhia em não renovar grandes contratos cujas rentabilidades estavam abaixo dos níveis atuais praticados pela Companhia. • Conforme estudo de mercado realizado pela EY o mercado potencial no Brasil deste segmento é de R$ 33,2 bilhões. Para mais informações, ir para Seção "Estudo de Mercado".

Economia Circular

RECEITA BRUTA

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22 x 4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x 2021
Economia Circular	160,8	81,8	96,6%	147,6	8,9%	517,5	160,3	222,8%

Resíduos Processados (toneladas)

		1T22	2T22	3T22	4T22
	Receita Bruta (R$ Milhões)	100,8	108,3	147,6	160,8
	Toneladas	22.729	26.171	61.770	59.808
Economia Circular	Ticket Médio (R$ Mil)	4,4	4,1	2,4	2,7

• O crescimento anual é reflexo do crescimento inorgânico, com 6 aquisições ao longo do ano, e também do crescimento orgânico, atingido graças ao maior acesso a matérias-primas. A demanda pelos serviços de Economia Circular continua forte, e maiores volumes de matéria-prima historicamente é o principal gargalo para acelerar o crescimento nesta divisão. • Com as aquisições de 2022, adicionamos ao nosso portfólio soluções de economia circular para os principais materiais: papel, papelão, plásticos e vidros. Estas aquisições nos posicionam como um dos principais parceiros para grandes indústrias. • Durante o ano de 2022, o ticket médio teve redução devido à integração de novos materiais, como o vidro que é mais denso e razão preço/tonelada menor, bem como a queda de preços generalizada dos insumos recicláveis durante o ano. • Conforme estudo de mercado realizado pela EY o mercado potencial no Brasil deste segmento é de R$ 19,4 bilhões. Para mais informações, ir para Seção "Estudo de Mercado".

ESG Consulting

RECEITA BRUTA

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22 x 4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x 2021
Consultoria e Compliance e ESG	9,8	9,6	2,1%	8,4	16,7%	36,9	33,0	11,8%

ESG Consulting

	1T22	2T22	3T22	4T22
Receita Bruta (R$ Milhões)	8,6	10,0	8,4	9,8
Quantidade Contratos	1.326	1.243	1.291	1.308
Ticket Médio (R$ Mil)	6,5	8,0	6,5	7,5

• A Companhia continua aumentando a base de licenças de *software* para *compliance* ESG e incrementando a capilaridade na prestação de serviços em território nacional e internacional. • ESG Consulting é uma das principais portas de entrada para prospectar novos clientes para as demais unidades de negócio da Environment. • Conforme estudo de mercado realizado pela EY o mercado potencial no Brasil deste segmento é de R$ 1,0 bilhão. Para mais informações, ir para Seção "Estudo de Mercado".

Descarbonização

RECEITA BRUTA

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22 x 4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x 2021
Descarbonização	5,0	8,3	-39,8%	11,1	-55,0%	25,2	11,7	115,4%

Créditos de Carbono Comercializados

		1T22	2T22	3T22	4T22
	Receita Bruta (R$ Milhões)	6,1	2,9	11,1	5,0
	Toneladas	682,3	383,6	795,7	262,4
Descarbonização	Ticket Médio (R$)	9,0	7,6	14,0	19,2

• O resultado anual cresceu substancialmente, fruto da combinação de aumento de preços de carbono em reais e volume comercializado, enquanto a redução na comparação com o 4T22 e 3T22 se deu por conta da redução dos volumes apesar do aumento de preços. • Houve menor venda de créditos de carbono no 4T22 em relação ao 4T21 e 3T22, pois a Companhia acreditou ser melhor constituir estoques e aproveitar um momento de mercado mais favorável à comercialização. • Conforme estudo de mercado realizado pela EY o mercado potencial no Brasil deste segmento é de R$ 7,4 bilhões. Para mais informações, ir para Seção "Estudo de Mercado".

Logística Hazmat

RECEITA BRUTA

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22 x 4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x 2021
Logística Hazmat	52,7	30,5	72,8%	40,2	31,1%	197,4	99,8	97,8%

Toneladas transportadas

		1T22	2T22	3T22	4T22
	Receita Bruta (R$ Milhões)	30,2	74,3	40,2	52,7
	Toneladas	166.426	185.524	188.453	174.299
Logística Hazmat	Ticket Médio (R$ Mil)	181,3	400,4	213,5	302,2

• Apresentamos crescimento em todas as comparações temporais, devido aos investimentos para aumento e modernização de frota, que possibilitam aumento de volume e quilometragem transportada. • As variações no ticket médio refletem a variação das distâncias nas rotas atendidas, além dos componentes de custo, notadamente pela flutuação do preço dos combustíveis. • Conforme estudo de mercado realizado pela EY o mercado potencial no Brasil deste segmento é de R$ 58 bilhões. Para mais informações, ir para Seção "Estudo de Mercado".

RECEITA LÍQUIDA

R$ milhões	4T22 (a)	4T21 (b)	Var. (a/b)	3T22 (c)	Var. (a/c)	2022 (d)	2021 (e)	Var. (d/e)
Receita Bruta	639	501	27,5%	667	-4,2%	2.427	1.277	90,1%
Deduções	(81)	(75)	8,8%	(86)	-4,9%	(324)	(184)	76,0%
Receita Líquida	557	426	30,8%	582	-4,2%	2.103	1.093	92,4%

• A evolução da receita acompanhou os eventos expostos nos comentários por unidade de negócio e as alíquotas entre as unidades de negócio. • Crescimento orgânico da receita líquida no 4T22 em comparação ao 4T21 é de 13%.

CUSTO DOS PRODUTOS/SERVIÇOS (CAIXA)

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

R$ milhões	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
				ENVIRONMENT				
Pessoal	171,8	154,7	11,0%	165,6	3,7%	648,5	394,4	64,4%
Custo dos produtos vendidos[1]	55,1	2,9	1795,0%	62,8	-12,3%	174,1	32,0	443,5%
Terceiros	48,0	53,9	-11,0%	68,4	-29,9%	264,7	131,0	102,1%
Manutenção	25,6	27,6	-7,2%	23,4	9,4%	99,1	72,9	35,9%
Combustível	16,1	15,1	6,3%	36,5	-56,0%	89,2	40,9	118,3%
Frete	10,8	5,2	108,4%	5,5	96,6%	30,8	23,3	32,2%
Impostos	6,4	1,4	343,9%	3,0	116,5%	13,5	7,6	76,6%
Viagens	5,7	1,2	357,2%	2,4	135,4%	11,2	3,3	237,8%
Materiais	4,1	3,3	25,0%	3,1	32,4%	13,7	8,5	61,2%
Marketing	2,7	2,7	-2,1%	5,2	-49,3%	13,0	9,1	42,2%
Aluguéis	0,9	1,9	NM	0,8	NM	5,9	4,6	27,8%
Telecomunicações	0,7	0,7	-2,8%	0,6	11,8%	2,3	2,2	3,8%
Outros	0,3	6,2	-95,3%	10,5	-97,2%	16,1	1,6	915,4%
CUSTO TOTAL	**348,0**	**277,0**	**25,6%**	**387,8**	**-10,3%**	**1.382,1**	**731,5**	**88,9%**

[1]- Derivado principalmente dos produtos vendidos na divisão de Economia Circular

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

R$ milhões	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
					ENVIRONMENT				
Receita Líquida	**107,2**	**118,1**	**165,9**	**382,6**	**426,2**	**443,1**	**520,6**	**581,7**	**557,5**
Pessoal	38,3	43,6	58,2	137,8	154,7	151,4	159,7	165,6	171,8
Custo dos produtos vendidos	0,8	1,5	2,5	25,2	2,9	18,3	37,9	62,8	55,1
Terceiros	10,7	11,1	16,2	49,7	53,9	65,6	82,7	68,4	48,0
Manutenção	4,1	5,3	9,6	30,3	27,6	26,2	23,8	23,4	25,6
Combustível	4,5	5,6	8,3	11,8	15,1	14,5	22,2	36,5	16,1
Frete	4,9	5,3	6,0	6,8	5,2	7,2	7,4	5,5	10,8
Impostos	1,0	0,8	2,3	3,1	1,4	1,7	2,4	3,0	6,4
Viagens	0,4	0,5	0,6	1,0	1,2	1,3	1,9	2,4	5,7
Materiais	0,5	0,6	1,3	3,3	3,3	3,1	3,3	3,1	4,1
Marketing	0,5	0,5	1,8	4,1	2,7	0,2	4,8	5,2	2,7
Telecomunicações	0,4	0,5	0,4	0,6	0,7	0,5	0,5	0,6	0,7
Aluguéis	-0,2	0,2	1,0	1,6	1,9	3,3	1,0	0,8	0,9
Outros	7,4	5,2	6,1	-16,0	6,2	0,4	5,0	10,5	0,3
CUSTO TOTAL	**73,4**	**80,7**	**114,4**	**259,3**	**277,0**	**293,7**	**352,6**	**387,8**	**348,0**

Percentual da Receita Líquida

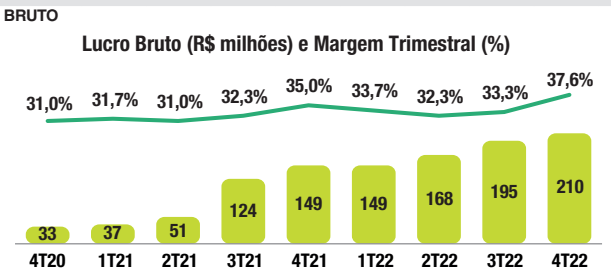
COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

R$ milhões	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
					ENVIRONMENT				
Receita Líquida	**107,2**	**118,1**	**165,9**	**382,6**	**426,2**	**443,1**	**520,6**	**581,7**	**557,5**
Pessoal	35,7%	36,9%	35,1%	36,0%	36,3%	34,2%	30,7%	28,5%	30,8%
Custo dos produtos vendidos	0,7%	1,3%	1,5%	6,6%	0,7%	4,1%	7,3%	10,8%	9,9%
Terceiros	10,0%	9,4%	9,8%	13,0%	12,7%	14,8%	15,9%	11,8%	8,6%
Manutenção	3,9%	4,5%	5,8%	7,9%	6,5%	5,9%	4,6%	4,0%	4,6%
Combustível	4,2%	4,7%	5,0%	3,1%	3,5%	3,3%	4,3%	6,3%	2,9%
Frete	4,5%	4,5%	3,6%	1,8%	1,2%	1,6%	1,4%	0,9%	1,9%
Impostos	0,9%	0,7%	1,4%	0,8%	0,3%	0,4%	0,5%	0,5%	1,2%
Viagens	0,4%	0,4%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%	1,0%
Materiais	0,5%	0,5%	0,8%	0,9%	0,8%	0,7%	0,6%	0,5%	0,7%
Marketing	0,5%	0,5%	1,1%	1,1%	0,6%	0,0%	0,9%	0,9%	0,5%
Telecomunicações	0,4%	0,4%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Aluguéis	-0,2%	0,2%	0,6%	0,4%	0,4%	0,7%	0,2%	0,1%	0,2%
Outros	6,9%	4,4%	3,7%	-4,2%	1,5%	0,1%	1,0%	1,8%	0,1%
CUSTO TOTAL	**68,5%**	**68,4%**	**69,0%**	**67,8%**	**65,0%**	**66,3%**	**67,7%**	**66,7%**	**62,4%**
MARGEM BRUTA	**31,5%**	**31,6%**	**31,0%**	**32,2%**	**35,0%**	**33,7%**	**32,3%**	**33,3%**	**37,6%**

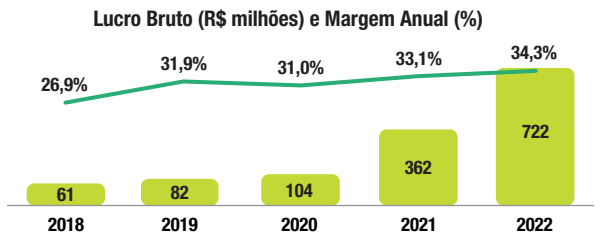
Os custos totais do segmento Environment no 4T22 atingiram R$ 348,0 milhões. De forma geral, os custos ficaram em patamares estáveis em relação à receita. Dos principais componentes de custo, destacamos as seguintes variações: **• Pessoal:** obtivemos ganho de escala e diluição por meio de melhores rentabilidades dos contratos. **• Custo dos produtos vendidos:** conseguimos melhores condições de aquisição de materiais. **• Terceiros:** redução da exposição a terceiros, refletindo os investimentos em imobilizado e primarização. **• Manutenção:** acompanha o incremento dos ativos operacionais. **• Combustíveis:** reflete a variação dos preços no mercado e o crescimento da operação.

LUCRO BRUTO

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



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

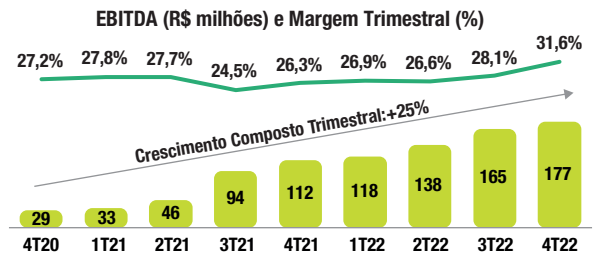


A margem bruta consolidada no 4T22, de 37,6%, registrou aumento de 2,6 p.p em comparação ao mesmo período do ano anterior e, comparado ao 3T22 apresentou avanço de 4,3 p.p. Este aumento se deve à melhoria da rentabilidade dos contratos e da sazonalidade típica do quarto trimestre, período onde observamos historicamente maior demanda de serviços ambientais por parte dos clientes existentes.

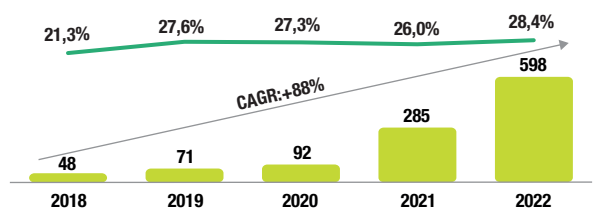
Destaca-se que a Companhia teve capacidade de manter as margens em níveis elevados mesmo com o forte crescimento apresentado desde o 4T20.

EBITDA

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



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



O sucesso na manutenção da rentabilidade dos contratos de Gestão e Valorização de Resíduos, a sazonalidade do 4T, e a continuidade no processo de maturação da unidade de negócios de Economia Circular propiciaram elevação nominal do EBITDA mesmo com ligeira redução da Receita Líquida no 4T22 *versus* 3T22. Em comparação a períodos anteriores, foi um trimestre de margem mais elevada pelos fatores elencados anteriormente. A evolução trimestral observada a partir do 4T21 demonstra convergência das margens aos níveis históricos do segmento anteriores à aquisição das operações na América Latina ocorrida no 3T21, quando apresentamos a menor margem da série.

ESTUDO DE MERCADO

Neste trimestre, realizamos um estudo em conjunto com a EY/Parthenon, para mapear o **mercado potencial brasileiro** a ser explorado no segmento Environment. A Ambipar Environment busca se tornar um *player* de referência ainda mais relevante nos setores em que atua, pois empresas e sociedade se encontram em um ciclo de adequação, em direção a atividades econômicas com baixo impacto ambiental e social. Nota-se, pelo crescimento apresentado nos últimos anos, a capacidade de expandir a atuação da Ambipar dentro destes mercados ainda relativamente pouco penetrados, e a assertividade em focar os melhores esforços para se consolidar nestes setores em franca expansão.

Definição do perímetro

Grupos	Subgrupos	Atividade	Mercado endereçável 2022	Mercado potencial
EC	A1. Plásticos	Comercialização de subprodutos da cadeia de reciclagem e reutilização	Comercialização de pré-forma reciclada (PET) e PCR (PE e PP)	Aumento das taxas de reciclagem de PCR PET, PE e PP
	A2. Papel e papelão		Comercialização de aparas de diferentes tipos para indústria de papel	Aumento da taxa de reciclagem de papel
	A3. Vidros		Comercialização de cacos para reciclagem de vidro oco e reutilização de garrafas	Aumento das taxas de reciclagem de vidro oco e plano e da reutilização de garrafas
GVR	B1. GVR	Prestação de serviço de Gestão e Valorização de Resíduos nas indústrias	Gestão de Resíduos Sólidos Industriais em todos os setores industriais relevantes	Expansão para todos os tipos de resíduos
	B2. Coprocessamento		Comercialização de CDR e substitutos de matéria-prima	Aumento da substituição dos combustíveis e matéria-prima alternativa nas cimenteiras
Descarb	Descarbonização	Desenvolvimento de projetos de compensação	Aposentadoria global de créditos Nature-Based Solutions (NBS)	Emissão global de créditos Nature-Based Solutions (NBS)
Compl ESG	Consultoria, *Compliance* e ESG	Suporte a gestão ambiental das empresas	Projetos de Consultoria e comercialização de SaaS	Expansão da penetração atual de clientes e aumento da complexidade de projetos
Logist	Químicos e Petroquímicos	Movimentação de químicos e petroquímicos	-	Produtos químicos e petroquímicos de uso final e uso industrial

R$ bilhões		Mercado Potencial	Mercado Endereçável[1]	Receita 2022[2]	Penetração (%) Potencial	Penetração (%) Endereçável[1]	Considerações do mercado endereçável
EC	A1. Plásticos	10,7	4,9	0,29	2,7	5,9	Comercialização de pré-forma reciclada (PET) e PCR (PE e PP)
	A2. Papel e papelão	6,4	4,2	0,08	1,2	1,8	Comercialização de aparas de diferentes tipos para indústria de papel
	A3. Vidros	2,2	0,9	0,07	3,2	7,5	Comercialização de cacos para reciclagem de vidro oco e reutilização de garrafas
GVR	B1. GVR	31,0	21,6	1,00[4]	3,2	4,8	Gestão de Resíduos Sólidos Industriais em todos os setores industriais relevantes
	B2. Coprocessamento	2,2	1,0	0,07[5]	3,2	7,0	Comercialização de CDR e substitutos de matéria-prima
Descarb	Descarbonização	7,4[3]	3,3[3]	0,11[3]	1,5	3,3	Aposentadoria global de créditos Nature-Based Solutions (NBS)
Compl ESG	Consultoria, *Compliance* e ESG	1,0	0,6	0,04	3,8	6,2	Projetos de Consultoria e comercialização de SaaS
Ambipar Environment		**58,7**	**34,9**	**1,58**	**2,7**	**4,5**	
		Volume Potencial[5]	**Volume transportado[6]**		**Penetração (%)**		**Considerações do mercado potencial**
Ambipar	Químicos e Petroquímicos	153 Mt	0,32 Mt		0,21%		Produtos químicos e petroquímicos produzidos no Brasil

1. Mercado endereçável a Ambipar Environment. 2. Parte da receita não foi classificada em um dos subgrupos. 3. 1 USD = 5 BRL. 4. Estimado com base em dados internos e discussões com a equipe Ambipar. 5. Volume total de produtos químicos e petroquímicos no Brasil. 6. Considerando apenas produtosquímicos e petroquímicos
Fonte: Dados internos Ambipar, Análises EY Parthenon
EC = Economia Circular
GVR = Gestão e Valorização de Resíduos
Descarb = Descarbonização
Compl ESG = Compliance ESG

Para efeito deste estudo, o Mercado endereçável é o tamanho do mercado já existente, e o Mercado potencial é uma estimativa sobre o total de demanda possível, assumindo premissas de expansão do mercado endereçável. Em resumo, o estudo tem duas principais conclusões: **- Mercado grande e em crescimento:** as perspectivas de crescimento do mercado são saudáveis, tendo em vista que o mercado potencial identificado é 68% superior ao mercado endereçável. **- Oportunidade de ganhar *market share*:** a Ambipar Environment está presente em mercados que hoje são grandes em relação às receitas do Grupo. A participação da Environment, mesmo como referência em cada um destes mercados, ainda é pequena. Com apenas 3,2% de penetração sobre o mercado endereçável, enxergamos grandes avenidas de crescimento orgânico. **CONCENTRAÇÃO DE CLIENTES:** Em complemento ao estudo de mercado, é importante ressaltar que a Ambipar Environment tem exposição a clientes diversificada, a clientes com excelente perfil de crédito. Em 2022, os 30 maiores clientes representaram 20,2% da Receita Bruta da Companhia, este indicador demonstra uma alta dispersão da receita por cliente. Nesta amostra a mediana é de 0,4% e a média 0,7% da Receita Bruta. Estes clientes são compostos em sua maioria por grandes empresas, cujas despesas dos serviços contratados da Ambipar representa, em média, menos de 0,1% do seu faturamentos total anual.

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

Balanços patrimoniais – Ativo	Nota explicativa	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.630.923	52.771	2.112.686	397.636
Aplicações financeiras	4	52.083	–	52.083	–
Contas a receber	5	–	–	238.507	303.454
Impostos a recuperar	6	22.607	1.405	60.147	31.099
Dividendos a receber	15	18.385	3.480	–	–
Despesas antecipadas		10	4.503	3.234	12.794
Estoques		–	–	93.008	45.533
Adiantamentos a fornecedores		398	–	43.690	–
Outras contas a receber		13.989	8.658	47.857	478
		1.738.395	**70.817**	**2.651.212**	**790.994**
Não circulante					
Partes relacionadas	15	111.755	37.656	29.523	16.845
Contas a receber	5	–	–	4.648	9.129
Impostos a recuperar	6	–	–	4.458	9.386
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20	458	458	19.204	23.889
Depósitos judiciais	14	10	–	2.868	2.010
Outras contas a receber		–	–	15.950	5.626
Investimentos em controladas	7	2.464.835	1.977.334	–	–
Imobilizado	8	10.108	6.103	1.307.754	931.703
Bens de direito de uso		–	–	59.051	43.730
Intangível	9	1	1	1.562.426	1.327.185
		2.587.167	**2.021.552**	**3.005.882**	**2.369.503**
Total do ativo		**4.325.562**	**2.092.369**	**5.657.094**	**3.160.497**

Balanços patrimoniais – Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	10	127.020	–	362.306	189.851
Debêntures	11	233.966	60.000	233.966	60.000
Fornecedores	12	–	1.062	90.490	53.281
Salários e encargos sociais a pagar		640	456	66.119	45.330
Dividendos a pagar	15	15.675	2.536	20.380	4.116
Imposto de renda e contribuição social a pagar		–	–	40.792	17.523
Outros impostos a recolher		885	480	28.495	25.717
Obrigações por conta de aquisição de investimento	7	36.078	110.067	45.560	119.245
Passivo de arrendamento	13	–	–	26.581	20.492
Outras contas a pagar		–	–	51.329	–
		414.264	**174.601**	**966.018**	**535.555**
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	10	317.679	443.923	896.980	925.463
Debêntures	11	1.560.796	824.648	1.560.796	824.648
Outros impostos a recolher		–	–	2.658	4.774
Partes relacionadas	15	1.475.497	604.273	1.346.468	574.261
Provisão para perdas com investimentos	7	12.851	18.344	–	–
Imposto de renda e contribuição social diferido	20	–	–	122.651	130.082
Obrigações por conta de aquisição de investimento	7	69.690	10.065	69.690	16.812
Provisão para contingências	14	2	2	1.767	2.146
Passivo de arrendamento	13	–	–	34.068	24.481
Outras contas a pagar		26	–	29.178	–
		3.436.541	**1.901.255**	**4.064.256**	**2.502.667**
Patrimônio líquido	16				
Capital social		18.000	18.000	18.000	18.000
Adiantamento para futuro a

continuação

Environmental ESG Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

	Controladora		Consolidado	
Fluxos de caixa das atividades operacionais	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Resultado do exercício	**55.320**	**12.892**	**73.245**	**30.817**
Ajustes para reconciliar o resultado ao caixa proveniente das (aplicado nas) operações:				
Depreciações e amortizações	274	22	222.999	131.969
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	–	–	(595)	1.440
Valor residual de ativo imobilizado e intangível alienado	69	–	25.938	59.059
Provisão para contingências	–	(8)	(379)	(160)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	–	–	7.049	7.235
Equivalência patrimonial	(213.493)	(71.433)	–	–
Juros sobre empréstimos e financiamentos debêntures e variação cambial	187.694	55.719	282.721	89.333
Outros ajustes de reconciliação	(2.828)	–	(3.087)	–
Variações nos ativos e passivos:				
Contas a receber	–	–	90.319	(40.424)
Impostos a recuperar	(21.065)	(1.083)	(18.234)	(26.638)
Despesas antecipadas	4.493	–	10.414	–
Estoques	–	–	(38.321)	–
Outras contas a receber	(5.584)	(12.884)	(98.434)	(69.325)
Depósitos judiciais	(10)	–	(852)	5.601
Fornecedores	(1.107)	1.062	(5.827)	(72.270)
Salários e encargos sociais	184	456	19.122	13.458
Impostos a recolher	154	479	6.234	5.489
Outras contas a pagar	26	–	64.211	33.945
Caixa proveniente das (aplicado nas) operações	**4.127**	**(14.778)**	**636.523**	**169.529**
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(55.671)	(16.119)	(102.773)	(42.548)
Juros pagos sobre debêntures	(131.984)	(39.733)	(131.984)	(39.733)
Juros pagos sobre arrendamento	–	–	(1.577)	(1.570)
Imposto de renda e contribuição social pagos	–	–	(24.183)	(23.282)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	**(183.528)**	**(70.630)**	**376.006**	**62.396**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Caixa despendido para aquisições de empresas, líquido do caixa recebido	(157.403)	(1.206.649)	(149.748)	(1.057.102)
Pagamento de obrigações por conta de aquisição de investimentos	(164.614)	(197.851)	(173.312)	(187.192)
Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível	(4.348)	(5.904)	(265.359)	(159.751)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	**(326.365)**	**(1.410.404)**	**(588.419)**	**(1.404.045)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Atribuído aos acionistas				
Aporte de capital nas investidas	(72.781)	–	–	–
Dividendos	33.112	–	–	–
Atribuído a financiamentos				
Captação de empréstimos e financiamentos	776	450.000	114.537	610.844
Captação de debêntures	983.568	900.000	983.568	900.000
Pagamento de custas sobre emissão de debêntures	(13.454)	(15.352)	(13.454)	(15.352)
Pagamento de custas sobre captação de empréstimos	–	(6.076)	–	(6.076)
Pagamentos de arrendamentos	1	–	(71.322)	(12.442)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	–	–	(238.722)	(50.639)
Pagamentos de debêntures	(60.000)	–	(60.000)	(13.149)
Partes relacionadas	1.268.906	205.233	1.255.923	325.731
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	**2.140.128**	**1.533.805**	**1.970.530**	**1.738.917**
Aumento do caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	**1.630.235**	**52.771**	**1.758.117**	**397.268**
Variação cambial de caixa e equivalentes de caixa	–	–	9.016	–
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras no início do exercício	52.771	–	397.636	368
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras no final do exercício	**1.683.006**	**52.771**	**2.164.769**	**397.636**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

1. Informações gerais: A Environmental ESG Participações S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto com sede na cidade de Nova Odessa, no KM 120, Galpão 05. Foi constituída em 18 de abril de 2008 e tem como objetivo atuar como holding, controladora de participações societárias. Formada pelo segmento de referência no mercado de gestão ambiental "Environment", 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 Environmental ESG Participações S.A, é uma controlada direta da Ambipar Participações e Empreendimentos S.A. ("Ambipar Participações"). A Ambipar Participações 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), Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISEE), e mais recentemente, a partir do dia 5 de setembro, a Ambipar passou a integrar a carteira do Índice Brasil 100 ("IBrX100") da B3. **1.1. Participações societárias:** A Companhia e suas controladas (em conjunto denominadas "Grupo Environmental ESG") operam no seguinte segmento de negócio: • **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. O segmento Environment compreende as empresas listadas no quadro da Nota Explicativa 2.4. Em 31 de dezembro de 2022, as participações societárias da Companhia e suas respectivas áreas de atuação são demonstradas na nota explicativa nº 2.4 "Base de Consolidação". **1.2. Eventos relevantes: 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. **Complementariedade de Portfólio por meio da Aquisição da Blz Recicla e Recitotal:** Em 20 de Setembro a Companhia adquiriu o controle societário da Blz Recicla, empresa líder no segmento e atua com a coleta, transporte e valorização de garrafas de vidro reutilizadas para toda a indústria de bebidas. Movimenta aproximadamente 10.000.000 (dez milhões) de garrafas de vidro e 5.000 (cinco mil) toneladas de cacos de vidro por mês e conta com três unidades operacionais no Estado de São Paulo. A Blz Recicla realizou um faturamento de R$ 98 milhões e EBITDA de R$ 19 milhões nos últimos doze meses, e foi avaliada a um Enterprise Value de R$ 68 milhões. Em 3 de Outubro de 2022, adquiriu a o controle societário integral da Recitotal. Fundada em 1996, conta com mais de 26 anos de experiencia na logística reversa e valorização de cacos de vidro. Realizou faturamento de R$ 70 milhões nos últimos 12 meses e EBITDA de R$ 8 milhões, e foi avaliada a um enterprise value de R$ 30 milhões e dívida líquida de R$ 2,5 milhões O propósito da Recitotal, em sinergia com a Ambipar, é minimizar a extração de recursos naturais (produção de barrilha e mineração de sílica, entre outros) e contribuir ainda com uma economia energética de baixo carbono. Empresa hoje mais de 150 colaboradores diretos, e conta com mais de 300 cooperativas parceiras, reforçando o compromisso de uma atuação responsável na área social, ambiental e de governança (ESG). Estas aquisições adicionam o vidro à plataforma de economia circular da Ambipar e incrementa seu portfólio de soluções para a indústria de bebidas, além de fortalecer o relacionamento com as cooperativas através da sua força nacional na captação em diversos tipos de recicláveis. Atualmente, no Brasil, a reciclagem de vidro ainda é pouco relevante, com muitas oportunidades de crescimento, assim como o mercado mundial que apresenta uma escassez de acesso a vidros reciclados. **Aquisição da ViraSer:** Em 3 de Novembro, a aquisição do controle acionário da ViraSer Negócios de Impacto Ltda. ("ViraSer") atua há sete anos, operando, em parceria com cooperativas, um modelo estruturante de logística reversa que inova na coleta e recuperação das embalagens pós-consumo com reinserção no ciclo produtivo, aplicando o conceito da economia circular. Desenvolveu um método próprio de operação de central de resíduos sólidos, denominado "Franquia Social", que oferece soluções para profissionalizar cooperativas, trazer rastreabilidade ao processo e associações de profissionais da reciclagem. A Ambipar com esta aquisição irá alavancar os índices de reciclagem no Brasil, pois o ViraSer propiciará mais um canal de abastecimento de matéria-prima, a nível nacional, de recicláveis (plástico, papelão, vidro, metais, dentre outros) às indústrias de transformação do Grupo Ambipar, potencializando assim as ações de educação ambiental, criando estratégias de abastecimento, buscando oportunidades de comercialização em rede e contribuindo para gerar impacto positivo na prestação de serviços ambientais. Realizou faturamento de R$ 8 milhões nos últimos 12 meses e EBITDA de R$ 1,8 milhões, e foi avaliada a um enterprise e equity value de R$ 8 milhões. Para a Ambipar, esta aquisição: (i) incrementa o seu portfólio de serviços, pois intensifica ainda mais sua atuação com todos os tipos de resíduos pós consumo e em parcerias com cooperativas; (ii) reafirma o compromisso com a transição da Economia Linear para Circular e (iii) amplia ainda mais o impacto social no Brasil, pilar essencial no ESG. **1.3. Autorização de emissão destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** A emissão destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, foi autorizada pelo conselho de administração em 28 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 as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. 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 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: **a)** 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 01/01/2023; **b)** 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 01/01/2023; **c)** Alteração na norma IFRS 17/CPC 50 - inclui esclarecimentos de aspectos referentes a contratos de seguros, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023; **d)** Alteração na norma IFRS 16/CPC 06 - trata da responsabilidade em um retro arrendamento, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024; **e)** 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 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 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 01/01/2023. 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:

				31.12.2022		31.12.2021	
Empresas Segmento Environment	**Nome resumido**	**País**	**Atividade**	**Direta**	**Indireta**	**Direta**	**Indireta**
Ambipar Compliance Solutions S.A.	Ambipar Compliance	Brasil	Consultoria e auditoria Ambiental, e desenvolvimento de softwares de gestão.	95,25%	–	95,25%	–
Ambipar Compliance Solutions Chile SpA	Ambipar Compliance Chile	Chile	Consultoria e auditoria Ambiental, e desenvolvimento de softwares de gestão.	–	95,25%	–	–
Ambipar Coprocessing Ltda.	Ambipar Coprocessing	Brasil	Serviço de coprocessamento.	100,00%	–	100,00%	–
Ambipar Eco Products S.A.	Ambipar Eco Products	Brasil	Fabricação de Produtos para Proteção Ambiental.	100,00%	–	100,00%	–
Ambipar Environmental Nordeste S.A.	Environmental Nordeste	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	60,00%	–	50,00%	–
Ambipar Environmental RN Ltda.	Environmental RN	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	–	60,00%	–	50,00%
Ambipar Environmental PB Ltda.	Environmental PB	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	–	60,00%	–	50,00%
Ambipar Environmental Wastewater Treatment Nordeste Ltda.	Estação de Tratamento	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	–	60,00%	–	50,00%
Ambipar Environmental Nordeste Ltda.	Nordeste Ltda.	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	–	60,00%	–	50,00%
Ambipar Health Waste Services S.A.	Health Waste	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	–	45,00%	–	45,00%
Ecológica Nordeste Ltda.	Ecológica NE	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	–	60,00%	–	60,00%
MCZ Soluções Ambientais Ltda.	MCZ	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	–	60,00%	–	60,00%
Ambipar Waste to Energy S.A.	Waste to Energy	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	–	31,00%	–	31,00%
Ambipar Environmental Green Tire Ambiental Ltda.	Green Tire	Brasil	Reciclagem de pneus inservíveis	–	29,00%	–	–
Ambipar Environmental Solutions - Soluções Ambientais Ltda.	Ambipar Environment	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	100,00%	–	100,00%	–
Ambipar R&D Pesquisa e Desenvolvimento Ltda.	Ambipar R&D	Brasil	Pesquisa e desenvolvimento de novos produtos.	–	100,00%	–	100,00%
Ambipar Environment Waste Logistic Ltda.	Ambipar Environment Waste Logistic	Brasil	Gestão de Resíduos Automotivos.	100,00%	–	100,00%	–
Ambipar Faciliteis Ltda.	Ambipar Facilities	Brasil	Terceirização de movimentação de resíduos recicláveis	100,00%	–	100,00%	–
Ambipar Green Tech Ltda.	Green Tech	Brasil	Consultoria e auditoria Ambiental, e desenvolvimento de softwares de gestão.	100,00%	–	100,00%	–
Ambify Ltda.	Ambify	Brasil	Consultoria em Licenciamento de franquias.	–	–	100,00%	–
Ambipar Logistics Ltda.	Ambipar Logistics	Brasil	Transportadora especializada em produtos químicos.	100,00%	–	100,00%	–
Ambipar Workforce Solution Mão de Obra Temp. Ltda.	Ambipar Workforce	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	100,00%	–	100,00%	–
Boomera Ambipar Gestão Ambiental S.A.	Boomera Ambipar	Brasil	Gestão de resíduos pós-consumo.	50,00%	–	50,00%	–
Boomera Ambipar Environmental Paraná Ltda.	Boomera Paraná	Brasil	Gestão de resíduos pós-consumo.	–	50,00%	–	50,00%
Boomera Lar Indústria e Comércio de Plásticos Ltda.	Boomera Lar	Brasil	Gestão de resíduos pós-consumo.	–	25,00%	–	25,00%
RPP Resinas Termoplásticas Ltda.	RPP	Brasil	Gestão de resíduos pós-consumo.	–	50,00%	–	50,00%
Ambipar Environmental Centroeste S.A.	Ambipar Centroeste	Brasil	Gerenciamento e tratamento de resíduos perigosos, não perigosos, recicláveis e compostagem.	100,00%	–	70,00%	–
Disal Ambiental Holding S.A.	Disal Ambiental	Chile	Gestão total de resíduos industriais	100,00%	–	100,00%	–
Disal Chile Sanitários Portables Ltda.	Disal Sanitários Portables	Chile	Gestão total de resíduos industriais	–	99,990%	–	99,990%
Disal Chile Servicios Integrales Ltda.	Disal Servicios Integrales	Chile	Gestão total de resíduos industriais	–	99,990%	–	99,990%
Ambipar Servicios de Valorizacion Ltda.	Servicios de Valorizacion	Chile	Gestão total de resíduos industriais	–	99,908%	–	99,908%
Servicios Ambientales S.A.	Servicios Ambientales	Chile	Gestão total de resíduos industriais	–	99,992%	–	99,992%
Gestion de Servicios Ambientales S.A.C	Gestion de Servicios	Peru	Gestão total de resíduos industriais	–	99,999%	–	99,999%
Urban Services S.A.C.	Urban Services	Peru	Gestão total de resíduos industriais	–	80,00%	–	–
Tecnologías de Abono S.A.C.	Tecnologías de Abono	Peru	Gestão total de resíduos industriais	–	100,00%	–	–
Ambipar Environmental Paraguay S.A.	Disal Paraguay	Paraguai	Gestão total de resíduos industriais	–	99,994%	–	99,994%
Ambipar Holding SpA	Holding Spa	Chile	Gestão total de resíduos industriais	100,00%	–	100,00%	–
Ambipar Environmental Mining Ltda.	Ambipar Mining	Brasil	Gerenciamento, movimentação e tratamento de resíduos, carregamento e transporte no setor de mineração.	100,00%	–	100,00%	–
Amazon Resíduos Ltda.	Amazon	Brasil	Gerenciamento e tratamento de resíduos perigosos, não perigosos, recicláveis e compostagem.	100,00%	–	70,00%	–
Biofílica Ambipar Environmental Investments S.A.	Biofílica	Brasil	Serviços ambientais e desenvolvimento de projeto de carbono florestal.	53,57%	–	53,57%	–
Ambipar Environmental Machines S.A.	Ambipar Machines	Brasil	Gestão de resíduos pós-consumo.	60,00%	–	51,00%	9,00%
Drypol Ambipar Environmental Pet Solutions S.A.	Drypol	Brasil	Gestão de resíduos pós-consumo.	55,00%	–	51,00%	4,00%
Ambipar Environmental Suprema Industrial Solutions S.A.	Suprema	Brasil	Gerenciamento total de resíduos e serviços ambientais especializados.	70,00%	–	70,00%	–
Ambipar Environmental SIR Reverse Manufacturing S.A.	SIR	Brasil	Serviço de manufatura reversa.	65,00%	–	65,00%	–
Ambipar Environmental Reverse Manufacturing S.A.	Reverse Manufacturing	Brasil	Serviço de manufatura reversa.	100,00%	–	–	65,00%
Ambipar Environmental Brasil Coleta Gerenciamento de Residuos Post Industrial Waste Repuposing S/A	Brasil Coleta Gerenciamento	Brasil	Gestão total de resíduos industriais	51,00%	–	51,00%	–
Brasil Coleta Indústria e Tratamento de Resíduos Ltda.	Brasil Coleta Indústria	Brasil	Gestão total de resíduos industriais	–	51,00%	–	51,00%
Ambipar Environmental Fox Comércio de Aparas Ltda.	Fox Comércio	Brasil	Gestão total de resíduos industriais	100,00%	–	–	–
Ambipar Environmental Fox Indústria e Comércio de Plásticos Reciclados Ltda.	Fox Indústria	Brasil	Gestão total de resíduos industriais	100,00%	–	–	–
Ambipar Environmental Glass Cullet Recycling S.A.	Blz Recicla	Brasil	Reciclagem de vidro	51,00%	–	–	–
Ambipar Environmental Glass Cullet Recycling SP Ltda.	Recitotal	Brasil	Reciclagem de vidro	100,00%	–	–	–
Ambipar Environmental Glass Cullet Recycling PR Ltda.	Recitotal PR	Brasil	Reciclagem de vidro	100,00%	–	–	–
Ambipar Environmental Viraser S.A.	Viraser	Brasil	Gestão de resíduos pós-consumo.	51,00%	–	–	–
Ambipar Certification Ltda.	Certification	Brasil	Testes e análises tecnicas	100,00%	–	–	–
Ambipar Excelência Sustentabilidade Ltda.	Excelência	Brasil	Consultoria em questões de sustentabilidade.	–	100,00%	–	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 atuam, como 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 2.13** - *Impairment* de ativos não financeiros; • **Nota Explicativa n° 2.16** - Provisão para reestruturação de aterros; • **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:** 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. **2.7. 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. **

continuação

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 de 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 corrente e diferido: 2.18.1. Imposto de Renda e Contribuição Social corrente: 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 de simples nacional:** O Simples Nacional é um regime tributário diferenciado para micro e pequenas empresas que permite o recolhimento de vários tributos federais, estaduais e municipais em uma única guia. A alíquota é diferenciada, variando de acordo com o faturamento, que é separado em faixas de faturamento, até a receita bruta anual de R$ 4,8 milhões. **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). 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. 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. O pessoal 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. **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 os negócios adquiridos a marca regional e incluir a marca do Grupo Ambipar, divulgando como 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 segmentos:** 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. A Companhia atua conforme as plataformas de prestação de serviço como um único segmento de negócio Environment, segregando por modalidade de serviços, como uma subdivisão: gestão total de resíduos, pós consumo, crédito de carbono ou outros serviços que complementam a cadeia. **a) Gestão de Resíduos:** Compreende as seguintes atividades: • Gestão de resíduos com foco na indústria; • Valorização de resíduos, coprocessamento, *blending* e aluguel de equipamentos; • Coleta de resíduos (inclusive industriais), condicionamento, descontaminação e *blending*; • Logística reversa; • Coprocessamento; e • Tratamento e Descarte de Resíduos. **b) Pós consumo:** Sob o conceito da Economia Circular, realizamos consultorias técnicas e transformamos resíduos plásticos pós-consumo em (a) matéria-prima para indústrias químicas; e (b) produtos reciclados (lonas, bancos, utensílios). Atuamos em parceria com cooperativas de catadores e cooperados para transformar resíduos em matérias-primas ou novos produtos reciclados. **c) Crédito de Carbono:** Gestão de gases do efeito estufa, originação de créditos de carbono e operações envolvendo corretagem de Reserva Legal. **d) Outras Soluções:** • Rastreabilidade, consultoria e auditoria de software de Inteligência Artificial; • Projetos ambientais; e • Produtos ambientais. **2.26. Lucro (Resultado) por ação - básico e diluído:** A Companhia efetua os cálculos do lucro (resultado) 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 à IAS 34:** A demonstração do valor adicionado está sendo preparada e divulgada, consistentemente com o pronunciamento técnico CPC 09, em atendimento a legislação societária brasileira para companhias de capital aberto e regulados pela Comissão de Valores Mobiliários, não requerida pela IAS 34, portanto, divulgada como informação suplementar a essas demonstrações contábeis, individuais e consolidadas. **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. **3. Gestão de risco financeiro:** A Companhia e suas controladas participam de operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de financiar suas atividades ou aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A Administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste no acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não foram realizadas operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com finalidade especulativa e instrumentos financeiros compostos com derivativos embutidos. Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão (quando aplicável). Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço, de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros. **3.1. Fatores de risco financeiro:** As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de preço, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. A gestão de risco é realizada pela alta Administração da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelos acionistas. A alta administração da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. **(a) Risco de mercado: (i) Risco de taxa de juros:** O risco de taxa de juros decorre da parcela da dívida e aplicações financeiras referenciadas ao CDI, que podem afetar as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros ou na inflação. Os empréstimos emitidos às taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos às taxas fixas expõem a Companhia e suas controladas ao risco de valor justo associado à taxa de juros. Considerando que parte substancial dos empréstimos da Companhia e suas controladas está atrelada às taxas prefixadas, a Administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo. A Companhia definiu 3 cenários (provável, possível e remoto) a serem simulados. No provável foram definidas pela Administração as taxas divulgadas pela BM&F, e o cenário possível e o remoto, uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente, nas variáveis. A base de cálculo utilizada é o valor apresentado nas notas explicativas caixa e equivalentes de caixa, empréstimos e arrendamento financeiro:

2022	Cenários (Controladora)			
Risco com indexadores	**Base**	**Provável**	**Possível**	**Remoto**
CDI - Aplicações financeiras - liquidez imediata	1.630.725	222.594	278.243	333.891
CDI - Aplicações financeiras	52.083	7.109	8.886	10.664
CDI - Empréstimos e financiamentos	(444.699)	(60.701)	(75.876)	(91.052)
CDI - Debêntures	(1.794.762)	(244.985)	(306.231)	(367.478)
Exposição líquida	**(556.653)**	**(75.983)**	**(94.978)**	**(113.975)**
	Cenários (Consolidado)			
Risco com indexadores	**Base**	**Provável**	**Possível**	**Remoto**
CDI - Aplicações financeiras - liquidez imediata	1.968.991	268.767	335.959	403.151
CDI - Aplicações financeiras	52.083	7.109	8.886	10.664
CDI - Empréstimos e financiamentos	(1.259.286)	(171.893)	(214.866)	(257.840)
CDI - Debêntures	(1.794.762)	(244.985)	(306.231)	(367.478)
Exposição líquida	**(1.032.974)**	**(141.002)**	**(176.252)**	**(211.503)**
2021	**Cenários (Controladora)**			
Risco com indexadores	**Base**	**Provável**	**Possível**	**Remoto**
CDI - Aplicações financeiras	52.771	4.881	6.101	7.322
CDI - Empréstimos e financiamentos	(443.923)	(41.063)	(51.329)	(61.595)
CDI - Debêntures	(884.648)	(81.830)	(102.288)	(122.745)
Exposição líquida	**(1.275.800)**	**(118.012)**	**(147.516)**	**(177.018)**
	Cenários (Consolidado)			
Risco com indexadores	**Base**	**Provável**	**Possível**	**Remoto**
CDI - Aplicações financeiras	321.712	29.758	37.198	44.637
CDI - Empréstimos e financiamentos	(1.115.314)	(103.167)	(128.959)	(154.751)
CDI - Debêntures	(884.648)	(81.830)	(102.288)	(122.745)
Exposição líquida	**(1.678.250)**	**(155.239)**	**(194.049)**	**(232.859)**

Devido à natureza, complexidade e isolamento de uma única variável, as estimativas apresentadas podem não representar fielmente o valor da perda, caso a variável em questão tenha a deterioração apresentada. O cálculo foi efetuado para um cenário de ganho/perda no período de um mês. **(ii) Risco de taxas de câmbio:** O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia e suas controladas virem a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado. A Administração monitora, periodicamente, a exposição líquida de ativos e passivos em moeda estrangeira. A controlada direta Environmental possui empréstimo junto ao Banco Bocom BBM S.A. Nassau Branch no valor de USD 10.524 mil (dez milhões, quinhentos e vinte e quatro mil Dólares dos Estados Unidos da América), para esta operação temos contratado o instrumento de SWAP, considerando taxa, montante e prazo, trocando a exposição cambial para a variação da taxa prefixada. ***Hedge accounting:*** A operação de hedge da Companhia tem como objetivo proteger fluxos de caixas referenciados em dólares americanos advindo do empréstimo em moeda estrangeira (conforme Nota Explicativa nº 10.2) uma vez que praticamente toda a operação da Companhia está referenciada à moeda local. Deste modo, a transação enquadra-se na classificação de hedge de fluxo de caixa aplicando-se a contabilização conforme CPC 48 - Instrumentos financeiros. O objetivo do *hedge accounting* (assim entendido como a política de contabilização do hedge adotado) é de afetar o resultado da Companhia apenas pelas taxas de juros locais às quais ela está exposta, considerando apenas o efeito líquido do hedge contratado. O contrato vigente em 31 de dezembro de 2022 é o seguinte:

Instrumento	Tipo de instrumento financeiro	Operação	Valor nocional	Vencimento	Indexador de proteção	Taxa contratada
		Swap			Variação	
Contrato de *swap*	Hedge de fluxo de caixa	USD X CDI	USD 10.524 mil	maio/ 2023	cambial + 2,13% a.a.	100% do CDI

Os saldos em aberto estão apresentados a seguir:

Descrição	Valor principal (nacional) - Em milhares USD	Valor da curva	Valor justo	Ganho (perda) de ajuste a valor justo
Contrato de swap				
Ponta ativa:				
Posição comprada dólar	10.524 mil	50.000	50.000	–
Ponta passiva:				
Posição vendida na taxa prefixada	(10.524 mil)	(54.909)	(55.085)	(176)
Total instrumento financeiro líquido	**–**	**(4.909)**	**(5.085)**	**(176)**

De acordo com as práticas contábeis aplicáveis, no ajuste ao valor justo foi apurado perda acumulada para o instrumento financeiro de R$ 176 (R$ 116, líquido de efeito fiscal) e encontra-se registrado no resultado. Vale destacar que a operação de hedge atual se encontra totalmente vinculada, inclusive contratualmente, ao empréstimo contratado na modalidade 4131, não podendo ser desfeito individualmente. **(iii) Risco de taxas de câmbio:** O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado. A Companhia monitora, periodicamente, a exposição líquida de ativos e passivos em moeda estrangeira. A Companhia desenvolveu análise de sensibilidade com objetivo de mensurar o impacto da depreciação cambial do dólar norte-americano sobre seus empréstimos e financiamentos expostos a tais riscos. A avaliação dos instrumentos financeiros considera os possíveis efeitos no resultado e patrimônio líquido frente aos riscos avaliados pela Administração da Companhia na data das demonstrações financeiras, conforme sugerido pelo CPC 40 (R1) Instrumentos Financeiros: Evidenciação. Baseado na posição patrimonial e no valor nocional dos instrumentos financeiros em aberto na data destas demonstrações financeiras, estima-se que esses efeitos seriam próximos aos valores mencionados na coluna de cenário projetado provável da tabela abaixo, uma vez que as premissas utilizadas pela Companhia são próximas às descritas anteriormente. Para o cenário base foram considerados os saldos contábeis registrados na data destas demonstrações financeiras e para o cenário provável considerou-se o saldo com a variação da taxa de câmbio - fim de período de US$ 5,2177 para dólar americano, prevista na mediana das expectativas de mercado para 2022 do Relatório Focus do Bacen, e $ 3,7895 para Novos Soles Peruanos, $ 0,006121 para Peso Chileno e $ 0,00071 para Guaranís divulgado pelo Bacen. Adicionalmente, a Companhia mantém o acompanhamento dos cenários 1 e 2, que consideram deterioração de 25% e 50%, respectivamente, no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível utilizado no cenário provável, em decorrência de eventos extraordinários que possam afetar o cenário econômico.

Em 31/12/2022:		Cenários projetados			
Risco Cambial	**Risco**	**Base**	**Provável**	**Cenário 1**	**Cenário 2**
Empréstimos e financiamentos	Alta do dólar	52.268	4.911	19.206	33.501
Empréstimos e financiamentos	Alta peso chileno	163.818	–	40.955	81.909
Empréstimos e financiamentos	Alta sol peruano	44	7.177	8.982	10.788
Empréstimos e financiamentos	Alta guaranís	11	1.717	2.149	2.581
Exposição líquida		**216.141**	**13.805**	**71.292**	**128.779**
Em 31/12/2021:		**Cenários projetados**			
Risco Cambial	**Risco**	**Base**	**Provável**	**Cenário 1**	**Cenário 2**
Empréstimos e financiamentos	Alta peso chileno	159.797	–	39.949	79.899
Empréstimos e financiamentos	Alta sol peruano	51.798	96.313	133.341	170.369
Empréstimos e financiamentos	Alta guaranís	225	–	56	112
Exposição líquida		**211.820**	**96.313**	**173.346**	**250.380**

(iv) Risco de preço de commodities: A Companhia não possui operações cotadas a preço de *commodities*, consequentemente, não possui exposição a riscos de preço de *commodities*. **(b) Risco de crédito:** O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela Administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o período e a Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes, além da provisão já constituída (Nota Explicativa nº 5). **(c) Risco de liquidez:** A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia. A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda. O excesso de caixa mantido pela Companhia, além do saldo exigido para Administração do capital circulante, é investido em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantinha fundos de curto prazo investidos de R$ 958.885 (R$ 321.712 em 31 de dezembro de 2021- consolidado) que se espera gerem prontamente entradas de caixa para administrar o risco de liquidez. A tabela a seguir analisa os passivos financeiros sem juros não derivativos da Companhia e suas controladas, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento:

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Mais de cinco anos	Total
Em 31 de dezembro de 2022 - Consolidado					
Empréstimos e financiamentos	362.306	617.653	279.327	–	**1.259.286**
Debêntures	233.966	473.098	1.087.698	–	**1.794.762**
Arrendamento	26.581	26.156	7.912	–	**60.649**
Fornecedores e outras contas a pagar	141.819	29.178	–	–	**170.997**
	764.672	**1.146.085**	**1.374.937**	**–**	**3.285.694**
Em 31 de dezembro de 2021 - Consolidado					
Empréstimos e financiamentos	189.851	275.285	609.473	40.705	**1.115.314**
Debêntures	60.000	236.162	588.486	–	**884.648**
Arrendamento	20.492	11.610	12.871	–	**44.973**
Fornecedores e outras contas a pagar	53.281	–	–	–	**53.281**
	323.624	**523.057**	**1.210.830**	**40.705**	**2.098.216**

(d) Riscos regulatórios e ambientais: A Companhia e suas controladas estão sujeitas a leis e regulamentos nos países em que opera. A Administração da Companhia estabeleceu políticas e procedimentos ambientais certificados voltados ao cumprimento de leis ambientais. A Administração conduz análises regulares para identificar riscos ambientais e para garantir que os controles em funcionamento estejam adequados e devidamente certificadas. **3.2. Gestão de capital:** Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida financeira dividida pelo capital total. A dívida líquida financeira, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos e debêntures (conforme demonstrado no balanço patrimonial como passivo circulante e não circulante), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida financeira. O índice de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 pode ser assim resumido:

Demonstrações contábeis consolidadas	2022	2021
Total dos empréstimos, financiamentos e debêntures	3.054.048	1.999.962
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(2.112.686)	(397.636)
Dívida líquida financeira	**941.362**	**1.602.326**
Total do patrimônio líquido	626.820	122.275
Total do capital	**1.568.182**	**1.724.601**
Índice de alavancagem financeira (%)	**60,0%**	**92,9%**

3.3. Estimativa do valor justo: Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), estejam próximos de seus valores justos, considerando os prazos de realização e liquidação desses saldos, de 30 a 60 dias. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares. As taxas de juros efetivas nas datas dos balanços são os habituais no mercado e os seus valores justos não diferem significativamente dos saldos nos registros contábeis. As aplicações financeiras, representadas por aplicações em CDI (nota explicativa nº 4) e classificadas como valor justo por meio do resultado, foram avaliadas com base na taxa de remuneração contratada junto a respectiva instituição financeira, considerada como taxa habitual de mercado. Valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento. A hierarquia do valor justo deve ter os seguintes níveis: • **Nível 1:** preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos; • **Nível 2:** *inputs* diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços); • **Nível 3:** *inputs* para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (*inputs* não observáveis). **3.4. Instrumentos financeiros por categoria:**

		Controladora - 31/12/2022	
Ativos financeiros	**Categoria**	**Valor contábil**	**Valor justo (*)**
Caixa e bancos	Custo amortizado	198	198
Aplicações financeiras - liquidez imediata	Valor justo por meio do resultado	1.630.725	1.630.725
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	52.083	52.083
Partes relacionadas	Custo amortizado	111.755	111.755
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	444.699	444.699
Debêntures	Custo amortizado	1.794.762	1.794.762
Partes relacionadas	Custo amortizado	1.475.497	1.475.497

		Consolidado - 31/12/2022	
	Categoria	**Valor contábil**	**Valor justo (*)**
Ativos financeiros			
Caixa e bancos	Custo amortizado	143.695	143.695
Aplicações financeiras - liquidez imediata	Valor justo por meio do resultado	1.968.991	1.968.991
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	52.083	52.083
Contas a receber	Custo amortizado	243.155	243.155
Partes relacionadas	Custo amortizado	29.523	29.523
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	1.259.286	1.259.286
Debêntures	Custo amortizado	1.794.762	1.794.762
Fornecedores e outras contas a pagar	Custo amortizado	170.997	170.997
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	60.649	60.649
Partes relacionadas	Custo amortizado	1.346.468	1.346.468

(*) O valor justo é mensurado pelo nível 2 da hierarquia do valor justo. A Companhia e suas controladas não possuem nenhuma operação classificada na hierarquia do valor justo níveis 1 e 3.

4. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Caixa e bancos	198	–	143.695	75.924
Aplicações financeiras - liquidez imediata

continuação

	Saldo em 31/12/2021									Saldo em 31.12.2022	
	Investimento	Provisão para perdas com investimentos	Outros ajustes	Contraprestação transferida	Ajuste Acumulado de Conversão	Transação de Capital	Dividendos a Receber	Dividendos Recebidos	Equivalência patrimonial	Investimento	Provisão para perdas com investimentos
Ambipar Centroeste	–	(15.313)	308	2.479	–	(6.825)	–	–	10.779	–	(8.572)
Amazon Resíduos	–	(3.031)	228	21	–	(1.262)	–	–	(235)	–	(4.279)
Disal Ambiental (bb)	270.543	–	–	31.722	(34.864)	22.539	–	–	7.636	297.576	–
Disal Ambiental (Mais-Valia)	194.006	–	–	–	(20.952)			–	(8.003)	165.051	–
Ambipar Mining	78.211	–	–	–	–	–	–	(25.987)	20.375	72.599	–
Ambipar Mining (Mais-Valia)	30.610	–	–	–	–	–	–	–	(1.772)	28.838	–
Biofílica	33.559	–	794	1.450	(518)	–	(943)	–	3.970	38.312	–
Ambipar Machines	10.912	–	360	1.926	–	–	(496)	–	1.044	13.746	–
Ambipar Machines (Mais-Valia)	–	–	401		–	–	–	–	(91)	310	
Drypol	27.172	–	–	2.131	–	–	(2.701)	(2.862)	11.374	35.114	–
Suprema	18.798	–	942	–	–	–	(2.585)	–	10.884	28.039	–
SIR	7.454	–	(1)	–	–	–	(53)	–	161	7.561	–
Brasil Coleta Gerenciamento	3.883	–	–	–	–	–	–	–	(965)	2.918	–
Ambify	73	–	(73)	–	–	–	–	–	–	–	–
Fox Comércio **(x)**	–	–	(13)	(17.919)	–	–	–	–	25.805	7.873	–
Fox Comércio - Mais-Valia	–	–	–	17.643		–	–	–	(1.418)	16.225	–
Fox Indústria **(x)**	–	–	–	28	–	–	–	–	661	689	–
Fox Indústria - Mais-Valia	–	–	–	5	–	–	–	–	–	5	–
BLZ Recicla (y)	–	–	–	10.313	–	–	–	–	733	11.046	–
Recitotal (z)	–	–	(596)	7.102	–	–	–	–	13.193	19.699	–
Recitotal PR (z)	–	–	34	2.860	–	–	–	–	197	3.091	–
Certification	–	–	(16)	–	–	–	(3)	–	58	39	–
Viraser	–	–	–	5.694	–	–	(156)	–	80	5.618	–
Viraser (Mais-Valia)	–	–	–	90	–	–	–	–	(3)	87	–
	996.129	**(18.344)**	**2.158**	**110.097**	**(56.334)**	**3.427**	**(18.301)**	(32.520)	**213.493**	**1.212.656**	**(12.851)**

	Saldo em 31.12.2020							Saldo em 31.12.2021	
Controladas	Investimento	Provisão para perdas com investimentos	Transferências de investimentos	Contraprestação transferida	Ajuste Acumulado de Conversão	Dividendos a Receber	Equivalência patrimonial	Investimento	Provisão para perdas com investimentos
Green Tech	–	(5.151)	–	–	–	–	6.208	1.057	–
Ambipar Environment **(a)**	–	–	220.541	–	–	–	5.862	226.403	–
Ambipar Logistics **(b)**	–	–	13.789	–	–	–	4.201	17.990	–
Ambipar Environment Reverse Manufacturing **(c) (u)**	–	–	582	–	–	–	(582)	–	–
Ambipar Environment Waste Logistics **(d)**	–	–	9.570	–	–	–	(1.245)	8.325	–
Ambipar Eco Products **(e)**	–	–	12.042	–	–	–	1.021	13.063	–
Ambipar Workforce **(f)**	–	–	1.932	–	–	–	725	2.657	–
Ambipar Coprocessing **(g)**	–	–	3.402	–	–	–	2.193	5.595	–
Ambipar Facilities **(h)**	–	–	2.135	–	–	–	841	2.976	–
Ambipar Compliance **(i)**	–	–	6.274	–	–	(507)	5.336	11.103	–
Environmental Nordeste **(j)**	–	–	–	23.665	–	–	(1.672)	21.993	–
Boomera Ambipar **(k)**	–	–	–	9.847	–	–	(101)	9.746	–
Ambipar Centroeste **(l)**	–	–	–	(14.585)	–	–	(728)	–	(15.313)
Amazon Resíduos **(m)**	–	–	–	(1.903)	–	–	(1.128)	–	(3.031)
Disal Ambiental **(n)**	–	–	–	453.477	6.476	–	4.596	464.549	–
Ambipar Mining **(o)**	–	–	–	88.168	–	–	20.653	108.821	–
Biofílica **(p)**	–	–	–	31.497	–	(487)	2.549	33.559	–
Boomera Machines **(q)**	–	–	–	10.489	–	(189)	612	10.912	–
Drypol **(r)**	–	–	–	23.955	–	–	3.217	27.172	–
Suprema **(s)**	–	–	–	15.055	–	(2.297)	6.040	18.798	–
SIR **(t)**	–	–	5.271	1.601	–	–	582	7.454	–
Brasil Coleta Gerenciamento **(u)**	–	–	–	(8.370)	–	–	12.253	3.883	–
Ambify **(v)**	–	–	–	73	–	–	–	73	–
	–	**(5.151)**	**275.538**	**632.969**	**6.476**	**(3.480)**	**71.433**	**996.129**	**(18.344)**

(a) Em 01 de janeiro de 2021 a controladora Ambipar Participações transferiu as 96.599.998 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Environmental Solutions - Soluções Ambientais Ltda.. para a Companhia. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(b)** Em 01 de janeiro de 2021 a controladora Ambipar Participações transferiu as 4.634.998 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Logistics Ltda. para a Companhia. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(c)** Em 01 de janeiro de 2021 a controladora Ambipar Participações e a controlada Ambipar Environmental transferiram as 47.663 e 45.694 quotas, respectivamente, que detinham sobre a investida Ambipar Environment Reverse Manufacturing S.A. para a Companhia. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(d)** Em 01 de janeiro de 2021 a controladora Ambipar Participações transferiu as 1.868.911 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Environment Waste Logistics Ltda.. para a Companhia. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(e)** Em 01 de janeiro de 2021 a controladora Ambipar Participações transferiu as 171.032.169 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Eco products S.A. para a Companhia. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(f)** Em 01 de janeiro de 2021 a controladora Ambipar Participações transferiu as 5.999.998 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Workforce Solution Mão de Obra Temp. Ltda. para a Companhia. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(g)** Em 01 de janeiro de 2021 a controladora Ambipar Participações transferiu as 891.998 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Coprocessing Ltda. para a Companhia. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(h)** Em 01 de janeiro de 2021 a controladora Ambipar Participações transferiu as 299.998 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Facilities Ltda. para a Companhia. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(i)** Em 01 de janeiro de 2021 a controladora Ambipar Participações transferiu as 7.620 quotas que detinha sobre a investida Ambipar Compliance Solutions S.A. para a Companhia. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(j)** Em 20 de janeiro de 2021 a Companhia adquiriu 6.107.867 quotas de capital social da investida Ambipar Environmental Nordeste S.A., passando a deter 50% da investida; **(k)** Em junho de 2021 a Companhia adquiriu 4.820.292 quotas do capital social da Boomera Ambipar Gestão Ambiental S.A. (antiga Boomera do Brasil - Gestão Ambiental Ltda..); **(l)** Em junho de 2021 a Companhia adquiriu 537.993 quotas do capital social da Ambipar Environmental Centroeste S.A. (antiga Centroeste Resíduos Ltda.); **(m)** Em junho de 2021 a Companhia adquiriu 70.000 quotas do capital social da Amazon Resíduos Ltda.; **(n)** Em junho de 2021 a Companhia adquiriu 18.117.392 ações do capital social da Disal Ambiental Holding S.A.; **(o)** Em junho de 2021 a Companhia adquiriu 69.000 quotas do capital social da Ambipar Environmental Mining Ltda. (antiga Metal Ar Engenharia Ltda.); **(p)** Em 27 de julho de 2021 a Companhia adquiriu 316.805 ações do capital da Biofílica Ambipar Environmental Investments S.A. (antiga Biofílica Investimentos Ambientais S.A.) e aumentou capital em 574.210 novas ações ordinárias. Com essa operação a Companhia passou a deter 53,571% sobre o capital da Biofílica; **(q)** Em 29 de julho de 2021 a Companhia e a controlada direta Boomera Ambipar Gestão Ambiental S.A. adquiriram 161.270 ações do capital da Ambipar Boomera Environmental Machines S.A. (antiga ZCT Publicidade e Consultoria Ambiental Ltda.) e aumentaram capital em 568.827 novas ações ordinárias. Com a operação, a Companhia passou a deter 51% sobre o capital da Ambipar Machines, enquanto a Boomera Ambipar Gestão Ambiental S.A. passou a deter 9% do capital; **(r)** Em 30 de julho de 2021 a Companhia e a controlada direta Boomera Ambiental Gestão Ambiental S.A. adquiriram 10.742.072 ações do capital social da Drypol Ambipar Environmental Pet Solutions S.A. (antiga Drypol Indústria e Comércio de Polímeros Ltda.) e aumentaram capital em 3.441.813 novas ações ordinárias. Com a operação, a Companhia passou a deter 51% sobre o capital da Drypol, enquanto a Boomera Ambipar Gestão Ambiental S.A. passou a deter 4% do capital; **(s)** Em 31 de agosto de 2021 a Companhia adquiriu 1.262.374.240 quotas de emissão da Ambipar Environmental Suprema Industrial Solutions S.A. (antiga Suprema Serviços Industriais Ltda..); **(t)** Em 31 de agosto de 2021 a Companhia adquiriu 153.805 quotas do capital social da SIR Ambiente Inteligência Ambiental Ltda.. e subscreveu novas ações ordinárias, após sua transformação em sociedade anônima. A integralização de tais ações foi em dinheiro e mediante a transferência da totalidade das 7.093.457 ações da Ambipar Environmental Reverse Manufacturing S.A., de modo que ao final destes processos combinados, a Companhia passou a ser titular de 65% das ações do capital social da SIR; **(u)** Em 29 de setembro de 2021 a Companhia adquiriu 5.040.482 ações da Brasil Coleta Gerenciamento de Resíduos Ltda.., e aumentou capital em 318.211 novas ações ordinárias. Com a operação a Companhia passou a deter 51% sobre o capital da Brasil Coleta Gerenciamento; **(v)** Em 26 de novembro de 2021 a controlada indireta Ambipar Green Tech Ltda. transferiu as 20.000 quotas que detinha sobre a investida Ambify Ltda. para a Companhia. Nesta mesma data, o acionista minoritário transfere suas 5.000 quotas para a Companhia. O investimento foi transferido a título oneroso e com a operação a Companhia passou a deter 100% sobre o capital da Ambify Ltda.; **(w)** Em 20 de janeiro de 2022 a Companhia adquiriu 3.053.932 quotas de capital social da investida Ambipar Environmental Nordeste S.A., passando a deter 60% da investida. A diferença apurada na compra adicional do investimento foi tratada como transação de capital e lançado no patrimônio líquido da Companhia; **(x)** Em 24 de fevereiro de 2022 a Companhia adquiriu 1.418.930 quotas do capital social da Fox Comércio de Aparas Ltda. e 100.000 quotas do capital da Fox Indústria e Comércio de Plásticos Reciclados Ltda.., conforme mencionado na nota explicativa 7.1; **(y)** Em 3 de agosto de 2022 a Companhia adquiriu 51 % do capital social da Ambipar Environmental Glass Cullet Recycling S.A. (antiga Blz Recicla Comércio de Embalagens, Resíduos e Sucatas Ltda..), conforme mencionado na nota explicativa 7.1; **(z)** Em 30 de setembro de 2022 a Companhia adquiriu 100% do capital social da Ambipar Environmental Glass Cullet Recycling SP Ltda.. (antiga Recitotal Comércio Transportes e Serviços Ltda..) e da Ambipar Environmental Glass Cullet Recycling PR Ltda.. (antiga Recitotal PR - Comércio Transportes e Serviços Ltda..), conforme mencionado na nota explicativa 7.1; **(aa)** Em 20 de janeiro de 2022 a Companhia adquiriu 3.053.932 quotas de capital social da investida Ambipar Environmental Nordeste S.A., passando de 50% para 60% de controle sobre a investida. A diferença apurada na compra adicional do investimento foi tratada como transação de capital e lançado no patrimônio líquido da Companhia; **(bb)** A controlada Disal reclassificou o montante de R$ 16.238, de Ajuste acumulado de conversão para Transação de capital em seu patrimônio líquido, a fim de demonstrar separadamente a variação de participação existente em controladas; **(cc)** Em 03 de novembro de 2022 a Companhia adquiriu 51% do capital social da Viraser Negócios de Impacto Ltda.., conforme mencionado na nota explicativa 7.1; **(dd)** Em 05 de outubro de 2022 a Companhia e a controlada direta Ambipar Waste to Energy S.A. adquiriram 95% do capital social da Ambipar Environmental Green Tire Ambiental Ltda.. (antiga Green Tire Ambiental Ltda..), conforme mencionado na nota explicativa 7.1; **(ee)** Em 08 de novembro de 2022 a Companhia adquiriu a totalidade das ações da investida Ambipar Environmental Centroeste S.A., passando de 70% para 100% de controle sobre a investida. **(ff)** Em 08 de novembro de 2022 a Companhia adquiriu a totalidade das ações da investida Amazon Resíduos Ltda., passando de 70% para 100% de controle sobre a investida. **(gg)** Em 26 de janeiro de 2022 a companhia transferiu as 25.000 quotas que detinha sobre a Ambify Ltda. para a controladora Ambipar Participações. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas;

7.4. Composição dos ágios com expectativa de rentabilidade futura

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Composição do ágio				
Gestão total de resíduos				
Brasil	248.035	192.235	285.785	223.344
Internacional	415.677	449.281	415.676	449.281
Pós-consumo	473.298	225.777	475.366	232.675
Crédito de Carbono	55.409	55.409	56.641	56.640
Outros	59.760	58.503	59.760	58.503
	1.252.179	**981.205**	**1.293.228**	**1.020.443**

Conforme Interpretação Técnica ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método de Equivalência Patrimonial, no balanço consolidado o ágio com expectativa de rentabilidade futura fica registrado no subgrupo do Ativo Intangível por se referir à expectativa de rentabilidade da controlada adquirida, cujos ativos e passivos estão consolidados na Controladora. Já no balanço individual da Controladora, esse ágio fica no seu subgrupo de Investimentos, do mesmo grupo de Ativos Não Circulantes, porque, para a investidora, faz parte do seu investimento na aquisição das controladas. O ágio decorrente da aquisição de controladas relativas (indiretas) fica registrado no investimento direto na Controladora e segregado no Consolidado, como os demais ágios mencionados acima, na rubrica de Ativo Intangível. Demonstramos, a seguir, a movimentação dos ágios:

	Controladora		Consolidado	
Movimentação	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Saldos iniciais	**981.205**	**36.913**	**1.020.443**	**36.913**
Variação Cambial **(b)**	(33.604)	(16.107)	(33.604)	(16.107)
Aquisições Gestão total resíduos				
Brasil	–	160.542	–	191.651
Internacional	–	465.388	–	465.388
Aquisições Pós-consumo	241.838	194.347	245.143	195.108
Aquisições Crédito de Carbono	–	–	–	–
Aquisições Outros	–	–	784	1.231
Ajuste preço Gestão total resíduos **(c)**	55.800	–	59.657	–
Ajuste preço Pós-Consumo	–	11.445	(452)	17.582
Ajuste preço Crédito de Carbono	1.257	58.503	1.257	58.503
Transferências Gestão total resíduos **(a)**	–	31.693	–	31.693
Transferências Pós-consumo **(a)**	5.683	19.985	–	19.985
Transferências Crédito de Carbono **(a)**	–	–	–	–
Transferências Outros **(a)**	–	18.496	–	18.496
Saldos finais	**1.252.179**	**981.205**	**1.293.228**	**1.020.443**

(a) O ágio foi transferido da controladora Ambipar Participações para a Companhia no momento da transferência das ações. O investimento foi transferido a título oneroso e classificado como partes relacionadas; **(b)** Refere-se à variação cambial de investidas adquiridas cuja moeda funcional é diferente da adquirente, e a contrapartida é Ajuste Acumulado de Conversão no Patrimônio Líquido; e **(c)** Dentro do período de um ano, pós aquisição de controle, foram realizadas avaliações de ajuste de preço com os vendedores. **Teste de intangível para verificação de *Impairment*:** O ágio é um ativo que possui vida útil indefinida e deve ser testado anualmente ou sempre que existirem indícios de eventual perda de valor. Os ativos e passivos são agrupados em UGCs (Unidades geradoras de caixa) a fins de teste de *impairment*. Qualquer perda por *impairment* é registrada de imediato como perda na demonstração dos resultados e não é suscetível de reversão posterior. Conforme requerido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e normas internacionais (IFRS), anualmente a Companhia avalia a recuperabilidade de seus ativos. A Companhia utilizou o método do valor em uso para a realização do teste de *impairment*. Para todas as UGCs foram considerados cinco anos de projeção, com o crescimento na perpetuidade, além de terem sido observados os orçamentos financeiros preparados pela Administração para início de projeção dos fluxos de caixa. Os fluxos de caixa foram descontados a valor presente através da aplicação da taxa determinada pelo Custo Médio Ponderado de Capital (WACC), que foi calculado através do método CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) e que ainda considera diversos componentes do financiamento, dívida e capital próprio utilizado pela Companhia para financiar suas atividades. Como resultado do teste de *impairment*, em 31 de dezembro de 2022, e avaliando o cenário de que não houve mudanças nas variáveis significativas de risco e nas premissas utilizadas de fluxo de caixa futuro dos negócios adquiridos, desde o último fechamento das demonstrações contábeis individuais e consolidadas anuais, não foram identificadas perdas para as UGCs para os ágios registrados na Companhia e suas controladas.

8. Imobilizado: (a) Composição e movimentação: As mutações do imobilizado estão demonstradas conforme segue:

	Consolidado - 2022										
	CTR (***)	Edificações	Instalações	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Veículos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Obras em andamento	Embarcações	Total
Custo											
Saldo inicial	126.507	18.966	2.191	681.791	25.996	6.180	699.392	27.509	59.854	179	1.648.565
Transferências	6.440	–	–	(7.914)	218	394	18.509	10.353	(27.374)	–	626
Adições	2.760	18.287	239	171.578	3.193	770	215.002	3.820	104.713	–	520.362
Baixas	(2.638)	(223)	(2)	(19.532)	(214)	(6)	(64.692)	(998)	(21.897)	(24)	(110.226)
Acervo inicial da compra **(*)**	–	3.133	166	24.856	425	242	14.332	1.379	31	–	44.564
Valor justo de mais valia	–	–	–	18.955	15	(1)	5.188	–	–	–	24.157
Variação Cambial	(2.735)	75	(3)	(14.387)	(801)	(162)	(9.837)	–	(79)	–	(27.929)
Saldo	**130.334**	**40.238**	**2.591**	**855.347**	**28.832**	**7.417**	**877.894**	**42.063**	**115.248**	**155**	**2.100.119**
Depreciação acumulada											
Saldo inicial	(7.923)	(10.079)	(1.187)	(320.968)	(14.262)	(3.758)	(348.457)	(10.100)	–	(128)	(716.862)
Transferências	–	–	–	2.969	(12)	(221)	(683)	–	–	–	2.053
Adições	(357)	(2.140)	(156)	(47.351)	(3.993)	(527)	(73.531)	(4.972)	–	(8)	(133.035)
Baixas	–	12	1	15.522	25	4	41.557	877	–	18	58.016
Acervo inicial da compra (*)	–	–	(158)	(13.288)	(204)	(131)	(10.473)	(1.379)	–	–	(25.633)
Valor justo de mais valia	–	362	3	(4.213)	(62)	(24)	(810)	–	–	–	(4.744)
Variação Cambial	8	970	–	11.193	1.106	160	14.403	–	–	–	27.840
Saldo	**(8.272)**	**(10.875)**	**(1.497)**	**(356.136)**	**(17.402)**	**(4.497)**	**(377.994)**	**(15.574)**	**–**	**(118)**	**(792.365)**
Custo	130.334	40.238	2.591	855.347	28.832	7.417	877.894	42.063	115.248	155	2.100.119
Depreciação e amortização	(8.272)	(10.875)	(1.497)	(356.136)	(17.402)	(4.497)	(377.994)	(15.574)	–	(118)	(792.365)
	122.062	**29.363**	**1.094**	**499.211**	**11.430**	**2.920**	**499.900**	**26.489**	**115.248**	**37**	**1.307.754**

(*) Acervo inicial pela compra das investidas Fox Comércio de Aparas Ltda. (Brasil), Fox Indústria e Comércio de Plásticos Reciclados Ltda. (Brasil), Ambipar Environmental Glass Recycling S.A. (Brasil), Ambipar Environmental Glass Cullet Recycling SP Ltda. (Brasil), Ambipar Environmental Glass Cullet Recycling PR Ltda. (Brasil), Viraser Negócios de Impacto Ltda. E Ambipar Environmental Green Tire Ambiental Ltda.

	Consolidado - 2021										
	CTR (***)	Edificações	Instalações	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Veículos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Obras em andamento	Embarcações	Despesas de Reorganização Reestruturação	Total
Custo												
Saldo inicial	–	–	–	341	1.051	378	1.498	342	98	–	–	3.708
Adições	29.701	1.340	(75)	144.895	3.808	446	202.215	2.823	32.702	–	–	9.160
Baixas	(421)	(4.584)	–	(42.777)	(6)	(55)	(15.120)	(329)	(16.889)	–	(17)	417.855
Transferências	–	–	–	7.525	(40)	–	3.051	–	(1.376)	–	–	(80.198)
Acervo inicial da compra **(**)**	99.290	34.154	2.295	543.933	20.172	5.165	499.524	24.673	45.341	179	17	1.274.743
Valor justo de mais-valia	–	(10.777)	(29)	37.270	1.581	328	17.575	–	–	–	–	45.948
Variação Cambial	(2.063)	(1.167)	–	(9.396)	(570)	(82)	(9.351)	–	(22)	–	–	(22.651)
Saldo	**126.507**	**18.966**	**2.191**	**681.791**	**25.996**	**6.180**	**699.392**	**27.509**	**59.854**	**179**	**–**	**1.648.565**
Depreciação acumulada												
Saldo inicial	–	–	–	(275)	(1.019)	(316)	(1.320)	(112)	–	–	–	(3.042)
Adições	(578)	(1.156)	(223)	(35.138)	(2.868)	(403)	(56.026)	(4.249)	–	(9)	–	(6.740)
Baixas	–	168	36	14.930	325	86	6.129	9	–	–	9	(100.650)
Transferências	–	–	–	(4.631)	(1)	–	(2.108)	–	–	–	–	21.692
Acervo inicial da compra (**)	(7.351)	(9.692)	(1.002)	(299.617)	(10.960)	(3.170)	(300.927)	(5.748)	–	(119)	(9)	(638.595)
Valor justo de mais-valia	–	216	2	(1.720)	(35)	(13)	(381)	–	–	–	–	(1.931)
Variação Cambial	6	385	–	5.483	296	58	6.176	–	–	–	–	12.404
Saldo	**(7.923)**	**(10.079)**	**(1.187)**	**(320.968)**	**(14.262)**	**(3.758)**	**(348.457)**	**(10.100)**	**–**	**(128)**	**–**	**(716.862)**
Custo	126.507	18.966	2.191	681.791	25.996	6.180	699.392	27.509	59.854	179	–	1.648.565
Depreciação e amortização	(7.923)	(10.079)	(1.187)	(320.968)	(14.262)	(3.758)	(348.457)	(10.100)	–	(128)	–	(716.862)
	118.584	**8.887**	**1.004**	**360.823**	**11.734**	**2.422**	**350.935**	**17.409**	**59.854**	**51**	**–**	**931.703**

(**) Acervo inicial pela compra das investidas Ambipar Environmental Nordeste, Ambipar Centro-oeste, Ambipar Mining, Boomera Ambipar, Disal, Ecológica Nordeste, Biofílica, Boomera Machine, Drypol, Suprema, SIR, Brasil Coleta Gerenciamento e saldos iniciais decorrentes da reorganização societária mencionada na nota explicativa nº 7.3 itens "b" a "j". **(***)** Central de Tratamento de Resíduos.

(b) Taxas de depreciação e amortização: As taxas de depreciação e amortização são demonstradas a seguir:

	Vida útil (em anos)	Taxa média ponderada anual (%)
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	03 a 25	16,71
Edificações	10 a 25	6,00
Embarcações	05 a 20	10,00
Expansão Aterros	12	8,00
Ferramentas	04 a 10	14,23
Informática	05 a 10	16,21
Instalações	03 a 10	13,89
Licença de Uso e Software	5	20,00
Máquinas e Equipamentos	03 a 20	11,98
Máquinas e Equipamento - frotas	03 a 10	15,00
Móveis e Utensílios	03 a 10	12,53
Software	5	20,00
Veículos	04 a 10	14,81
Veículos - Frota	02 a 10	20,71
Pesquisa e Desenvolvimento	2	50,00

Em razão das avaliações realizadas pelos técnicos especialistas do Grupo, com base na avaliação física, critérios adotados de manutenção pelas empresas individualmente, inclusive as adquiridas nos últimos anos, verificou-se a necessidade de revisitação das estimativas de vida útil para poder representar adequadamente, e com maior confiabilidade, a avaliação de benefício econômico que esses ativos podem proporcionar ao Grupo. Nesse sentido, desde 1º de julho de 2022, essa mudança de estimativa foi realizada de forma prospectiva. Assim no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o impacto a menor na depreciação foi de R$ 29.011, em decorrência da extensão da vida útil dos bens, em média. Para os demais períodos esse impacto pode sofrer variações em razão dos investimentos frequentes realizados pelo Grupo para a sua prestação de serviços, aos quais, podem dinamizar a taxa média ponderada anual, fato que nos impossibilita divulgar com confiabilidade essa informação. **(c) Bens dados em garantia:** Em 31 de dezembro de 2022, o montante de R$ 613.387 (R$ 441.202 em 31 de dezembro de 2021) é representado pelos bens integrantes do ativo imobilizado nas classes de veículos (representado basicamente por caminhões), máquinas, aparelhos e equipamentos, que são as garantias dos respectivos financiamentos na modalidade de FINAME e Arrendamento. **(d) *Impairment* (Imobilizado e intangível):** A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, ou operacionais que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e para o valor contábil líquido que exceder o valor recuperável, é constituída provisão de *impairment* ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Os ativos intangíveis com vida útil indefinida são sujeitos a análise anual de redução ao valor recuperável (*impairment*) independentemente de existir, ou não, qualquer indicação de redução ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo é definido como sendo o menor entre o valor contábil e o valor em uso. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado, considerando única UGC: ambiental. As premissas de crescimento do negócio são baseadas no orçamento anual para 2023 e projeções de longo prazo de suas controladas. Os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados à taxa equivalente ao custo médio ponderado de capital. O EBITDA estimado foi projetado considerando os históricos e as previsões como segue a seguir: • As receitas das UGC incluem prestação de serviço. O crescimento das receitas foi projetado considerando a retomada da economia e, aumentos/reduções de preços com base em estimativas de inflação; • Os custos e despesas operacionais foram projetados considerando desempenho histórico do UGC e as tendências de reajuste de custo de pessoal e de investimentos em estrutura; e • As despesas de capital foram estimadas considerando a manutenção da infraestrutura, máquinas, equipamentos e veículos existentes para operação continua e atendimento aos contratos com clientes. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o valor estimado de uso mantém excedido em relação ao valor contábil, sem quaisquer mudanças significativas nas operações, mantendo a avaliação realizada em 31 de dezembro de 2021.

(e) Ativo de direito de uso - Consolidado

	Saldo inicial em 1 de janeiro de 2022	Acervo inicial da compra	Novos contratos	Transferências	Variação Cambial	Despesas de depreciação	Custo	Depreciação Acumulada	Valor líquido em 31 de dezembro de 2022
Direito de Uso	43.730	3.107	81.917	(2.444)	4.172	(71.431)	168.712	(109.661)	59.051
	43.730	**3.107**	**81.917**	**(2.444)**	**4.172**	**(71.431)**	**168.712**	**(109.661)**	**59.051**
	Saldo inicial em 1 de janeiro de 2021	**Acervo inicial da compra**	**Novos contratos**	**Transferências**	**Variação Cambial**	**Despesas de depreciação**	**Custo**	**Depreciação Acumulada**	**Valor líquido em 31 de dezembro de 2021**
Direito de Uso	–	30.276	21.758	9.742	(785)	(17.261)	93.833	(50.103)	43.730
	–	**30.276**	**21.758**	**9.742**	**(785)**	**(17.261)**	**93.833**	**(50.103)**	**43.730**

Referem-se principalmente aos imóveis (incluindo: escritórios administrativos, regionais, armazéns) e frotas que são locados de terceiros e para a condução dos negócios da Companhia e suas controladas em diversas localidades do país. Desde abril/2020 iniciou-se o contrato de arrendamento com partes relacionadas dos imóveis em Nova Odessa/SP e da sede da Companhia em São Paulo/SP, aos quais seguem as condições de mercado.

9. Intangível: (a) Composição do saldo

		Consolidado	
Custo	**Taxa anual de amortização**	**2022**	**2021**
Marcas e patentes **(**)**		82.503	90.957
Direito de uso de software	20%	16.689	16.592
Pesquisa e desenvolvimento **(*)**	50%	80	8.619
Ágio pago com expectativa de rentabilidade futura		1.293.228	1.020.443
Carteira de clientes **(**)**	50%	185.763	207.425
Força de trabalho	20%	10.033	11.179
Non compete	20%	4.065	–
		1.592.361	**1.355.215**
Amortização acumulada			
Direito de uso de software		(9.315)	(8.563)
Pesquisa e desenvolvimento		–	(8.516)
Carteira de clientes		(19.727)	(10.573)
Ágio		–	(378)
Non compete		(893)	–
		(29.935)	**(28.030)**
Total líquido		**1.562.426**	**1.327.185**

(*) Refere-se substancialmente a investimentos em Pesquisa & Desenvolvimento de produtos advindos de resíduos gerados pelos clientes da Companhia e suas controladas. **(**)** Tempo de vida útil indefinida.

(b) Movimento do intangível

	Consolidado - 2022						
Custo	Marcas e patentes	Direito de uso de *software*	Pesquisa e desenvolvimento	Carteira de clientes	Ágio com expectativa de rentabilidade futura	Non Compete	Total
Saldo inicial	90.957	16.592	8.619	207.425	1.031.622	–	**1.355.215**
Transferências	–	–	–	(2.470)	–	–	**(2.470)**
Adições	187	749	80	–	306.389	4.065	**311.470**
Acervo inicial	4	–	–	–	–	–	**4**
Baixas	(4)	(303)	(8.619)	–	–	–	**(8.926)**
Variação Cambial	(8.641)	(349)	–	(19.192)	(34.750)	–	**(62.932)**
Saldo final	**82.503**	**16.689**	**80**	**185.763**	**1.303.261**	**4.065**	**1.592.361**
Amortização acumulada							
Saldo inicial	–	(8.563)	(8.516)	(10.573)	(378)	–	**(28.030)**
Transferências	–	–	–	2.470	–	–	**2.470**
Adições	–	(1.169)	(103)	–	–	(893)	**(2.165)**
Baixas	–	302	8.619	–	378	–	**9.299**
Apropriação valor justo de mais-valia	–	–	–	(11.624)	–	–	**(11.624)**
Variação Cambial	–	115	–	–	–	–	**115**
Saldo final	**–**	**(9.315)**	**–**	**(19.727)**	**–**	**(893)**	**(29.935)**
Custo	82.503	16.689	80	185.763	1.303.261	4.065	1.592.361
(–) Amortização acumulada	–	(9.315)	–	(19.727)	–	(893)	(29.935)
	82.503	**7.374**	**80**	**166.036**	**1.303.261**	**3.172**	**1.562.426**

	Consolidado - 2021					
Custo	Marcas e patentes	Direito de uso de *software*	Pesquisa e desenvolvimento	Carteira de clientes	Ágio com expectativa de rentabilidade futura	Total

continuação

tos, em relação aos compromissos de arrendamento de direito de uso:

Ano de vencimento	Com inflação Consolidado 2022	Sem inflação Consolidado 2022
2023	28.120	26.581
2024	16.146	14.427
2025	13.887	11.729
2026	9.638	7.695
a partir 2027	287	217
	68.078	**60.649**

(*) Para o ano de vencimento a Companhia considera como circulante o período de janeiro de 2023 a dezembro de 2023, e assim por diante para demais anos na segregação do não circulante.

14. Provisão para contingências e depósitos judiciais: 14.1. Composição: Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 as controladas apresentavam os seguintes passivos, e correspondentes depósitos judiciais, relacionados a contingências:

	Consolidado 2022		2021	
Contingências prováveis:	**Depósitos judiciais**	**Provisão para contingências**	**Depósitos judiciais**	**Provisão para contingências**
Contingências trabalhistas e previdenciárias	2.868	1.767	2.010	2.146
	2.868	**1.767**	**2.010**	**2.146**

A Companhia e suas controladas são partes envolvidas em processos trabalhistas e previdenciários e cíveis, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais recursais em sua maioria. As respectivas provisões para contingências foram constituídas considerando a estimativa feita pelos assessores jurídicos, para os processos cuja probabilidade de perda nos respectivos desfechos foi avaliada como provável. A Administração acredita que a resolução destas questões não produzirá efeito significativamente diferente do montante provisionado. Não existem passivos adicionais a serem considerados em relação a honorários de advogados e sucumbência, ou custos adicionais de liquidação de processos judiciais. **14.2. Movimentação da provisão para contingências:** A movimentação da provisão para contingências em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão demonstradas a seguir:

	Consolidado
(=) Saldo em 1º de janeiro de 2021	**10**
(+) Acervo aquisição investimento	–
(+) Adições	2.136
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2021	**2.146**
(+) Acervo aquisição investimento	–
(–) Provisões utilizadas durante o exercício	(379)
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2022	**1.767**

14.3. Natureza das contingências

As contingências trabalhistas e previdenciárias referem-se a processos movidos por ex-funcionários vinculados a verbas decorrentes da relação de emprego e a vários pleitos indenizatórios. As cíveis referem-se a processos movidos por ex-fornecedores e ex-parceiros vinculados à indenização de danos materiais decorrentes da relação comercial que existiu com as controladas da Companhia. A Companhia e suas controladas possuem contingências classificadas como perda considerada possível em 31 de dezembro de 2022 no montante estimado pelos seus assessores jurídicos de R$ 5.203 (Em 31 de dezembro de 2021 no montante de R$ 2.816). **14.4. Contingências ativas:** A controlada Ambipar Logistics moveu ação de danos e indenização a um ex-cliente em virtude de recebíveis inadimplentes sustentados pela prestação efetiva dos serviços e multa contratual de quebra de contrato firmado. O montante atualizado em 31 de dezembro de 2022 da causa é de R$ 2.439 (em 31 de dezembro de 2021 no montante de R$ 2.439), cuja estimativa avaliada pelos assessores legais da controlada é de provável êxito na causa. O processo está sendo conduzido pelo jurídico interno do Grupo não existindo passivos adicionais em razão de custos e honorários. **15. Partes relacionadas: 15.1. Composição:** A principal transação com partes relacionadas no Grupo Environmental ESG foi feita nas seguintes condições:

Ativo:	Controladora		Consolidado	
Dividendos a receber:	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Drypol Ambipar Environmental Pet Solutions S.A.	2.701	–	–	–
Ambipar Environmental SIR Reverse Manufacturing S.A.	53	–	–	–
Ambipar Environmental Viraser S.A.	156	–	–	–
Ambipar Logistcs Ltda.	3.333	–	–	–
Ambipar Environmental Suprema Industrial Solutions S.A.	2.669	2.297	–	–
Ambipar Compliance Solutions S.A.	508	507	–	–
Ambipar Environmental Machines S.A.	496	–	–	–
Ambitec Soluções Ambientais Ltda.	6.870	–	–	–
Biofílica Ambipar Environmental Investments S.A.	943	487	–	–
Ambipar Environmental Machines S.A.	–	189	–	–
Ambipar Environment Reverse Manufacturing S.A.	547	–	–	–
Ambipar Facilities Ltda.	106	–	–	–
Ambipar Certification Ltda.	3	–	–	–
	18.385	**3.480**	**–**	**–**
Mútuo (não circulante):				
Ambipar Participações e Empreedimentos S.A.	–	–	6.353	5.976
Ambipar Bank Intermediação de Negócios, Pagamentos e Participações	–	–	30	30
Ambipar Environmental Solutions - Soluções Ambientais Ltda.	28.672	12	–	–
Ambipar R&D Pesquisa e Densenvolvimento Ltda.	278	–	–	–
Ambipar Eco Products S.A.	1.982	–	–	–
Ambipar Environment Waste Logistics Ltda.	21.829	–	–	–
Boomera Ambipar Environmental Paraná Ltda.	6.652	–	–	–
Ambipar Compliance Solutions S.A.	2.122	–	–	–
Ambipar Environmental Centro-aeste S.A.	29.630	22.201	–	–
Ambipar Workforce Solution Mão de Obra Temp. Ltda.	7.909	2.150	–	–
Ambipar Environmental Brasil Coleta Gerenciamento de Resíduos Post Industrial Waste Repuposing S.A.	765	–	–	–
Ambipar Facilities Ltda.	1.486	1.486	–	–
Emergência Participações S.A.	9.545	8.895	10.632	10.027
Ambipar Response S.A.	–	–	11.918	228
Ambipar University Ltda.	–	–	–	29
Amazon Resíduos Ltda.	662	812	–	–
Ambipar Response Insurance Atendimento a Seguros Ltda.	–	–	3	2
Ambify Ltda.	37	1.900	37	–
Lacerda & Lacerda Serviços de Transportes e Emergências Ambientais Ltda.	186	200	186	200
	111.755	**37.656**	**29.159**	**16.492**
Transações comerciais (não circulante):				
Inversiones Disal Emergências S.A.	–	–	169	178
Suatrans Training S.A.	–	–	30	35
Suatrans Peru S.A.C	–	–	165	–
SIS S.A.	–	–	–	140
	–	**–**	**364**	**353**
	111.755	**37.656**	**29.523**	**16.845**

Passivo:	Controladora		Consolidado	
Dividendos a pagar:	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Acionista controlador	15.675	2.536	15.675	2.536
Acionistas não controladores	–	–	4.705	1.580
	15.675	**2.536**	**20.380**	**4.116**
Mútuo (não circulante):				
Ambipar Environmental Solutions - Soluções Ambientais Ltda.	169.559	55.602	–	–
Ambipar Bank Intermediação de Negócios, Pagamentos e Participações S.A.	290	–	19.131	–
Ambipar Environment Reverse Manufacturing S.A.	7.763	5.004	–	–
Ambipar Eco Products S.A.	–	10	–	–
Ambipar Participações e Empreendimentos S.A.	1.148.688	471.094	1.255.396	544.539
Ambipar Environmental SIR Reverse Manufacturing S.A.	5.993	–	–	–
Emergência Participações S.A.	–	–	1.173	1.217
Ambipar Response Insurance - Atendimento a Seguros Ltda.	6	6	10.886	10.900
Ambipar Response S.A.	9.089	26	9.315	17.403
Ambipar Green Tech Ltda.	5.245	–	–	–
Atmo Hazmat Ltda.	–	–	–	199
Boomera Ambipar Gestão Ambiental S.A.	6.652	4.000	–	–
Ambipar Environmental Mining Ltda.	18.818	8.818	–	–
Ambipar Environmental Machines S.A.	–	8.500	–	–
Drypol Ambipar Environmental Pet Solutions S.A.	8.256	10.990	–	–
Biofílica Ambipar Environmental Investments S/A	3.605	29.000	–	–
Disal Ambiental Holding S.A.	3.341	3.341	–	–
Ambipar Environment Waste Logístics Ltda.	–	1.556	–	–
Viraser Negócios de Impacto Ltda.	7.000	–	–	–
Ambipar Logistics Ltda.	28.735	3.433	–	–
JM Serviços Integrados Ltda.	–	–	20	–
Ambify Ltda.	50.424	–	50.499	–
Ambipar Coprocessing Ltda.	2.033	2.893	–	–
	1.475.497	**604.273**	**1.346.420**	**574.258**
Transações comerciais (não circulante):				
Suatrans Chile S.A.	–	–	48	3
	–	**–**	**48**	**3**
	1.475.497	**604.273**	**1.346.468**	**574.261**

Mútuos: São transações de conta corrente realizadas exclusivamente entre subsidiárias integrais da controladora Ambipar Participações e Empreendimentos S.A. Essas transações, cujos contratos são por tempo indeterminado e sem remuneração, são realizadas e têm como característica o conceito de centralização de caixa visando a uma melhor gestão dos recursos financeiros.

Resultado (transações comerciais)	Consolidado 2022	2021
Receitas		
Suatrans Chile S.A.	–	80
Suatrans Perú S.A.C.	1.596	353
Suatrans Training S.A.	1	–
Inversiones Disal Emergências S.A.	3	3
Ambipar Response S.A.	25	–
	1.625	**436**
Custos		
Suatrans Chile S.A.	–	(71)
Suatrans Training S.A.	–	–
Suatrans Perú S.A.C.	–	–
Ambipar Response S.A.	(106)	–
	(106)	**(71)**
Resultado líquido	**1.519**	**365**

Transações comerciais: Até junho de 2021 refere-se a partes relacionadas vinculadas ao acionista não controlador chileno, que possui transações estritamente comerciais com a controladora Ambipar Participações e Empreendimentos S.A., ou seja, celebradas com a finalidade de prestação de serviços ambientais, locações, bem como, prestação de serviços de resposta à emergência. Para a celebração de tais transações, há observância de condições comerciais do mercado local. Assim como já tratado na Nota 8(e), parte dos arrendamentos de propriedades são realizados com partes relacionadas. **15.2. Remuneração do pessoal-chave:** A remuneração de todos os diretores do grupo que corresponde a benefícios de curto prazo foi de R$ 16.439 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (R$ 13.570 em 31 de dezembro de 2021). Há benefícios concedidos de uso de veículos, reembolsos, viagens e outros aos diretores. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 esses benefícios somaram R$ 1.342 (R$ 1.052 em 31 de dezembro de 2021). Em 31 de dezembro de 2022 não houve concessão de benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho nem remuneração baseada em ações. **16. Patrimônio líquido: 16.1. Capital social:** O capital social, subscrito e integralizado, está representado por 216.000.000 ações ordinárias nominativas (216.000.000 ações ordinárias nominativas em 2021). Em 31 de dezembro de 2020, a controladora Ambipar Participações firmou com a Companhia um instrumento particular de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC), no montante de R$ 16.000, para o qual as contratantes atribuíram caráter irrevogável e irretratável. Consoante ao pactuado entre a Ambipar Participações e a Companhia, o AFAC foi convertido em capital social da Environmental ESG Participações em janeiro de 2021, com emissão de 16.000.000 ações. Em 17 de setembro de 2021, a companhia aprovou o desdobramento, sem modificação do valor do capital social, com a resultante substituição de cada ação ordinária nominativa e sem valor nominal atualmente emitida por 12 (doze) ações de emissão da Companhia, na forma do artigo 12 da Lei das Sociedades por Ações. Desta forma, o capital social da Companhia deixou de ter 18.000.000 ações e passou a ter 216.000.000 ações ordinárias. Em 30 de setembro de 2022, a controladora Ambipar Participações firmou com a Companhia um instrumento particular de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC), no montante de R$ 500.000, para o qual as contratantes atribuíram caráter irrevogável e irretratável. **16.2. Reservas de lucros: Reserva legal:** A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar o capital. **Reserva de lucros a realizar:** A reserva de lucros a realizar está representada pelos lucros não distribuídos, em razão dos resultados de equivalência patrimonial que não se realizaram de suas investidas. **Aprovação das destinações de lucros de 2021:** A Administração aprovou em Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 04 de maio de 2022 a retenção do lucro líquido do exercício de 2021, após a constituição da reserva legal e dividendos mínimos obrigatórios, como "Reserva de lucros a realizar" no montante de R$ 7.608, nos quais poderá ser realizada quando dos lucros atribuídos a resultado de equivalência de investimentos se realizarem, por exemplo, com o recebimento de dividendos das controladas e controladas em conjunto. Em 05 de julho de 2022 a Companhia distribuiu dividendos no montante de R$ 2.536, como dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2021, não sendo necessário complemento a ser deliberado. **Aprovação das destinações de lucros de 2022:** A Administração proporá em Assembleia Geral Ordinária (AGO) a ser realizada em 28 de abril de 2023 a retenção do lucro líquido do exercício de 2022, após a constituição da reserva legal e dividendos mínimos obrigatórios no montante de R$ 15.905, como "Reserva de lucros a realizar" no montante de R$ 39.415, no qual poderá ser realizada quando os lucros atribuídos a resultado de equivalência de investimentos também se realizarem, como por exemplo, recebendo os dividendos das controladas. **16.3. Lucro (Resultado) por ação: Básico:** O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações emitidas durante o exercício, excluindo as ações compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria. São reduzidos do lucro atribuído aos acionistas da controladora, quaisquer dividendos de ações preferencialistas e eventuais prêmios pagos na emissão de ações preferenciais durante o exercício.

Lucro (Resultado) por ação	2022	2021
Resultado das operações atribuível aos acionistas da controladora antes das deduções	55.320	12.892
Quantidade de ações ordinárias e preferenciais	216.000.000	216.000.000
Resultado por ação-básico (em Reais)	0,26	0,06
Resultado por ação-diluído (em Reais)	0,26	0,06

Diluído: Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não apresenta diluição de ações ordinárias. **16.4. Participação dos acionistas não controladores:** A movimentação dos não controladores mencionada na demonstração das mutações do patrimônio líquido refere-se substancialmente à aquisição de controladas que remanesce o direito de participação societária a outros sócios/acionistas, bem como as suas movimentações existentes de mudança de participação, variação cambial quando são controladas no exterior (moeda funcional diferente da Companhia), resultados auferidos e distribuições de lucros deliberados. Nos exercícios de 2022 e 2021 a movimentação dos não controladores mencionada na demonstração das mutações do patrimônio líquido referem-se substancialmente a aquisição da controlada direta Ambipar Environmental Nordeste S.A., Metal Ar Engenharia Ltda., Boomera do Brasil - Gestão Ambiental Ltda., Centro-oeste Resíduos Ltda., Biofílica Investimentos Ambientais S.A., Drypol Indústria e Comércio de Polímeros Ltda., Suprema Serviços Industriais Ltda., SIR Ambiente Inteligência Ambiental Ltda., Brasil Coleta Gerenciamento de Resíduos Ltda., Ambipar Environmental Glass Cullet Recycling S.A. e Ambipar Environmental Viraser S.A. **17. Receita operacional líquida:** Conforme CPC 47- item 112A, a reconciliação da receita bruta para a receita líquida de prestação de serviços é como segue:

	Consolidado 2022	2021
Receita bruta de prestação de serviços	2.426.901	1.276.844
Cancelamentos	(17.460)	(14.500)
Impostos incidentes	(306.615)	(169.576)
Receita operacional líquida	**2.102.826**	**1.092.768**

	Consolidado 2022	2021
Receita bruta no mercado interno	1.826.522	952.807
Receita bruta no mercado externo (*)	600.379	324.037
Receita Bruta Total	**2.426.901**	**1.276.844**

(*) A receita bruta no mercado externo é proveniente das investidas no exterior: Disal Ambiental Holding S.A. e controladas.

18. Custos e despesas por natureza	Controladora 2022	2021	Consolidado 2022	2021
Materiais utilizados na prestação de serviços	(6)	–	(248.328)	(32.644)
Pessoal e encargos trabalhistas	(7.988)	(603)	(648.455)	(394.393)
Combustíveis	(15)	–	(89.197)	(40.851)
Fretes e pedágios	(62)	–	(32.015)	(23.245)
Manutenção de máquinas, aparelhos e equipamentos e veículos	(275)	(1)	(99.064)	(72.889)
Tributos	(2.337)	(587)	(13.504)	(7.649)
Aluguel e Condomínio	(74)	–	(5.207)	(1.334)
Locação de bens, veículos, máquinas e equipamentos	(1)	–	(734)	(3.314)
Despesas com telefonia	(63)	–	(2.302)	(2.219)
Despesas com viagens	(1.150)	(113)	(11.180)	(3.310)
Depreciação e amortização	(274)	(22)	(222.999)	(131.969)
Publicidade e propaganda	(205)	(63)	(12.967)	(9.121)
Serviços de terceiros	(5.975)	(1.349)	(264.721)	(130.974)
Outras Despesas	(2.344)	(11)	(78.126)	(86.247)
	(20.769)	**(2.749)**	**(1.728.799)**	**(940.159)**
Custo dos serviços prestados	–	–	(1.610.236)	(867.175)
Gerais, administrativas e com vendas	(19.897)	(2.823)	(123.698)	(77.054)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(872)	74	5.135	4.070
	(20.769)	**(2.749)**	**(1.728.799)**	**(940.159)**

19. Resultado financeiro, líquido	Controladora 2022	2021	Consolidado 2022	2021
Receitas financeiras:				
Descontos obtidos	–	–	2.887	271
Juros cobrados	–	–	1.438	348
Receitas com aplicação financeira	55.358	3.403	72.297	6.031
Variação Cambial Ativa	145	–	8.359	3.299
Variação monetária ativa	137	–	618	162
Outras	–	–	4.915	859
	55.640	**3.403**	**90.514**	**10.970**
Despesas financeiras:				
Juros pagos	(44)	(14)	(25.854)	(11.009)
Juros sobre empréstimos	(55.671)	(16.119)	(119.183)	(42.719)
Juros sobre debêntures	(131.984)	(42.578)	(131.984)	(48.196)
Juros sobre direito de uso	–	–	(4.193)	–
Descontos concedidos	–	–	(1.069)	(760)
Despesas bancárias	(97)	(70)	(3.434)	(1.933)
IOF	(1.732)	(19)	(4.820)	(4.517)
Intercompany	(26)	–	(3.672)	–
Variação cambial passiva	–	(4)	(6.561)	(2.354)
Variação monetária passiva	(251)	(16)	(251)	(134)
Outras	(3.239)	(375)	(11.225)	(5.093)
	(193.044)	**(59.195)**	**(312.246)**	**(116.715)**
Resultado financeiro, líquido	**(137.404)**	**(55.792)**	**(221.732)**	**(105.745)**

20. Imposto de Renda e Contribuição Social

(a) Composição da despesa

	Consolidado 2022	2021
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	(72.001)	(23.282)
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	(7.049)	7.235
Despesa de imposto de renda	**(79.050)**	**(16.047)**

(b) Reconciliação da despesa de imposto de renda e da contribuição social

	Consolidado 2022	2021
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	152.295	46.864
Imposto calculado com base em alíquotas vigentes - 34%	(51.780)	(15.934)
Reconciliação:		
Reconhecimento de IRPJ/CSLL diferido sobre prejuízo fiscal	19.204	163.050
Saldo inicial pela compra	–	(139.619)
Ajustes de diferenças permanentes em outras jurisdições	523	(187)
Ajuste Diferenças de regime tributário	(4.046)	(8.652)
Outros ajustes de diferenças temporárias e permanentes	(42.951)	(14.705)
Imposto de Renda e Contribuição Social	**(79.050)**	**(16.047)**
Alíquota efetiva de Imposto de Renda e Contribuição Social - %	**51,9%**	**34,2%**

(c) Imposto de Renda e Contribuição social diferidos: A Companhia registra o imposto de renda e contribuição social diferido ativo e passivo no limite de sua realização, para refletir os efeitos fiscais futuros sobre as diferenças temporárias existentes entre a base fiscal de ativos e passivos e o seu respectivo valor contábil, bem como de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social, calculados à alíquota fiscal combinada de 34%, assim como, demonstra a base de constituição do imposto de renda e contribuição social diferido passivo, constituído levando em consideração as obrigações existentes em outras jurisdições, demonstrado separadamente no ativo e passivo em razão de serem autoridades tributárias distintas, conforme segue:

	Consolidado 2022	2021
Bases fiscais - Ativo		
Prejuízo fiscal e base negativa	56.483	70.263
Diferenças temporárias em outra jurisdição		
	56.483	**70.263**
Imposto de renda - 25%	14.121	17.565
Contribuição social - 9%	5.083	6.324
Imposto de renda e contribuição social - ativo	**19.204**	**23.889**

	Consolidado 2022	2021
Bases fiscais - Passivo		
Provisões - diferenças temporárias	(344.260)	(348.037)
Diferenças temporárias em outra jurisdição	(16.477)	(34.558)
	(360.737)	**(382.595)**
Imposto de renda - 25%	(90.185)	(95.648)
Contribuição social - 9%	(32.466)	(34.434)
Imposto de renda e contribuição social - passivo	**(122.651)**	**(130.082)**

(d) Movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferidos

Movimentação	Consolidado 2022	2021
Saldo inicial - ativo, líquido do passivo/(passivo)	**(106.193)**	**457**
Realização no resultado	(7.049)	7.235
Outras movimentações - base de cálculo dos tributos	9.795	(113.885)
Saldo final - ativo, líquido do passivo/(passivo)	**(103.447)**	**(106.193)**

(e) Realização do imposto de renda e da contribuição social diferido

Realização por ano (*)	Consolidado 2022*	2021
2023	–	5.972
2024	4.801	5.972
2025	4.801	5.972
2026	4.801	5.973
2027 em diante	4.801	–
	19.204	**23.889**

(*) Para o ano de vencimento, em relação a 31.12.2022, a Companhia considera como circulante o período de janeiro de 2023 a dezembro de 2023, e assim por diante para demais anos na segregação do não circulante. **21. Informação por segmento:** A Administração definiu o segmento operacional da Companhia, com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas, revisados pela Administração, o qual está segmentado como serviços ambientais ("Environment"), que é a própria Companhia. Outros negócios estão vinculados a própria Companhia, holding de negócios e outras atividades não vinculadas anteriormente e mencionadas na Nota nº 1.1. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia e suas controladas não possuem nenhum cliente que represente mais de 10% de sua receita líquida. As principais informações sobre distribuição de resultados entre Brasil e no exterior, pela subdivisão das operações de Environment, correspondente a 31 de dezembro de 2022 e de 2021 são as seguintes:

	Receita bruta - Brasil 2022	2021
Gestão total de resíduos	1.049.613	648.060
Economia circular	517.509	160.338
ESG Consulting	36.860	32.976
Crédito de carbono	25.177	11.666
Outros	197.363	99.767
	1.826.522	**952.807**

	Receita bruta - Internacional 2022	2021
Gestão total de resíduos	600.379	324.037
Pós-consumo	–	–
Crédito de carbono	–	–
Outros	–	–
	600.379	**324.037**

Os resultados da Companhia são auferidos principalmente no Brasil até junho de 2022. A partir dessa data, com a aquisição de negócios no Chile, Peru e Paraguai, essa distribuição geográfica foi redistribuída. **22. Seguros:** A Companhia e suas controladas possuem um programa de seguros e gerenciamento de risco que proporciona cobertura e proteção compatíveis com seus ativos patrimoniais e sua operação. As coberturas contratadas são baseadas em critérios do estudo de riscos e perdas sendo as modalidades de seguro contratadas consideradas, pela Administração, suficientes para cobrir os eventuais sinistros que possam ocorrer, tendo em vista a natureza das atividades da Companhia e suas controladas. As principais em 31 de dezembro de 2022 estão detalhadas a seguir:

Ramo	**Objeto**	**Vigência**	**Valor Segurado**
Geral	Prestação de serviços em locais de terceiros	Até Out/2023	8.319
Responsabilidade Civil	Prestação de serviços em locais de terceiros	Até Dez/2023	39.361
Responsabilidade Civil de transporte de cargas	Acidente de Carga e cobertura de carga em viagem internacional	Até Fev/2024	3.265
Seguro Geral	Cobertura de sinistros no prédio administrativo	Até Dez/2023	36.300
			87.245

23. Informações adicionais aos fluxos de caixa: Transações de fluxos de caixa de investimentos e financiamentos que não envolveram caixa.

Fluxo de caixa das atividades de investimentos	Consolidado 2022	2021
Saldo a pagar pela aquisição de investimento	112.898	117.037
Aquisição de imobilizado por meio de financiamento	260.084	255.470
	372.982	**372.507**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Arrendamento mercantil operacional	–	24.320
Participação dos não controladores	17.925	87.822
Adiantamento de capital com AFAC	–	16.000
Recebimento de investimento com partes relacionadas	–	329.029
Dividendos Propostos	13.139	2.536
Dividendos a Receber	18.301	3.480
Recebimento de AFAC com partes relacionadas	500.000	–
	549.365	**463.187**

24. Previdência privada: A controlada Ambipar Mining concede a todos os seus colaboradores a opção de aderirem ao plano de previdência privada Renda Total Empresarial Ambipar Mining (contribuição mensal definida) administrado pela Brasilprev Seguros e Previdência S.A. Nesse plano, todos os participantes aderentes têm o valor determinado de suas contribuições mensais, limitadas a 4% da renda bruta, sendo a controlada Ambipar Mining responsável por contribuir com o mesmo valor. O total gasto durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a título de contribuição por parte da controlada Ambipar Mining foi de R$ 127 (Em 31 de dezembro de 2021 foi de R$ 118). **25. Eventos subsequentes**

Item	Evento	Data	Descrição
1	Carteira do Índice de Sustentabilidade Empresarial ("ISE") de 2023	jan/23	Em 2 de janeiro de 2023 a Companhia comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que se manteve na carteira do Índice de Sustentabilidade Empresarial ("ISE") de 2023 da B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, melhorando sua avaliação final em relação ao ano anterior. 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.
2	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 - 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 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, sem impactos significativos nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

A Diretoria

Contador: Thiago da Costa Silva - CRC SP 248945/O-1

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da **Environmental ESG Participações S.A.** Nova Odessa - SP. **Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Environmental ESG Participações S.A. ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações, individuais e 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 o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada da **Environmental ESG Participações S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho, individual e consolidado, de suas operações e os seus fluxos de caixa, individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). **Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** 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 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 (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. **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 contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. **Avaliação de impairment ativo intangível, principalmente àqueles com vida útil indefinida:** Conforme divulgado na Nota Explicativa n° 9 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia possui ativo intangível, no montante de R$ 1.562.426 mil (consolidado), em 31 de dezembro de 2022. A maior parte dos direitos envolvidos estão relacionados as suas operações mercantis e incluem ágio pago por expectativa de rentabilidade futura, cujo valor recuperável deve ser avaliado anualmente, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 01(R1)/IAS36 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos. Conforme mencionado na referida nota explicativa, a Companhia realiza teste de impairment, o qual envolve alto grau de julgamento de estimativas por parte da Administração, baseado no método do fluxo de caixa descontado, o qual leva em consideração diversas premissas, tais como: taxa de desconto, projeção de inflação, crescimento econômico, entre outros. Sendo assim, esse assunto foi considerado pela auditoria, como uma área de risco devido às incertezas inerentes ao processo de determinação das estimativas e julgamentos envolvidos na elaboração dos fluxos de caixa futuros descontados a valor presente, tais como projeções de demanda de mercado, margens operacionais e taxas de desconto que podem alterar significativamente a expectativa de realização dos referidos ativos. **Resposta da auditoria ao assunto:** Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: • Avaliação quanto à indícios internos ou externos que pudessem trazer evidências da ocorrência de desvalorização dos ativos; • Utilização de profissionais especializados para auxiliar na revisão do teste de recuperabilidade dos ativos, avaliando as premissas e metodologia usadas pela Administração da Companhia em conjunto com seus especialistas externos contratados para elaboração dos relatórios de análise; • Contínuo desafio das premissas utilizadas pela Administração, visando corroborar se existiriam premissas não consistentes e/ou que devessem ser revisadas, tais como: crescimento de receitas, custos e despesas, e diversos outros indicadores de inflação e de preços; e • Avaliação se as divulgações requeridas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram apropriadas; Com base nos procedimentos efetuados, consideramos que são razoáveis as premissas e metodologias utilizadas pela Companhia para avaliar o valor recuperável dos referidos ativos, bem como as devidas divulgações, estão adequadas, no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto. **Combinações de negócios:** Conforme mencionado nas Notas Explicativas nos 2.24 e 7.1, em 2021 ocorreram diversas aquisições de negócios aderentes ao CPC 15R1/IFRS3, que contempla ágios pagos com expectativa de rentabilidade futura, no montante de R$ 245.929 mil (consolidado). O processo de avaliação e mensuração dos ativos adquiridos e passivos assumidos a valores justos e da determinação do preço de aquisição foi conduzido pela Administração da Companhia e envolveu, inclusive, a contratação de avaliadores especialistas externos. Consideramos esse assunto como um dos principais assuntos de auditoria devido à complexidade inerentes aos processos de combinação de negócios, que envolvem, determin

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/E094-A4BF-E667-EB0E ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: E094-A4BF-E667-EB0E

Hash do Documento

3BBBCCB550AB03F89C19DFC8F9C1ED2DEE45CFC93098301170ED47C392997DB4

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 07:19 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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

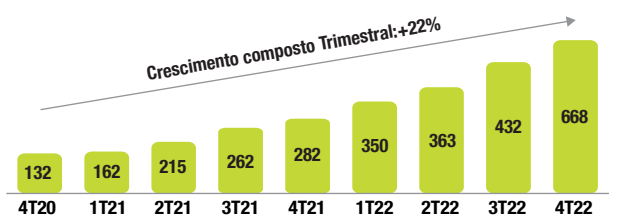
R$ milhões	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Receita Bruta	667,8	281,5	137,2%	431,8	54,7%	1.813,3	920,6	97,0%
Deduções	-35,5	-26,0	36,5%	-33,7	5,3%	-128,4	-97,1	32,2%
Receita Líquida	632,3	255,6	147,4%	398,1	58,8%	1.684,9	823,6	104,6%
Lucro Bruto	178,1	80,3	121,7%	115,3	54,4%	475,3	259,3	83,3%
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

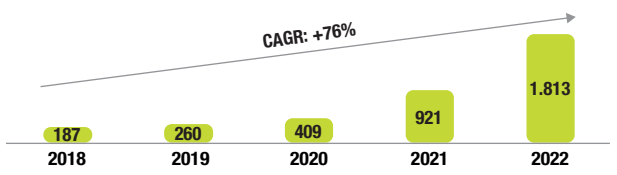
Composição da Receita Bruta

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
Brasil	Receita Bruta (R$ Milhões)	78,8	89,0	123,5	165,5
	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
Latam (Ex-Brasil)	Receita Bruta (R$ Milhões)	26,7	24,3	9,6	14,8
	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
Europa	Receita Bruta (R$ Milhões)	44,2	46,7	48,1	60,0
	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
América do Norte	Receita Bruta (R$ Milhões)	132,2	131,3	176,5	350,3
	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%**

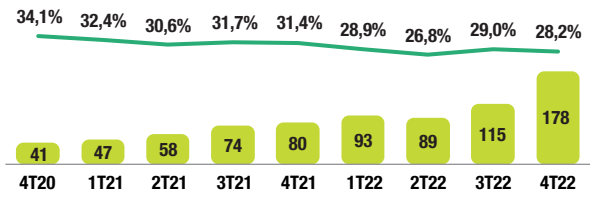
Composição dos Custos dos Serviços Prestados - R$ Milhões	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
					Response				
Receita Líquida	**119,7**	**144,3**	**190,3**	**233,4**	**255,6**	**321,9**	**332,6**	**398,1**	**632,3**
Pessoal	51,5	57,5	73,0	91,3	96,4	118,0	120,2	137,7	271,5
Terceiros	11,9	13,4	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%**

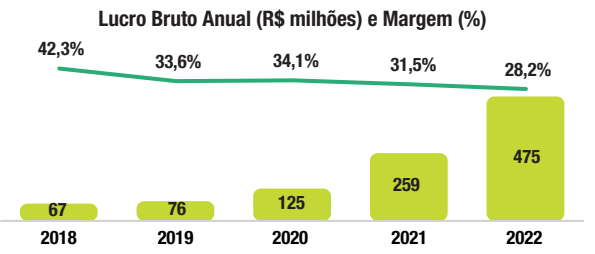
Os custos cresceram 159,1% em relação ao 4T21 e 60,6% em relação ao 3T22. Quatro componentes representam historicamente mais de 75% de nossos custos: • **Pessoal:** aumentou 181,8% na comparação trimestral entre o 4T22 e 4T21, acompanhando o crescimento das receitas e o efeito da aquisição da Witt O'Brien's, 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 (%)

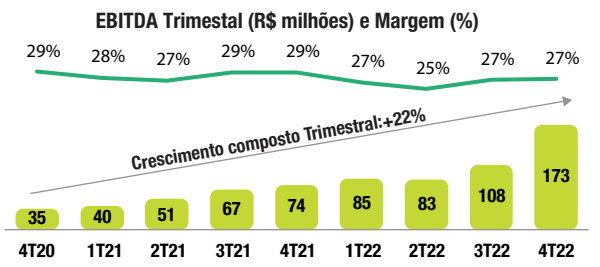


O lucro bruto seguiu a mesma tendência de crescimento. A margem bruta do 4T22 atingiu 28,2%, resultado 3,2 p.p. e 0,8 p.p. inferior ao registrado no 4T21 e 3T22, respectivamente. A redução na margem bruta está relacionada à incorporação da WOB nos números consolidados, por ter estruturalmente um menor 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.

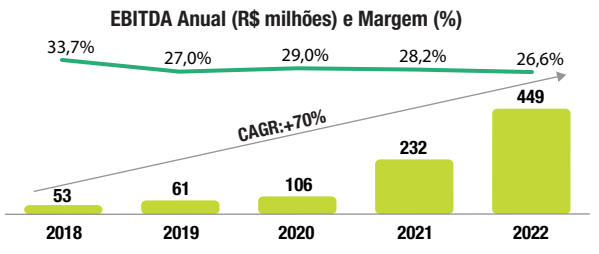
Nota explicativa: Nossas seis unidades de negócios e regiões de atuação possuem diferentes estruturas de custos. Variações nos custos e margem bruta consolidadas devem ocorrer de acordo com o nível de importância de cada segmento e região no resultado consolidado. - Influência do mix de regiões: nossas 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**

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 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

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 social - Corrente	21	–	–	(35.806)	(23.773)
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	21	(3.470)	794	(9.104)	(14.087)
Lucro líquido do exercício		**161.493**	**131.116**	**187.874**	**138.142**
Atribuível ao(s)					
Acionistas controladores do Grupo				161.493	131.116
Acionistas não controladores do Grupo				26.381	7

continuação

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:** nclui correções nas referências com relação à 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 da 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:

			Porcentagem detida pelo Grupo		Porcentagem detida pelos minoritários	
			31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Companhia	**Local de negócios/País**	**Controlador**	%	%	%	%
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	Colombia	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, L.L.C.	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 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 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 val

continuação

• 2022:	Cenários (Consolidado)			
Risco com indexadores	**Base**	**Provável**	**Possível**	**Remoto**
CDI - Aplicações financeiras - liquidez imediata	64.158	8.758	10.948	13.137
CDI - Empréstimos e Financiamentos	(717.418)	(97.928)	(122.410)	(146.892)
CDI - Debêntures	(600.720)	(81.998)	(102.498)	(122.997)
Exposição líquida	**(1.253.980)**	**(171.168)**	**(213.960)**	**(256.752)**

• 2021:	Cenários (Consolidado)			
Risco com indexadores	**Base**	**Provável**	**Possível**	**Remoto**
CDI - Aplicações financeiras - liquidez imediata	61.461	5.685	7.106	8.528
CDI - Empréstimos e Financiamentos	(155.304)	(14.366)	(17.958)	(21.549)
Exposição líquida	**(93.843)**	**(8.681)**	**(10.852)**	**(13.021)**

Devido à natureza, complexidade e isolamento de uma única variável, as estimativas apresentadas podem não representar fielmente o valor da perda, caso a variável em questão tenha a deterioração apresentada. O cálculo foi efetuado para um cenário de ganho/perda no período de um mês. **(ii) Risco de taxas de câmbio:** O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado. A Companhia monitora, periodicamente, a exposição líquida de ativos e passivos em moeda estrangeira. **(iii) Risco de preço de commodities:** A Companhia não possui operações cotadas a preço de commodities, consequentemente, não possui exposição a riscos de preço de commodities. **(b) Risco de crédito:** O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela Administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o período e a Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes, além da provisão já constituída (nota explicativa nº 5). **(c) Risco de liquidez:** A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia. A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda. O excesso de caixa mantido pela Companhia, além do saldo exigido para Administração do capital circulante, é investido em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia (consolidado) mantinha fundos de curto prazo investidos de R$ 64.158 (R$ 61.461 em 31 de dezembro de 2021) que se espera gerem prontamente entradas de caixa para administrar o risco de liquidez. A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia (consolidado), por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento:

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Mais de cinco anos	Total
Em 31 de dezembro de 2022 - Consolidado					
Empréstimos e financiamentos	67.656	113.529	536.233	–	717.418
Debêntures	84.187	169.806	346.727	–	600.720
Passivo de arrendamento	16.700	24.385	11.240	–	52.325
Fornecedores e outras contas a pagar	183.825	4.305	–	–	188.130
	352.368	**312.025**	**894.200**	**–**	**1.558.593**
Em 31 de dezembro de 2021 - Consolidado					
Empréstimos e financiamentos	60.755	33.264	61.285		155.304
Passivo de arrendamento	12.252	8.621	15.740		36.613
Fornecedores e outras contas a pagar	39.573	–	–	–	39.573
	112.580	**41.885**	**77.025**	**–**	**231.490**

(d) Riscos regulatórios e ambientais: A Companhia e sua controlada estão sujeitas a leis e regulamentos nos países em que opera. A Administração da Companhia estabeleceu políticas e procedimentos ambientais certificados voltados ao cumprimento de leis ambientais. A Administração conduz análises regulares para identificar riscos ambientais e para garantir que os controles em funcionamento estejam adequados e devidamente certificadas. **3.2. Gestão de capital:** Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos (incluindo empréstimos e financiamentos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida. O índice de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2022, 2021 pode ser assim resumido:

Demonstrações contábeis consolidadas	**2022**	**2021**
Total dos empréstimos e financiamentos e debêntures	764.477	186.971
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(271.607)	(118.918)
Dívida líquida	**492.870**	**68.053**
Total do patrimônio líquido	447.088	337.918
Total do capital	**939.958**	**405.971**
Índice de alavancagem financeira (%)	**52,4%**	**16,8%**

3.3. Estimativa do valor justo: Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), estejam próximos de seus valores justos, considerando os prazos de realização e liquidação desses saldos, de 30 a 60 dias. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares. As taxas de juros efetivas nas datas dos balanços são os habituais no mercado e os seus valores justos não diferem significativamente dos saldos nos registros contábeis. As aplicações financeiras, representadas por aplicações em CDI (nota explicativa nº 4) e classificadas com o valor justo, foram avaliadas com base na taxa de remuneração contratada junto a respectiva instituição financeira, considerada como taxa habitual de mercado. Valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento. A hierarquia do valor justo deve ter os seguintes níveis: • **Nível 1:** preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos; • **Nível 2:** *inputs* diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços); • **Nível 3:** *inputs* para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

3.4. Instrumentos financeiros por categoria:

		Consolidado 2022	
Ativos financeiros	**Categoria**	**Valor contábil**	**Valor de mercado**
Caixa e bancos	Custo amortizado	207.449	207.449
Aplicações financeiras - liquidez imediata	Valor justo por meio do resultado	64.158	64.158
Contas a receber	Custo amortizado	711.892	711.892
Partes relacionadas	Custo amortizado	26.180	26.180
Passivos financeiros			
Empréstimos e arrendamentos	Custo amortizado	717.418	717.418
Fornecedores	Custo amortizado	155.523	155.523
Obrigações por conta de aquisição de investimento	Custo amortizado	223.426	223.426
Partes relacionadas	Custo amortizado	769.792	769.792
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	47.059	47.059

		Consolidado 2021	
Ativos financeiros	**Categoria**	**Valor contábil**	**Valor de mercado**
Caixa e bancos	Custo amortizado	57.457	57.457
Aplicações financeiras - liquidez imediata	Valor justo por meio do resultado	61.461	61.461
Contas a receber	Custo amortizado	234.288	234.288
Partes Relacionadas	Custo amortizado	34.726	34.726
Passivos financeiros			
Empréstimos e arrendamentos	Custo amortizado	155.304	155.304
Fornecedores	Custo amortizado	39.573	39.573
Obrigações por conta de aquisição de investimento	Custo amortizado	229.408	229.408
Partes relacionadas	Custo amortizado	482.161	482.161
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	31.667	31.667

(*) O valor justo é mensurado pelo nível 2 da hierarquia do valor justo. A Companhia e suas controladas não possuem nenhuma operação classificada na hierarquia do valor justo níveis 1 e 3.

4. Caixa e equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Caixa e bancos	–	–	207.449	57.457
Aplicações financeiras - liquidez imediata	6.708	87	64.158	61.461
	6.708	87	271.607	118.918

Total de Caixa e Equivalentes e Aplicação Financeira: As aplicações financeiras estão representadas principalmente por Certificados de Depósitos Bancários de instituições financeiras de primeira linha, com baixo risco de crédito, cujo rendimento está atrelado à variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), e possuem liquidez imediata e com vencimento original de até 90 dias, com taxa indexadora que se aproxima de 100% do CDI.

5. Contas a receber:

	Consolidado	
Duplicatas a receber	**2022**	**2021**
Nacionais	78.800	53.711
Exterior	545.477	153.549
	624.277	**207.260**
Provisão - Nacionais	74.533	28.588
Provisão - Exterior	17.495	–
	92.028	**28.588**
	716.305	**235.848**
Provisão para perdas esperadas - créditos duvidosos	(4.413)	(1.560)
	711.892	**234.288**
Circulante	711.892	234.288
Não circulante	–	–
	711.892	**234.288**

Abertura por vencimento dos valores vencidos e a vencer:

	Consolidado	
	2022	**2021**
A vencer	518.553	117.621
Vencidos até 30 dias	26.265	23.530
Vencidos de 31 a 90 dias	32.289	31.680
Vencidos de 91 a 180 dias	21.807	14.663
Vencidos de 181 a 360 dias	7.772	11.263
Vencidos há mais de 361 dias	17.591	8.503
	624.277	**207.260**

Demonstramos, a seguir, a movimentação da provisão para perdas esperadas dos créditos de liquidação duvidosas:

	Consolidado
(=) Saldo em 1 de janeiro de 2021	**(1.901)**
(–) Baixas	340
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2021	**(1.561)**
(+) Acervo Inicial pela compra	(2.604)
(+) Adições	(248)
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2022	**(4.413)**

A Perda Esperada de Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD) é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia e sua controlada não serão capazes de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais do contas a receber. É constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer diante às prováveis perdas na realização dos créditos com base em: análise de risco de inadimplência de cada cliente, situação financeira do cliente comprometida no mercado, histórico de negociações realizadas, acordos firmados não se cumprirem, principalmente levando em consideração cenários de riscos em que tenha comportamento observável no mercado, e com atenção especial sobre os créditos vencidos de longa data. Com relação aos títulos vencidos a mais de 181 dias, os processos e procedimentos de cobrança e acordos, mesmo que parcelados para recebimento, estão em andamento, cuja probabilidade de êxito é relativamente alta.

6. Impostos a recuperar:

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Antecipações de IR/CS	–	–	9.242	4.895
INSS retido a recuperar	–	–	3.552	2.545
PIS a recuperar	–	–	230	65
COFINS a recuperar	–	–	1.062	299
ICMS a recuperar	–	–	214	95
IRRF a compensar	1.017	–	23.958	9.691
Outros impostos a recuperar	–	–	1.116	613
	1.017	**–**	**39.374**	**18.203**
Circulante	1.017	–	36.128	18.203
Não circulante	–	–	3.246	–
	1.017	**–**	**39.374**	**18.203**

7. Investimentos em controladas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Investimentos em controladas	1.475.160	692.305	–	–
Empreendimento controlado em conjunto *(joint venture)* (a)	–	–	7.620	–
Ágios pagos na aquisição de investimentos por expectativa de rentabilidade futura (nota explicativa nº 7.4)	244.510	125.059	–	–
	1.719.670	**817.364**	**7.620**	**–**
Provisão para perda com investimentos	(3.192)	(3.693)	–	–
	(3.192)	**(3.693)**	**–**	**–**

(a) Conforme descrito no Contexto Operacional, a Companhia adquiriu, através de sua controlada Emergência Participações S.A., 100% da empresa Witt O'Briens e a conclusão da aquisição ocorreu em 25 de outubro de 2022; como resultado, houve um acordo em conjunto com aquisição de 50% da O'Brien's do Brasil Consultoria em Emergências e Meio Ambiente S.A., caracterizando um empreendimento controlado em conjunto (*joint venture*). O empreendimento controlado em conjunto (*joint venture*), "O'Brien's do Brasil", tinha, em 31 de dezembro de 2022, um saldo de caixa e equivalentes de caixa no montante de R$ 7.850.

	2022
Ativo Circulante	28.036
Ativo Não Circulante	461
Total Ativo	**28.497**
Passivo Circulante	9.327
Passivo Não Circulante	3.931
Total Passivo e Patrimônio Líquido	**13.258**
Total de ativos líquidos identificáveis	**15.239**
50% de participação	**7.620**
	2022
Receita operacional líquida	20.181
Custo dos serviços prestados	(1.689)
Lucro bruto	**18.492**
Gerais, administrativas e com vendas	(8.931)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	**9.561**
Resultado financeiro	195
Receitas financeiras	195
Impostos correntes	(2.498)
Lucro líquido	**7.258**
50% de participação	**3.628**

7.1. Combinações de negócios: Ao longo de 2022, a Emergência Participações S.A. realizou o seguinte movimento societário:

Data-base	**Empresa-alvo**	**Participação Adquirida**	**Nova Participação**
	Ambipar Response Dracares		
jan/22	Apoio Marítimo e Portuário S/A	51%	51%
	Ambipar Flyone Serviço Aéreo		
jan/22	Especializado, Comércio e Serviço S.A.	51%	51%
jan/22	RG Response S.A.	51%	51%
fev/22	First Response Inc	100%	100%
jun/22	Ambipar Response Analytical S/A.	51%	51%
jul/22	Ambipar Response Fauna e Flora Ltda.	100%	100%
jul/22	Graham Utility Hydrovac Services	100%	100%
jul/22	Ambipar Response Tank Cleaning S/A	51%	51%
ago/22	Ridgeline Canada Inc.	100%	100%
nov/22	Witt O´Briens LLC	100%	100%

2021:

	Response											
	Enviroclear	**Orion (Canadá)**	**EMS Environmental**	**SABI**	**SWAT**	**Controlpar**	**PERS**	**Lynx**	**Emerge**	**Lehane**	**Outros**	**Total**
Ativos e passivos adquiridos a valor justo (*)												
Ativo Circulante												
Caixa e equivalentes de caixa	1.718	(2.548)	736	72	12.546	6.459	2.033	552	2.206	6.798	3.401	33.973
Contas a receber	22.409	11.165	3.916	4.489	1.674	8.338	471	6.230	8.746	6.252	2.055	75.745
Estoques	190	–	–	503	–	236	38	–	–	–	–	967
Partes relacionadas	–	–	–	–	–	8.933	–	–	–	–	246	9.179
Outros ativos	983	2.498	63	19	454	9.584	7	–	24	1.927	1.223	16.782
Ativo Não Circulante												
Impostos diferidos	–	1.133	–	10	–	–	–	–	–	728	–	1.871
Outros ativos	–	–	48	1.103	4	1.143	–	–	–	–	–	2.298
Permanente												
Investimentos	–	–	–	–	–	4.055	–	–	–	–	–	4.055
Imobilizado	32.518	39.685	1.041	2.322	3.060	5.787	199	6.024	14.077	24.137	5.933	134.783
Intangível	1.572	–	–	3.611	–	1.195	–	–	–	–	–	6.378
Passivo Circulante												
Fornecedores	(9.269)	(7.377)	(624)	(1.108)	(586)	(2.719)	(5)	(2.533)	(3.300)	(2.070)	(874)	(30.465)
Empréstimos e financiamentos	(11.857)	(27.550)	–	(2.095)	–	(3.396)	–	(77)	(21)	–	(1.119)	(46.115)
Salários e férias a pagar	(1.533)	(524)	–	(856)	–	(3.354)	(360)	(143)	–	–	(257)	(7.027)
Impostos a recolher	(3.987)	(2.839)	–	(695)	22	(3.016)	(4)	(865)	(94)	(953)	(4.102)	(16.533)
Partes relacionadas	–	–	–	–	–	(122)	–	–	–	–	(239)	(361)
Outros passivos	(10.949)	(1.707)	1	(375)	(36.242)	(2.145)	(124)	(36)	–	(380)	(1.516)	(53.473)
Passivo não Circulante												
Empréstimos e financiamentos	(4.699)	(6.906)	–	(3.083)	–	(2.210)	–	(1.849)	(1.860)	–	–	(20.607)
Outros passivos	(13.230)	(3.492)	–	(945)	(1.644)	(216)	–	(1.809)	(10.581)	–	–	(31.917)
Total de ativos líquidos identificáveis	**3.866**	**1.538**	**5.181**	**2.972**	**(20.712)**	**28.552**	**2.255**	**5.494**	**9.197**	**36.439**	**4.751**	**79.533**
Valor total da contraprestação transferida	36.534	72.390	15.006	13.363	23.201	61.946	27.144	18.922	28.300	51.923	43.624	392.353
(–) Caixa adquirido	(1.718)	2.548	(736)	(72)	(12.546)	(6.459)	(2.033)	(552)	(2.206)	(6.798)	(3.401)	(33.973)
(–) Valor assumido da obrigação a pagar	(22.059)	(55.297)	(11.255)	–	(13.598)	(31.946)	(13.572)	(9.461)	(14.150)	(15.588)	(28.745)	(215.671)
Caixa pago, líquido do caixa recebido/a receber	**12.757**	**19.641**	**3.015**	**13.291**	**(2.943)**	**23.541**	**11.539**	**8.909**	**11.944**	**29.537**	**11.478**	**142.709**
Determinação do ágio (*)												
Valor total da contraprestação, líquida	36.534	72.390	15.006	13.363	23.201	61.946	27.144	18.922	28.300	51.923	43.624	392.353
Total de ativos líquidos identificáveis	(3.866)	(1.538)	(5.181)	(2.972)	20.712	(19.986)	(2.255)	(5.494)	(9.197)	(36.439)	(4.301)	(70.517)
Ágio pago por expectativa de rentabilidade futura	**32.668**	**70.852**	**9.825**	**10.391**	**43.913**	**41.960**	**24.889**	**13.428**	**19.103**	**15.484**	**39.323**	**321.836**
Data de Aquisição	04/02/2021	11/02/2021	25/06/2021	04/07/2021	06/07/2021	29/07/2021	30/07/2021	01/09/2021	08/09/2021	20/09/2021	n/a	
Mês de início do controle	01/02/2021	01/02/2021	01/06/2021	01/07/2021	01/07/2021	01/07/2021	01/07/2021	01/09/2021	01/09/2021	01/09/2021	n/a	
Empresa que adquiriu controle	**Ambipar Holdings UK**	**Ambipar Holding Canadá**	**Ambipar Holding USA, Inc.**	**Ambipar Response Chile S.A.**	**Ambipar Holding USA, Inc.**	**Emergência Participações S.A.**	**Ambipar Holding USA, Inc.**	**Ambipar Holding Canadá Inc.**	**Ambipar Holding Canadá Inc.**	**Ambipar Holdings UK Limited.**	**Emergência Participações S.A.**	
Valor da Aquisição	£ 4.649	CAD 15.971	U$ 3.000	CLP 1.949.895	U$ 4.530	R$ 61.946	U$ 5.300	CAD 4.407	CAD 6.592	R$ 8.244	R$ 43.624	
Porcentagem adquirida	100%	100%	100%	100%	100%	70%	100%	100%	100%	100%	Controle	

(*) Na data da aquisição

Os valores em USD, Libras Esterlinas e Dólar Canadense estão em milhares.

2022:

	First Response	Dracares	Flyone	RG Response	Analytical	Fauna e Flora	Graham	Tank Cleaning	Ridgeline	Witt O'Briens	Response Total
Ativos e passivos adquiridos a valor justo (*)	(**)									(****)	
Ativo Circulante											
Caixa e equivalentes de caixa	–	985	3.125	2.843	889	387	2.172	8.866	–	11.139	30.406
Contas a Receber	13.223	4.249	2.109	907	824	279	2.048	7.262	51.455	480.964	563.320
Estoques	628	2.012	–	–	–	–	–	722	313	–	3.675
Outros ativos	382	10.079	16.854	243	42	42	–	5.539	25.305	3.531	62.017
Ativo Não Circulante											
Outros ativos	–	3.642	4.190	–	1.000	1.753	3.709	25	361	840	15.520
Permanente											
Investimentos	–	–	–	–	–	–	–	–	–	6.583	6.583
Imobilizado	4.275	20.366	36.657	689	149	3.534	414	6.313	3.534	18.844	94.775
Intangível	–	–	4	–	–	–	–	47	15.322	183.620	198.993
Intangíveis Identificados Separadamente	–	–	6.385	–	–	–	6.514	–	23.822	356.083	392.804
Intangíveis - Força de trabalho	–	–	–	–	–	–	–	–	–	24.001	24.001
Mais-Valia de Ativo imobilizado	–	–	16.865	1.351	–	–	116	–	–	–	18.332
Passivo Circulante											
Fornecedores	(1.257)	(1.243)	(6.306)	(14)	(19)	(476)	(19)	(1.210)	(29.202)	(78.199)	(117.945)
Empréstimos e financiamentos	–	(1.787)	(6.716)	(224)	(81)	–	(74)	(397)	–	–	(9.279)
Salários e férias a pagar	–	(862)	(123)	(79)	(81)	(270)	413	(1.604)	(127)	(63.183)	(65.916)
Impostos a Recolher	(216)	(1.429)	(7.073)	(60)	(169)	(592)	(392)	(2.264)	–	(1.379)	(13.574)
Outros passivos	(1.502)	(10.351)	(1.466)	(2.071)	(144)	(355)	(4.818)	(4)	(1.711)	(9.013)	(31.435)
Passivo Não Circulante											
Empréstimos e financiamentos	–	(2.439)	(7.724)	–	–	(78)	(330)	(836)	(11.353)	–	(22.760)
Outros passivos	–	(61)	(3.841)	–	–	(29)	227	(351)	(2.247)	(7.167)	(13.469)
(–) Imposto diferido sobre mais-valia	–	–	(7.905)	(459)	–	–	(2.254)	–	(8.099)	(129.229)	(147.946)
Participação de Não controladores	–	(4.002)	–	–	–	–	–	–	–	–	(4.002)
Total de ativos líquidos identificáveis	**15.533**	**19.159**	**45.035**	**3.126**	**2.410**	**4.195**	**7.726**	**22.108**	**67.373**	**797.435**	**984.100**
Valor total da contraprestação transferida	69.223	86.684	50.000	19.905	2.606	24.566	29.668	35.329	134.323	998.450	1.450.755
(–) Caixa adquirido	–	(985)	(3.125)	(2.843)	(889)	(387)	(2.172)	(8.866)	–	(11.139)	(30.406)
(–) Valor assumido da obrigação a pagar	(40.907)	–	(25.000)	(10.000)	(803)	(14.620)	(10.387)	(17.850)	(52.915)	(157.827)	(330.309)
Caixa pago, líquido do caixa recebido/a receber (***)	**28.316**	**85.699**	**21.875**	**7.062**	**914**	**9.559**	**17.109**	**8.613**	**81.408**	**829.484**	**1.090.040**
Primário	–				1.000						1.000
Secundário	69.223	86.684	50.000	19.905	1.606	24.566	29.668	35.329	134.323	998.450	1.449.755
Valor total da contraprestação transferida	**69.223**	**86.684**	**50.000**	**19.905**	**2.606**	**24.566**	**29.668**	**35.329**	**134.323**	**998.450**	**1.450.755**
Determinação do ágio (*)											
Valor total da contraprestação, líquida	69.223	86.684	50.000	19.905	2.606	24.566	29.668	35.329	134.323	998.450	1.450.755
Mais Valia	–	(3.480)	–	–	–	–	–	–	–	–	(3.480)
Total de ativos líquidos identificáveis	(15.533)	(9.771)	(22.968)	(1.594)	(1.229)	(4.195)	(7.726)	(11.275)	(67.373)	(797.435)	(939.101)
Ágio pago por expectativa de rentabilidade futura	**53.690**	**73.433**	**27.032**	**18.311**	**1.377**	**20.371**	**21.942**	**24.054**	**66.950**	**201.015**	**508.174**
Data de Aquisição	01/02/2022	16/02/2022	18/03/2022	18/03/2022	28/06/2022	06/07/2022	11/07/2022	26/07/2022	02/08/2022	24/10/2022	
Mês de início do controle	02/2022	01/2022	01/2022	01/2022	06/2022	07/2022	07/2022	07/2022	08/2022	11/2022	
Empresa que adquiriu controle	Ambipar Holding Canadá CAD $	Emergência Participações S.A.	Emergência Participações S.A.	Emergência Participações S.A.	Ambipar Response Espírito Santo S.A.	Ambipar Response Espírito Santo S.A.	Ambipar Holding Canadá	Emergência Participações S.A.	Ambipar Holding Canadá CAD	Ambipar Holding USA, INC	
Valor da Aquisição	16.625	R$ 86.684	R$ 50.000	R$ 19.905	R$ 2.606	R$ 24.366	CAD $ 7.200	R$ 35.000	$ 33.000	$155.481	
Porcentagem adquirida	100%	51%	51%	51%	51%	100%	100%	51%	100%	100%	

(*) Na data da aquisição, muito embora a Companhia avalia a data-base do balanço inicial das adquiridas para fins de determinação da alocação do preço de compra e do ágio (deságio). Essas aquisições possuem laudos provisórios. O valor de ágio por expectativa por rentabilidade futura apurado referente a essas aquisições em 31 de dezembro de 2022 foi no montante de R$ 508.174, que diferem das adições de Ágio reportado na nota explicativa nº 9 de R$ 516.088, em que são considerados os ágios com moeda funcional em outra jurisdição, com variação cambial atualizada pela taxa de fechamento. (**) As aquisições com direito ao controle das investidas foram realizadas no início do mês de janeiro de 2022 (1T2022) e em junho de 2022 (2T2022), por meio de acordo vinculante com transferência de controle das investidas, enquanto se negociava cláusulas contratuais e a completa transferência dos recursos oriundos as parcelas de pagamento definidas. (***) Em 2022, o Grupo gastou R$ 1.090.040 em aquisições de empresas, conforme mencionado na demonstração do fluxo de caixa, em atividades de investimento, provenientes de combinações de negócios. (****) A Companhia detém o controle conjunto da O'Brien's do Brasil Consultoria em Emergências e Meio Ambiente S.A., com 50% de participação com direito a voto, e, conforme os acordos contratuais, é requerido consenso unânime entre todas as partes do acordo para todas as atividades relevantes. O acordo conjunto está estruturado na forma de sociedade limitada e confere à Companhia e às partes do acordo direitos aos ativos líquidos da sociedade limitada. Por essa razão, esse acordo é classificado como empreendimento controlado em conjunto (joint venture).

Segue o cronograma de pagamento das obrigações por aquisição de investimento:

Ano de vencimento	**Controladora**	**Consolidado**
2023	53.183	141.699
2024	10.950	75.778
2025	5.950	5.950
2026		
	70.083	**223.427**
Passivo circulante	**53.183**	**141.699**
Passivo não circulante	**16.900**	**81.728**

7.2. Informações das controladas: Os patrimônios líquidos das investidas são apresentados a seguir:

	Patrimônio líquido em 31/12/2022	Percentual (%) 2022	Investimento	Provisão perdas com investimentos	Empreendimento Controlado em Conjunto *(joint venture)*
Controladas Diretas e Empreendimento Controlado em Conjunto (*joint venture*):					
Ambipar Response	103.244	100	103.244	–	–
Ambipar Response Insurance	50.646	100	50.646	–	–
Response Chile	82.191	50	41.096	–	–
Ambipar Holding USA	738.925	100	738.925	–	7.620
Inversiones Disal	41.856	100	41.856	–	–
Ambipar Holding UK	106.664	100	106.664	–	–
Ambipar Holding Canadá	286.105	100	286.105	–	–
JM Serviços	4.790	70	3.353	–	–
JM Locações	90	70	63	–	–
Lacerda & Lacerda	2.495	100	2.495	–	–
Ambipar Response Gás	(3.173)	100	–	(3.173)	–
Atendimento Médico Hospitalar	(19)	100	–	(19)	–
Fênix	2.108	100	2.108	–	–
APW	1.802	100	1.802	–	–
Ambipar Response ES	39.301	70	27.511	–	–
Dracares	39.544	51	20.167	–	–
RG Response	4.335	51	2.211	–	–
Flyone	46.825	51	23.881	–	–
Tank Cleaning	45.164	51	23.034	–	–

7.3. Movimentação dos investimentos em controladas:

	Patrimônio líquido em 31/12/2021	Transferência investimentos	Contraprestação Transferida	Outras Transações	Resultado do Exercício	Variação cambial de investimentos no exterior	Dividendos Provisionados	Transação de Capital	Patrimônio líquido em 31/12/2022	Investimento	Provisão para perdas com investimentos	Empreendimento Controlado em Conjunto (joint venture)
Controladas (Diretas):												
Ambipar Response	83.246	–	–	2.994	22.268	–	(5.263)	–	103.245	103.245	–	–
Response Chile	30.097	–	–	–	12.733	(1.734)	–	–	41.096	41.096	–	–
Ambipar Incorporações (q)	(17)	37	–	–	(20)	–	–	–	–	–	–	–
Ambipar University (o)	(2.062)	2.083	–	–	(21)	–	–	–	–	–	–	–
Ambipar insurance	38.642	–	–	–	13.338	–	(1.334)	–	50.646	50.646	–	–
Ambipar Holding EUA	349.513	–	369.629	5.055	47.753	(33.025)	–	–	738.925	738.925	–	–
JM	3.427	–	–	–	(74)	–	–	–	3.353	3.353	–	–
JM Locações	63	–	–	–	–	–	–	–	63	63	–	–
Lacerda (s)	2.100	–	999	–	(913)	–	–	308	2.494	2.494	–	–
Belo (s)	(497)	–	627	272	(402)	–	–	–	–	–	–	–
Response Gás	282	–	–	386	(3.841)	–	–	–	(3.173)	–	(3.173)	–
Médico Hospitalar	9	–	–	–	(28)	–	–	–	(19)	–	(19)	–
Ambipar Holding UK	54.763	17.069	32.902	(3.158)	13.690	(8.602)	–	–	106.664	106.664	–	–
Ambipar Holding Canadá	58.239	–	174.019	3.480	85.040	(34.673)	–	–	286.105	286.105	–	–
Inversiones Disal	30.851	–	–	–	12.787	(1.782)	–	–	41.856	41.856	–	–
Fenix	1.361	–	–	(374)	1.121	–	–	–	2.108	2.108	–	–
APW	1.235	–	–	59	508	–	–	–	1.802	1.802	–	–
Response ES	22.451

continuação

Demonstramos, a seguir, a movimentação dos ágios:

	Consolidado	
Movimentação	**2022**	**2021**
Saldos Iniciais	**584.893**	**221.466**
Variação Cambial	**(70.145)**	**15.974**
Aquisições	**670.210**	**347.453**
Brasil	166.066	81.283
Internacional	504.144	266.170
USA	355.136	87.527
Canadá	142.582	107.777
Reino Unido	–	54.938
Chile	6.426	15.928
Transferências	**(16.658)**	**–**
Brasil	(16.658)	–
Saldos finais	**1.168.301**	**584.893**

(*) Dentro do período de um ano, pós-aquisição de controle, foram realizadas avaliações de ajustes de saldos iniciais das empresas adquiridas; (**) Em 11 de julho de 2014, a controlada Witt O'Briens a adquiriu o controle acionário da Witt O'Brien's, líder global em preparação, gerenciamento de crises e resposta e recuperação de desastres, por meio da aquisição da participação acionária de 45,8% de seu parceiro por US$ 35,4 milhões em dinheiro. A Companhia realizou uma análise de valor justo e o preço de compra foi alocado aos ativos e passivos adquiridos com base em seus valores justos, resultando em US$ 48,1 milhões de ágio registrado. Em outubro de 2016, a Witt O'Brien's anunciou o lançamento de um programa de crescimento estratégico para se concentrar em serviços essenciais, eliminando negócios não essenciais e de margem inferior. Os principais serviços da Witt O'Brien incluem o fornecimento de soluções de resiliência para áreas-chave de infraestrutura crítica, incluindo, entre outras, governo, energia, transporte, saúde e educação, nos Estados Unidos e no exterior. A Witt O'Brien's protege e aumenta o valor empresarial de seus clientes, fortalecendo sua capacidade de se preparar, responder e se recuperar de desastres naturais e causados pelo homem, incluindo furacões, doenças infecciosas, terrorismo, violações cibernéticas, derramamentos de óleo, incidentes de navegação e outras interrupções. As operações programadas para eliminação incluem uma unidade de relações governamentais, as operações da Empresa na Europa (principalmente no Reino Unido), produtos de software e uma unidade de seguros. Como consequência da reestruturação, durante o ano encerrado em 31 de dezembro de 2016, a Witt O'Brien's identificou indicadores de deterioração para alguns de seus ativos intangíveis e ágio, resultando em despesas de deterioração de US$ 29,6 milhões. As estimativas e premissas usadas pela Companhia para seu teste anual de desvalorização do ágio são normalmente desenvolvidas como parte do processo de planejamento e previsão de negócios de rotina da Companhia. Embora a Companhia acredite que suas suposições e estimativas sejam razoáveis, o desempenho real da Companhia em relação às suas estimativas pode produzir resultados diferentes e levar a perdas adicionais por redução ao valor recuperável em períodos futuros. **Teste de intangível para verificação de *impairment*:** O ágio é um ativo que possui vida útil indefinida e deve ser testado anualmente e sempre que existirem indícios de eventual perda de valor. Os ativos e passivos são agrupados em UGCs (Unidades geradoras de caixa), que no caso da Companhia e sua controla, é uma única, para fins de teste de *impairment*. Qualquer perda por *impairment* é registrada de imediato como perda na demonstração dos resultados e não é suscetível de reversão posterior. Conforme requerido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e normas internacionais (IFRS), anualmente a Companhia avalia a recuperabilidade de seus ativos. A Companhia utilizou o método do valor em uso para a realização do teste de *impairment*. Para todas as UGCs foram considerados cinco anos de projeção, com o crescimento na perpetuidade, além de terem sido observados os orçamentos financeiros preparados pela Administração para início de projeção dos fluxos de caixa. Os fluxos de caixa foram descontados a valor presente através da aplicação da taxa determinada pelo Custo Médio Ponderado de Capital (WACC), que foi calculado através do método CAPM (Capital Asset Pricing Model) e que ainda considera diversos componentes do financiamento, dívida e capital próprio utilizado pela Companhia para financiar suas atividades. As premissas utilizadas para teste de *impairment* do ativo imobilizado e ativo intangível estão definidas na nota explicativa nº 8 (c). Como resultado do teste de *impairment*, em 31 de dezembro de 2022, e avaliando o cenário de que não houve mudanças nas variáveis significativas de risco e nas premissas utilizadas de fluxo de caixa futuro dos negócios adquiridos, desde o último fechamento das demonstrações contábeis individuais e consolidadas anuais, não foram identificadas perdas para as UGCs para os ágios registrados na Companhia e sua controlada. **8. Imobilizado: (a) Composição e movimentação:** As mutações do imobilizado estão demonstradas conforme segue:

	2022 (Consolidado)										
	Edificações	Instalações	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Veículos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Obras em andamento	Embarcações	Aeronaves	Total
Custo											
Saldo inicial	20.712	229	197.984	6.503	7.115	265.670	10.228	46.441	6.084	–	560.966
Transferências	6.048	97	(22.914)	(950)	507	(8.094)	27.509	(31.180)	4.473	(30)	(24.534)
Adições	2.268	96	75.884	3.137	2.251	90.168	4.494	30.631	642	17.335	226.906
Baixas	(1.531)	–	(14.254)	(2.304)	(116)	(10.856)	(969)	(9.871)	(3.821)	–	(43.722)
Acervo inicial da compra	1.707	–	14.956	13.048	863	10.456	541	4.667	19.341	39.887	105.466
Valor justo de mais-valia	15	–	4.304	26	61	1.785	–	–	5.837	16.422	28.450
Variação cambial	(2.403)	–	(15.699)	(714)	(472)	(21.448)	(337)	(3)	(323)	–	(41.399)
Saldo	26.816	422	240.261	18.746	10.209	327.681	41.466	40.685	32.233	73.614	812.133
Depreciação acumulada											
Saldo inicial	(5.951)	(64)	(101.224)	(3.099)	(5.232)	(142.749)	(5.288)	–	(963)	–	(264.570)
Transferências	(3.875)	–	14.434	229	(157)	(3.821)	(66)	–	–	9	6.753
Adições	(2.696)	(31)	(22.120)	(1.390)	(1.168)	(31.784)	(4.942)	–	(960)	(3.645)	(68.736)
Baixas	919	–	12.829	1.085	260	6.798	955	–	604	–	23.450
Acervo inicial da compra	(53)	–	(2.950)	(7.194)	(212)	(4.544)	(246)	–	(4.590)	(5.419)	(25.208)
Valor justo de mais-valia	(1)	–	(92)	(5)	(2)	(116)	–		(292)	(1.369)	(1.877)
Variação cambial	2.368	–	14.586	441	472	15.958	257	–	54	–	34.136
Saldo	(9.289)	(95)	(84.537)	(9.933)	(6.039)	(160.258)	(9.330)	–	(6.147)	(10.424)	(296.052)
Custo	26.816	422	240.261	18.746	10.209	327.681	41.466	40.685	32.233	73.614	812.133
(–) Depreciação e amortização	(9.289)	(95)	(84.537)	(9.933)	(6.039)	(160.258)	(9.330)	–	(6.147)	(10.424)	(296.052)
	17.527	327	155.724	8.813	4.170	167.423	32.136	40.685	26.086	63.190	516.081

(*) acervo inicial da compra conforme informado na nota explicativa nº 7.

	2021 (Consolidado)										
	Edificações	Instalações	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Veículos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Obras em andamento	Embarcações	Outros	Total
Custo											
Saldo inicial	1.566	153	88.963	3.185	3.561	70.905	6.631	4.562	5.132	2	184.660
Transferências	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Adições	63	1	32.915	1.290	210	35.742	186	41.822	818	–	113.047
Baixas	(2.638)	(366)	(10.379)	(252)	(117)	(5.912)	–	(75)	(20)	(2)	(19.761)
Acervo inicial da compra	20.163	441	84.795	2.276	3.192	165.078	3.255	132	–	–	279.332
Variação cambial	1.558	–	1.690	4	269	(143)	156	–	154	–	3.688
Saldo	20.712	229	197.984	6.503	7.115	265.670	10.228	46.441	6.084	–	560.966
Depreciação acumulada											
Saldo inicial	(1.091)	(44)	(52.829)	(1.404)	(2.917)	(30.557)	(1.487)	–	(1.623)	(2)	(91.954)
Transferências	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Adições	(756)	(17)	(15.532)	(785)	(330)	(32.548)	(1.418)	–	(201)	–	(51.587)
Baixas	18	416	12.176	252	47	11.580	108	–	960	2	25.559
Acervo inicial da compra	(4.238)	(419)	(42.688)	(1.156)	(1.789)	(91.891)	(2.369)	–	–	–	(144.550)
Variação cambial	116	–	(2.351)	(6)	(243)	667	(122)	–	(99)	–	(2.038)
Saldo	(5.951)	(64)	(101.224)	(3.099)	(5.232)	(142.749)	(5.288)	–	(963)	–	(264.570)
Custo	20.712	229	197.984	6.503	7.115	265.670	10.228	46.441	6.084	–	560.966
(–) Depreciação e amortização	(5.951)	(64)	(101.224)	(3.099)	(5.232)	(142.749)	(5.288)	–	(963)	–	(264.570)
	14.761	165	96.760	3.404	1.883	122.921	4.940	46.441	5.121	–	296.396

(*) acervo inicial da compra conforme informado na nota explicativa nº 7.

(b) Taxas de depreciação e amortização: As taxas de depreciação e amortização são demonstradas a seguir:

Ativos	Vida útil (em anos)	Taxa média ponderada anual (%)
Aeronaves	10 anos	10,00
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3 a 25 anos	15,43
Edificações	10 a 25 anos	4,13
Embarcações	5 a 20 anos	8,88
Ferramentas	4 a 10 anos	12,50
Informática	2 a 10 anos	22,88
Instalações	3 a 10 anos	11,43
Licença de Uso e Software	5 anos	20,00
Máquinas e Equipamentos	3 a 20 anos	14,97
Máquinas e Equipamento - frotas	3 a 10 anos	10,00
Móveis e Utensílios	3 a 10 anos	13,91
Software	5 anos	20,00
Veículos	3 a 10 anos	19,69
Veículos - Frota	2 a 10 anos	20,71

(c) Custos de manutenção relevantes: A Companhia possui investimento em uma subsidiária do setor de aviação, que realiza manutenções relevantes no ativo imobilizado em intervalos regulares durante sua vida útil econômica. Essas manutenções são realizadas para restabelecer ou manter os padrões de desempenho originais previstos pelos fornecedores e representam a única alternativa de uso do ativo até o final de sua vida útil. Para tal manutenção, as entidades param as operações do ativo ou grupo de ativos por um determinado período e geralmente incorrem nas seguintes despesas principais: a) Principais componentes e peças; b) Serviços próprios ou contratados de terceiros para substituição de componentes e peças; c) Serviços próprios ou terceirizados de manutenção e limpeza pertinentes; e d) Custos fixos da planta durante o período de manutenção, perdas de estoque, etc. **Bens dados em garantia:** Em 31 de dezembro de 2022, o montante de R$ 119.707 (R$ 66.331 em 31 de dezembro de 2021) é representado pelos bens integrantes do ativo imobilizado nas classes de veículos (representado basicamente por caminhões), máquinas, aparelhos e equipamentos, que são as garantias dos respectivos financiamentos na modalidade de FINAME e Arrendamento. **(d) *Impairment* (Imobilizado e intangível):** A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, ou operacionais que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e para o valor contábil líquido que exceder o valor recuperável, é constituída provisão de *impairment* ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Os ativos intangíveis com vida útil indefinida são sujeitos a análise anual de redução ao valor recuperável (*impairment*) independentemente de existir, ou não, qualquer indicação de redução ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo é definido como sendo o menor entre o valor contábil e o valor em uso. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. As premissas de crescimento do negócio são baseadas no orçamento anual para 2022 e projeções de longo prazo de sua controlada. Os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados à taxa equivalente ao custo médio ponderado de capital. O EBITDA estimado foi projetado considerando os históricos e as previsões como segue a seguir: • As receitas das UGCs incluem prestação de serviço. O crescimento das receitas foi projetado considerando a retomada da economia e, aumentos/reduções de preços com base em estimativas de inflação; • Os custos e despesas operacionais foram projetados considerando desempenho histórico do UGC e as tendências de reajuste de custo de pessoal e de investimentos em estrutura; e • As despesas de capital foram estimadas considerando a manutenção da infraestrutura, máquinas, equipamentos e veículos existentes para operação continua e atendimento aos contratos com clientes. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, com base nas avaliações efetuadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, e sem qualquer mudança de variáveis de risco significativas e das premissas dos fluxos de caixa futuros dos negócios, não ocorreu alterações do valor estimado de uso, que excedeu o valor contábil.

(e) Ativo de Direito de Uso - Consolidado

	Saldo inicial em 1 de janeiro de 2022	Novos contratos	Transferências	Variação Cambial	Acervo inicial de compra	Despesas de depreciação	Custo	Depreciação Acumulada	Valor líquido
Direito de Uso	35.225	32.590	18.350	(1.933)	14.610	(30.567)	129.670	(61.395)	68.275
	35.225	32.590	18.350	(1.933)	14.610	(30.567)	129.670	(61.395)	68.275
	Saldo inicial em 1 de janeiro de 2021	**Novos contratos**	**Transferências**	**Variação Cambial**	**Acervo inicial de compra**	**Despesas de depreciação**	**Custo**	**Depreciação Acumulada**	**Valor líquido**
Direito de Uso	10.075	21.280	4.643	3.831	3.852	(8.456)	55.986	(20.760)	35.225
	10.075	21.280	4.643	3.831	3.852	(8.456)	55.986	(20.760)	35.225

Referem-se principalmente aos imóveis (incluindo: escritórios administrativos, regionais, bases de atendimento, armazéns, centro de treinamento) e frotas que são locados de terceiros e para a condução dos negócios da Companhia e suas controladas em diversas localidades do país. Desde abril/2020 iniciou-se o contrato de arrendamento com partes relacionadas dos imóveis em Nova Odessa/SP e da sede da Companhia em São Paulo/SP, aos quais seguem as condições de mercado.

9. Intangível: (a) Composição do saldo

		Consolidado	
	Taxa anual de amortização	2022	2021
Custo			
Marcas e patentes		36.580	2.315
Direito de uso de *software*	20%	37.903	9.353
Ágio (*)		1.168.301	584.893
Carteira de clientes		345.634	2.074
Força de Trabalho		24.001	853
Know-how		10.237	–
Non compete	20%	2.895	–
		1.625.551	599.488
Amortização acumulada			
Marcas e patentes		(1.239)	–
Direito de uso de *software*		(2.906)	(3.892)
Carteira de clientes		(6.841)	(218)
Know-how		(1.775)	–
Non compete		(291)	–
		(13.052)	(4.110)
Total líquido		1.612.499	595.378

(*) Vida útil indefinida.

(b) Movimento do intangível

	Consolidado 2022						
Custo	Marcas e patentes	Direito de uso de *software*	Carteira de clientes	Ágio com expectativa de rentabilidade futura	Know-how	Non compete	Total
Saldo inicial	2.315	9.353	2.074	585.746	–	–	599.488
Transferência	(3.884)	(1.327)	3.724	(17.510)	–	–	(18.997)
Adições	–	1.276	–	516.088	–	–	517.364
Baixas	(3.847)	(2.801)	(182)	–	–	–	(6.830)
Acervo inicial	12.238	33.141	–	154.122	–	–	199.501
Valor justo de mais-valia	30.405	–	340.303	24.001	10.237	2.895	407.841
Variação Cambial	(647)	(1.739)	(285)	(70.145)	–	–	(72.816)
Saldo final	**36.580**	**37.903**	**345.634**	**1.192.302**	**10.237**	**2.895**	**1.625.551**
Amortização acumulada							
Saldo inicial	–	(3.892)	(218)	–	–	–	(4.110)
Transferência		1.356	–	–	–	–	1.356
Adições	–	(848)	(69)	–	–	–	(917)
Baixas	–	811	–	–	–	–	811
Acervo inicial	–	(509)	–	–	–	–	(509)
Valor justo de mais-valia	(1.248)	–	(6.618)	–	(1.775)	(291)	(9.932)
Variação Cambial	9	176	64	–	–	–	249
Saldo final	**(1.239)**	**(2.906)**	**(6.841)**	**–**	**(1.775)**	**(291)**	**(13.052)**
Custo	36.580	37.903	345.634	1.192.302	10.237	2.895	1.625.551
(–) Amortização acumulada	(1.239)	(2.906)	(6.841)	–	(1.775)	(291)	(13.052)
	35.341	**34.997**	**338.793**	**1.192.302**	**8.462**	**2.604**	**1.612.499**

	Consolidado 2021						
Custo	Marcas e patentes	Direito de uso de *software*	Carteira de clientes	Ágio com expectativa de rentabilidade futura	Know-how	Pesquisa e Desenvolvimento	Total
Saldo inicial	1.087	2.454	351	222.319	–	221	226.432
Transferência	–	–	–	–	–	–	–
Adições	139	1.683	–	347.453	–	–	349.475
Baixas	–	(455)	–	–	–	(232)	(687)
Acervo inicial	1.089	5.594	1.800	–	–	–	8.483
Variação Cambial	–	77	(77)	15.974	–	11	15.985
Saldo final	**2.315**	**9.353**	**2.074**	**585.746**	**–**	**–**	**599.488**
Amortização acumulada							
Saldo inicial	–	(1.615)	–	–	–	(210)	(1.825)
Transferência	–	–	–	–	–	–	–
Adições	–	(120)	–	–	–	–	(120)
Baixas	–	–	–	–	–	219	219
Acervo inicial	–	(1.877)	(228)	–	–	–	(2.105)
Variação Cambial	–	(280)	10	–	–	(9)	(279)
Saldo final	**–**	**(3.892)**	**(218)**	**–**	**–**	**–**	**(4.110)**
Custo	2.315	9.353	2.074	585.746	–	–	599.488
(–) Amortização acumulada	–	(3.892)	(218)	–	–	–	(4.110)
	2.315	**5.461**	**1.856**	**585.746**	**–**	**–**	**595.378**

(a) Taxas de amortização: As taxas de amortização são as seguintes:

Ativos	Vida útil (em anos)	Taxa de amortização anual (%)
Marcas e patentes (*)	–	–
Direito de uso de software	5	20,0
Ágio com expectativa de rentabilidade futura (*)	–	–
Carteira de Clientes	2	50,0
Know-how	5	20,0
Non Compete	5	20,0

(*) Vida útil indefinida.

(b) Impairment: A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos para fins de avaliação de eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas ou operacionais que possam indicar redução ao valor recuperável ou perda do seu valor recuperável descrito na nota explicativa nº 7 (d).

10.Empréstimos e financiamentos: 10.1. Composição

				Consolidado			
				2022		2021	
Modalidade	**Encargos financeiros (*)**	**Vencimento**	Circulante (**)	Não circulante	Circulante (**)	Não circulante
Capital de giro	**0,68% + CDI e 6,36%**	Março de 2027	39.103	558.608	44.181	44.792
Financiamento de investimento	**14,04%**	Dezembro de 2027	25.329	83.375	14.973	46.028
Arrendamento mercantil financeiro	**13,95%**	Setembro de 2027	3.224	7.779	1.601	3.729
			67.656	**649.762**	**60.755**	**94.549**

(*) Custo médio anual ponderado efetivo de juros em 31 de dezembro de 2022. (**) Saldos de empréstimos classificados no circulante que têm seus vencimentos até os próximos doze meses subsequentes ao encerramento destas demonstrações contábeis.

10.2. Descrição: (i) Capital de giro: *Controladas nacionais:* As operações de capital de giro são pré-fixadas com taxa média ponderada de 0,68% a.a. mais CDI, e vencimentos de janeiro de 2023 a março de 2027; *Controladas no exterior:* Em Agosto de 2022 a Ambipar Holding USA, controlada da Companhia Emergência Participações S.A., firmou contrato de empréstimos em dólares americanos no montante de USD 90.000 mil com o agente financiador ITAU BBA International PLC, com juros de 6,36% a.a. com pagamento do principal em 13 de setembro 2027 e, pagamento dos juros em 9 (nove) parcelas a partir de Março de 2023 e Setembro de 2023 consecutivamente. **(ii) Financiamentos de investimentos (FINAME**): aquisição de veículos pesados e maquinários utilizados para a operação das controladas. Os contratos possuem taxa prefixada com média ponderada de 14,04% a.a. com amortização mensal e vencimento da última parcela ocorrendo em dezembro de 2027; e **(iii) Arrendamento mercantil financeiro:** contratos com taxa prefixada com média ponderada de 13,95% a.a., amortização mensal e vencimento da última parcela em setembro de 2027. **10.3. Cronograma de pagamento das parcelas de passivo não circulante**

	Consolidado	
Ano de vencimento:	**2022**	**2021**
2023	–	33.264
2024	59.026	28.137
2025	58.229	23.743
2026	44.016	9.405
2027	489.449	–
2028	6.492	–
	657.212	**94.549**
Custo de captação (longo prazo)	**(7.450)**	**–**
	649.762	**94.549**

10.4. Garantias: Os financiamentos com recursos do FINAME estão garantidos pelos bens financiados e foram captados essencialmente para constituição de frota de veículos para a operação das controladas. Estes financiamentos ocorrem por intermédio de instituições financeiras credenciadas, para produção e aquisição de máquinas e equipamentos novos, de fabricação nacional, credenciados no Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES). Os empréstimos para capital de giro estão garantidos por avais das empresas do Grupo e Acionistas das empresas, e para os casos das empresas listadas abaixo, o acionista minoritário.

Empresa	**Valor**
Controlpar	3.335
C-TANK	1.071
Fauna e Flora	48
Flyone	18.757
RG	305
	23.516

11. Debêntures: 11.1. Composição

				Controladora			
	Encargos financeiros - a.a. %	Vencimento	Circulante 2022	Circulante 2021	Não circulante 2022	Não circulante 2021
Debêntures	CDI + 2,65 e 3,5	set/28	84.187	–	516.533	–
			84.187	**–**	**516.533**	**–**

(*) Saldos de debêntures classificados no circulante que têm seus vencimentos até os próximos doze meses subsequentes ao encerramento destas demonstrações contábeis. **11.2. Cronograma de pagamento das parcelas de passivo não circulante**

	Controladora	
Ano de vencimento	**2022**	**2021**
2024	55.250	–
2025	117.750	–
2026	117.738	–
2027	117.756	–
2028	117.756	–
Total	**526.250**	**–**
Custo de captação (longo prazo)	**(9.717)**	**–**
	516.533	**–**

(*) Para o ano de vencimento a Companhia considera como circulante o período de janeiro de 2023 a dezembro de 2023, e assim por diante para demais anos na segregação do não circulante. **11.3. Descrição das debêntures:** Em 04 de fevereiro de 2022, a Administração da controlada Emergência Participações S.A. em Assembleia Geral Extraordinária deliberaram e aprovaram a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, no valor de R$ 400.000. Os recursos foram captados para financiar a expansão dos negócios do Grupo. As debêntures têm vencimento final em fevereiro de 2028, o pagamento do principal será realizado em 6 parcelas anuais, sendo a primeira e a segunda parcelas devidas em agosto de 2023 e em fevereiro de 2024 e os juros, serão pagos semestralmente, sendo o primeiro pagamento em agosto de 2022. Em 15 de setembro de 2022, a Administração da controlada Emergência Participações S.A. em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, deliberaram e aprovaram a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, no valor de R$ 250.000. Os recursos captados foram utilizados para recomposição de caixa da Companhia e usos corporativos gerais. As debêntures têm vencimento final em setembro de 2028, o pagamento do principal será realizado em 4 parcelas anuais consecutivas, sendo a primeira em setembro de 2025 e os juros, serão pagos semestralmente, sendo o primeiro pagamento em março de 2023. **11.4. Restrições contratuais e *covernants:*** A Companhia e Emergência Participações S.A. possuem determinadas obrigações, inclusive de cumprimento de índices financeiros (*covenants*). São basicamente vinculados ao índice de cumprimento de Dívida Líquida/EBITDA*, que devem ser medidos semestralmente pela Companhia. Além disso, a Companhia precisa comunicar antecipadamente da realização de: incorporação, fusão, cisão ou reorganização societária, liquidação, extinção ou dissolução, redução de capital, distribuição de dividendos superior ao mínimo obrigatório ou qualquer transferência de ativos da Companhia e suas controladas, bem como entrada com pedido de recuperação judicial. Em 31 de dezembro de 2022 não ocorreram quaisquer eventos que pudessem incorrer em descumprimento contratual. (*) EBITDA: ou LAJIDA, refere-se ao lucro antes do resultado financeiro, imposto de renda e contribuição social e depreciação e amortização, considerando o resultado apurado proforma acumulado, com os resultados proforma sob controle do Grupo. O resultado pro-forma é considerando o ebitda do último trimestre como base para cálculo de resultado histórico.

12. Fornecedores

	Consolidado	
	Circulante	
	2022	**2021**
Fornecedores - Operações nacionais	10.562	1.145
Fornecedores - Operações internacionais	144.961	38.428
	155.523	**39.573**

Os saldos apresentados acima refletem a posição de dívida com fornecedores, a valor presente, sem qualquer negociação em aberto ou título em aberto. Não operamos com risco sacado e qualquer outra forma financeira, em que já não esteja divulgada de forma apropriada e completa nessas demonstrações contábeis. **13. Impostos a recolher: 13.1. Composição**

	Consolidado			
	2022		2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Imposto de renda	10.182	–	6.490	–
Contribuição social	2.816	–	382	–
	12.998	**–**	**6.872**	**–**

	Consolidado			
	2022		2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
PIS	1.669	–	668	–
COFINS	7.675	–	3.075	–
ICMS	173	–	75	–
ISS	1.111	–	583	–
IVA	18.098	–	8.433	–
Outros tributos	3.561	818	4.331	–
Parcelamento	745	7.168	13	4.065
IRRF	687	–	500	–
	33.719	**7.986**	**17.678**	**4.065**

13.2. Cronograma de pagamento das parcelas do não circulante

	Consolidado	
Ano de vencimento:	**2022**	**2021**
2023	–	1.016
2024	2.626	1.016
2025	1.808	1.016
2026	1.808	1.017
a partir 2027	1.744	–
	7.986	**4.065**

13.3. Parcelamentos: Programa Especial de Regularização Tributária (PERT) - Lei 13.496/2017: A controlada Ambipar Response aderiu ao PERT (Tributos Federais a Recuperar) em 30 de agosto de 2017. Os saldos de tributos devidos até abril de 2017, no âmbito da Advocacia, foram pagos em até 150 parcelas, com o valor das parcelas nos primeiros 5 meses correspondendo a 5% da dívida e o saldo remanescente em 145 parcelas. O índice de correção das parcelas é a Selic. Adicionalmente, a MP 783/17 foi convertida na Lei 13.496/17 em 25 de outubro de 2017, incluindo uma nova forma de parcelamento, onde há a possibilidade de utilização de prejuízo fiscal e base negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL para dedução do resultado consolidado dívida no âmbito da Receita Federal do Brasil. Os efeitos da adesão ao PERT foram reconhecidos no momento da consolidação do débito pela Receita Federal do Brasil e pela Procuradoria da Fazenda Nacional, ocorrida em dezembro de 2018, que é considerada pela Administração a aprovação do parcelamento. Em agosto de 2020, a controlada liquidou as parcelas do tipo PERT. Saldo de pagamentos parcelados em 31 de dezembro de 2021. O saldo das parcelas em 31 de dezembro de 2022, é proveniente basicamente de controladas, e é composto da seguinte forma:

	Consolidado			
	2022		2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Simples Nacional	6	1.168	–	1.285
Previdenciário PGFN	–	296	–	328
Demais débitos PGFN	560	4.978	–	2.056
Previdenciário RFB	54	428	–	139
Demais débitos RFB	–	63		
Parcelamento INSS	83	–	13	124
Parcelamento PIS	–	13	–	20
Parcelamento COFINS	–	90	–	94
Parcelamento IRRF	–	11	–	13
Parcelamento ISS	–	64	–	–
Outros	42	57	–	6
	745	**7.168**	**13**	**4.065**

14. Passivo de arrendamento: Os ativos de direito de uso relacionados a imóveis arrendados que não atendem à definição de propriedade para investimento são apresentados como ativo imobilizado (vide nota explicativa nº 8 (e) e (f)).

	Consolidado 2022		
	Passivo de Arrendamento	Juros a apropriar de contratos de arrendamento	Passivo de arrendamento líquido
Saldo inicial em 1 de janeiro de 2022	36.613	(4.946)	31.667
Constituição de novos contratos	35.752	(3.162)	32.590
Acervo Inicial da compra	15.908	(1.298)	14.610
Pagamentos Principal	(32.802)	–	(32.802)
Pagamento Juros	(2.363)	(37)	(2.400)
Apropriação de Juros	–	4.183	4.183
Variação Cambial	(783)	(6)	(789)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	52.325	(5.266)	47.059
Circulante	16.700	(2.289)	14.411
Não Circulante	35.625	(2.977)	32.648

	Consolidado 2021		
	Passivo de Arrendamento	Juros a apropriar de contratos de arrendamento	Passivo de arrendamento líquido
Saldo inicial em 1 de janeiro de 2021	10.070	(1.129)	8.941
Constituição de novos contratos	25.413	(4.133)	21.280
Acervo Inicial da compra	4.716	(864)	3.852
Pagamentos Principal	(6.820)	–	(6.820)
Pagamento Juros	(573)	–	(573)
Apropriação de Juros	–	1.180	1.180
Variação Cambial	3.806	–	3.806
Saldo em 31 de dezembro de 2021	36.613	(4.946)	31.667
Circulante	11.599	(1.964)	9.635
Não Circulante	25.014	(2.982)	22.032

Deve-se ao passivo de arrendamento, mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos esperados até o fim do contrato projetados com taxa real e descontados à taxa nominal, considerando possíveis renovações ou cancelamentos. A tabela a seguir apresenta uma análise de vencimento dos pagamentos de arrendamento, mostrando os pagamentos de arrendamento não descontados a serem recebidos após a data do relatório:

	Controladora		Consolidado	
Ativo:	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Dividendos a receber:				
Ambipar Response Espírito Santo S.A.	1.576	734	–	–
Ambipar Response Chile S.A.	–	–	–	–
Ambipar Response Insurance - Atendimento a Seguros Ltda	1.334	–	–	–
Ambipar Dracares Apoio Maritimo e Portuario S/A	1.360	–	–	–
RG Response S/A	71	–	–	–
Ambipar Flyone Serviço Aereo Esp. Com. e Serv. S/A	529	–	–	–
Ambipar Response S.A.	5.263	–	–	–
Ambipar Response Tank Cleaning S/A	5.165	–	–	–
	15.298	**734**	**–**	**–**
Mútuo (não circulante):				
Ambipar Participações e Empreendimentos S.A.	–	–	4.500	4.508
Ambipar Environment Reverse Manufacturing S.A.	–	–	34	622
Ambipar R&D Pesquisa e Desenvolvimento Ltda	–	–	43	48
Ambipar Logistics Ltda	–	–	1.815	14.477
Environmental ESG Participações S.A.	–	500	9.095	532
Ambipar Eco Products S.A.	852	852	2.229	2.261
Ambipar Workforce Solution Mão de Obra Temp. Ltda	1	1	6.078	5.759
Ambipar Environmental Solutions - Soluções Ambientais Ltda	321	364	1.154	5.037
Ambipar Environment Waste Logistics

continuação

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

mínimo obrigatório, a título de "Reserva de Lucros a Realizar" no valor de R$ 93.402, que pode ser realizado quando os lucros atribuídos ao resultado da equivalência de investimentos são realizados, por exemplo, com o recebimento de dividendos de subsidiárias e joint ventures. No exercício de 2022, a Companhia distribuirá dividendos no valor de R$ 31.155, como dividendo mínimo obrigatório do exercício de 2021, sem necessidade de deliberação complementar. Em decorrência do exposto, o lucro líquido da Companhia ficou assim distribuído:

	2021
Lucro líquido do exercício	131.116
Destinação da reserva legal (5%)	(6.559)
Distribuição do resultado do exercício	(31.155)
Apropriação em reserva de lucros a realizar	**93.402**

Aprovação das alocações de lucros de 2022: Em 28 de abril de 2023 a administração irá propor na Assembleia Geral Ordinária (AGO) a retenção do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal e do dividendo mínimo obrigatório, a título de "Reserva de Lucros a Realizar" no valor de R$ 115.063, que pode ser realizado quando os lucros atribuídos ao resultado da equivalência de investimentos são realizados, por exemplo, com o recebimento de dividendos de subsidiárias e joint ventures. No exercício de 2023, a Companhia distribuirá 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 a 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 a 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%.

	Response Inversiones Disal Emergencias
Ativos e passivos adquiridos a valor juto (*)	
Caixa e equivalentes de caixa	1.005
Outros ativos	25.650
Outros passivos	(326)
Total de ativos líquidos identificáveis	**26.329**
Valor total da contraprestação transferida	144.430
(–) Caixa adquirido	(1.005)
(–) Valor assumido da obrigação a pagar	–
Caixa pago, líquido do caixa recebido/a receber	**143.425**
Determinação do ágio (*)	
Valor total da contraprestação, líquida	144.430
Total de ativos líquidos identificáveis	(26.329)
Ágio pago por expectativa de rentabilidade futura	**118.101**
Data de Aquisição	06/28/2021
Mês de início do controle	Emergência Participações S.A.
Empresa que adquiriu controle	US$ 26,185 (thousand)
Valor da Aquisição	99,99%

18. Receita operacional líquida: A reconciliação da receita bruta de prestação de serviços para a receita operacional líquida é como segue:

	Consolidado 2022	2021
Receita operacional líquida	1.684.896	822.203
Receita bruta de prestação de serviços	1.813.280	919.084
Cancelamentos	(5.328)	(1.667)
Impostos incidentes	(123.056)	(95.214)

	Consolidado 2022	2021
Receita líquida no mercado interno	534.114	210.397
Receita líquida no mercado externo (*)	1.150.782	611.806
	1.684.896	822.203

(*) A receita bruta no mercado externo é proveniente das investidas no exterior.
A Companhia apresenta a conciliação da receita líquida na nota explicativa de receita operacional líquida em conformidade com o item 112A do CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, divulgando a conciliação da receita bruta tributável e outras contas de controle.

19. Custos e despesas por natureza

	Controladora 2022	2021	Consolidado 2022	2021
Materiais utilizados na prestação de serviços	–	–	(30.395)	(32.036)
Pessoal e encargos trabalhistas	(6.144)	(432)	(647.356)	(317.749)
Combustíveis	(4)	–	(58.115)	(24.744)
Fretes e pedágios	(7)	–	(17.181)	(2.683)
Manutenção de máquinas, aparelhos e equipamentos e veículos	(6)	–	(58.022)	(24.306)
Tributos	(2.675)	(8)	(20.191)	(10.099)
Aluguel e Condomínio	(73)	–	(11.936)	(8.884)
Locação de bens, veículos, máquinas e equipamentos	–	–	(19.087)	(14.294)
Despesas com telefonia	(63)	–	(6.440)	(2.011)
Despesas com viagens	(411)	–	(33.215)	(12.588)
Depreciação e amortização	(173)	–	(112.029)	(60.163)
Publicidade e propaganda	(108)	–	(10.783)	(3.399)
Serviços de terceiros	(701)	(231)	(210.471)	(89.455)
Outras Despesas	(3.848)	(696)	(116.545)	(41.762)
	(14.213)	**(1.367)**	**(1.351.766)**	**(644.173)**
Custo dos serviços prestados	–	–	(1.337.749)	(618.691)
Gerais, administrativas e com vendas	(11.862)	(674)	(26.553)	(26.837)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2.351)	(693)	12.536	1.355
	(14.213)	**(1.367)**	**(1.351.766)**	**(644.173)**

20. Resultado financeiro líquido

	Controladora 2022	2021	Consolidado 2022	2021
Receitas financeiras:				
Descontos obtidos	–	–	800	82
Juros cobrados	–	–	820	830
Receitas com aplicação financeira	3.964	–	6.441	3.714
Variação Cambial Ativa	39	3.810	315	5.636
Outras	–	–	1.191	514
	4.003	**3.810**	**9.567**	**10.776**
Despesas financeiras:				
Juros pagos	(695)	(10)	(4.732)	(1.610)
Custas por Antecipação	–	–	–	(978)
Juros sobre Direito de Uso	–	–	(4.183)	–
Juros sobre empréstimos	–	–	(27.329)	(7.454)
Juros sobre debêntures	(52.371)	–	(52.371)	–
Descontos concedidos	–	–	(1.529)	(830)
Despesas bancárias	(4)	(1)	(2.478)	(362)
IOF	(1.369)	(787)	(3.469)	(1.108)
Juros Intercompany	(220)	–	(4.613)	–
Variação cambial passiva	(5.794)	–	(8.518)	(163)
Outras	(1.255)	–	(4.319)	(299)
	(61.708)	**(798)**	**(113.541)**	**(12.804)**
	(57.705)	**3.012**	**(103.974)**	**(2.028)**

21. Imposto de renda e contribuição social: (a) Composição da despesa

	Consolidado 2022	2021
Imposto de renda e contribuição social correntes	(35.806)	(23.773)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(9.104)	(14.087)
Despesa de imposto de renda	**(44.910)**	**(37.860)**

(b) Reconciliação da despesa de imposto de renda e da contribuição social

	Consolidado 2022	2021
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	232.784	176.002
Imposto calculado com base em alíquota nominal (Brasil) - 34%	(79.147)	(59.841)
Reconciliação:		
Equivalência patrimonial	10.671	–
Reconhecimento de IRPJ/CSLL diferido sobre prejuízo fiscal	(16.434)	4.012
Ajustes de diferenças permanentes em outras jurisdições	18.212	38.570
Ajuste Diferenças de regime tributário	(13.115)	–
Outros ajustes de diferenças temporárias e permanentes	34.904	(20.601)
Imposto de renda e contribuição social	**(44.910)**	**(37.860)**
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social - %	19,3%	21,5%

(c) Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos: A Companhia registra o imposto de renda e contribuição social diferido ativo e passivo no limite de sua realização, para refletir os efeitos fiscais futuros sobre as diferenças temporárias existentes entre a base fiscal de ativos e passivos e o seu respectivo valor contábil, bem como de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social, calculados à alíquota fiscal combinada de 34%, assim como, demonstra a base de constituição do imposto de renda e contribuição social diferido passivo, constituído levando em consideração as obrigações existentes em outras jurisdições, demonstrado separadamente no ativo e passivo em razão de serem autoridades tributárias distintas, conforme segue:

Bases fiscais - Ativo	Consolidado 2022	2021
Prejuízo fiscal e base negativa	25.304	17.962
Diferenças temporárias em outra jurisdição	25.770	8.470
Provisões - diferenças temporárias	23.692	–
	74.766	26.432
Imposto de renda - 25%	18.692	6.608
Contribuição social - 9%	6.728	2.379
Imposto de renda e contribuição social - ativo	**25.420**	**8.987**

Bases fiscais - Passivo	Consolidado 2022	2021
Provisões - diferenças temporárias	(124.671)	(45.862)
Diferenças temporárias em outra jurisdição	(436.602)	(52.384)
	(561.273)	(98.246)
Imposto de renda - 25%	(140.318)	(24.562)
Contribuição social - 9%	(50.515)	(8.842)
Imposto de renda e contribuição social - passivo	**(190.833)**	**(33.404)**

(d) Movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferidos

Movimentação	Consolidado 2022	2021
Saldo inicial - ativo, líquido do passivo	**(24.417)**	**(7.234)**
Realização no resultado	(9.104)	(13.975)
Outras movimentações	(131.892)	(3.208)
Saldo final - ativo, líquido do passivo	**(165.413)**	**(24.417)**

(e) Realização do imposto de renda e da contribuição social diferido

Realizações por ano	Consolidado 2022	2021
2022	–	2.247
2023	6.355	2.247
2024	6.355	2.247
2025	6.355	2.246
2026	6.355	–
	25.420	**8.987**

22. Seguros: O Grupo possui um programa de seguros e gerenciamento de risco que proporciona cobertura e proteção compatíveis com seus ativos patrimoniais e sua operação. As coberturas contratadas são baseadas em critérios do estudo de riscos e perdas sendo as modalidades de seguro contratadas consideradas, pela Administração, suficientes para cobrir os eventuais sinistros que possam ocorrer, tendo em vista a natureza das atividades do Grupo.

As principais em 31 de dezembro de 2022 estão detalhadas a seguir:

Segurado	Ramo	Objeto	Vigência	Valor Segurado
Ambipar Response	Responsabilidade Civil	Prestação de serviços em locais de terceiros	Até Set/2023	15.000
Ambipar Response	Seguro Geral	Cobertura de sinistros no prédio administrativo	Até Set/2023	1.700
Ambipar Response Tank Cleaning S.A.	Seguro Geral	Cobertura de sinistros no prédio administrativo	Até Jun/2023	6.595
Ambipar Response Environmental Consulting S.A.	Geral	Prestação de serviços em locais de terceiros	Até Abr/2023	500
Ambipar Response Environmental Consulting S.A.	Responsabilidade Civil	Prestação de serviços em locais de terceiros	Até Fev/2023	1.250
JM Seviços Integrados Ltda.	Responsabilidade Civil	Prestação de serviços em locais de terceiros	Até Out/2023	6.431
JM Seviços Integrados Ltda.	Seguro de Vida	Seguro de vidas a funcionários	Até Mai/2025	1.851
Ambipar Flyone Servico Aereo Especializado, Comercio e Servicos S.A.	Responsabilidade Civil	Prestação de serviços em locais de terceiros	Até Dez/2023	10.000
Ambipar Flyone Servico Aereo Especializado, Comércio e Servicos S.A.	Responsabilidade Civil Aeronáutico	Cobertura de passageiros, tripulantes e bagagens de mão, terceiros e abalroamento.	Até Jan/2024	23.726
Ambipar Flyone Servico Aereo Especializado, Comércio e Servicos S.A.	Seguro Geral	Cobertura de sinistros no prédio administrativo	Até Jul/2023	2.620
				69.673

23. Informações adicionais aos fluxos de caixa: Transações de fluxos de caixa de investimentos e de financiamentos que não envolveram caixa:

	Consolidado 2022	2021
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado por meio de financiamento	138.834	19.818
Saldo a pagar pela aquisição de investimento	(330.309)	185.412
	(191.475)	**205.230**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Arrendamento mercantil operacional	32.590	22.851
Ajuste acumulado de conversão	(92.593)	16.624
Participação dos não controladores	(26.381)	(18.623)
Dividendos Propostos	(38.355)	(31.155)
Dividendos a Receber	–	–
Aumento de capital com AFAC	–	176.000
Aumento de capital com recebimento de investimento	–	49.021
	(124.739)	**214.718**

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 - 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 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 - nº CRC SP 248945/O-1 - CPF: 224.653.698-75

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Aos Acionistas e Administradores da **Emergência Participações S.A.** São Paulo - SP. **Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Emergência Participações S.A. ("Companhia")**, identificadas como Controladora e Consolidado respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações, individuais e 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 o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **Emergência Participações S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho, individual e consolidado, de suas operações e os seus fluxos de caixa, individuais e consolidadas, para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** 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 individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, 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 findo em 31 de dezembro de 2022. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. **Avaliação de *impairment* ativo intangível, principalmente aqueles com vida útil indefinida:** Conforme divulgado na Nota Explicativa nº 9 às demonstrações contábeis consolidadas, a Companhia possui ativo intangível, no montante líquido de R$ 1.612.499 mil, em 31 de dezembro de 2022. A maior parte dos direitos envolvidos estão relacionados às suas operações mercantis e incluem ágio pago por expectativa de rentabilidade futura, cujo valor recuperável deve ser avaliado anualmente, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos. Conforme mencionado na referida nota explicativa, a Companhia realiza teste de *impairment*, o qual envolve alto grau de julgamento de estimativas por parte da Administração, baseado no método do fluxo de caixa descontado, o qual leva em consideração diversas premissas, tais como: taxa de desconto, projeção de inflação, crescimento econômico, entre outros. Sendo assim, esse assunto foi considerado pela auditoria, como uma área de risco devido às incertezas inerentes ao processo de determinação das estimativas e julgamentos envolvidos na elaboração dos fluxos de caixa futuros descontados a valor presente, tais como projeções de demanda de mercado, margens operacionais e taxas de desconto que podem alterar significativamente a expectativa de realização dos referidos ativos. **Resposta da auditoria ao assunto:** Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: • Avaliação quanto à indícios internos ou externos que pudessem trazer evidências da ocorrência de desvalorização dos ativos; • Revisão do teste de recuperabilidade dos ativos, avaliando as premissas e metodologia usadas pela Administração da Companhia em conjunto com seus especialistas externos contratados para elaboração dos relatórios de análise; • Contínuo desafio das premissas utilizadas pela Administração, visando corroborar se existiriam premissas não consistentes e/ou que devessem ser revisadas, tais como: crescimento de receitas, custos e despesas, e diversos outros indicadores de inflação e de preços; e • Avaliação se as divulgações requeridas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram apropriadas. Com base nos procedimentos efetuados, consideramos que são razoáveis as premissas e metodologias utilizadas pela Companhia para avaliar o valor recuperável dos referidos ativos, bem como as devidas divulgações, estão adequadas, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto. **Combinação de negócio:** Conforme mencionado nas Notas Explicativas nºs 2.24 e 7.1, em 2022 ocorreram aquisições de negócios, que contemplam ágio com expectativa de rentabilidade futura, no montante líquido de R$ 508.174 mil (consolidado) em 2022. O processo de avaliação e mensuração dos ativos adquiridos e passivos assumidos a valores justos e da determinação do preço de aquisição foi conduzido pela Administração da Companhia e envolveu, inclusive, a contratação de avaliadores especialistas externos. Consideramos esse assunto como um dos principais assuntos de auditoria devido à complexidade inerentes aos processos de combinação de negócios, que envolvem, determinação da data de aquisição, bem como na identificação e determinação dos valores justos dos ativos adquiridos, passivos assumidos e ágio apurado decorrente das negociações. **Resposta da auditoria ao assunto:** Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: • Leitura do contrato e atas de reunião relacionados com as aquisições, bem como obtenção de evidências que fundamentaram a determinação da data de cada aquisição do controle pela Companhia; • Envolvimento de nossos especialistas em avaliação de empresas para análise da metodologia utilizada pelos avaliadores externos contratados pela Companhia, para mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos e avaliação da razoabilidade das premissas utilizadas e cálculos efetuados confrontando-os, quando disponíveis, com informações de mercado; • Avaliação dos balanços iniciais na data em que o controle é adquirido, quanto as práticas contábeis adotadas pela empresa adquirida se são condizentes com as práticas contábeis adotadas no Brasil; • Revisão do cálculo de determinação do ágio definitivo apurado nas transações; e • Avaliação da adequada divulgação das informações em notas explicativas das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria sobre a combinação de negócio, que está consistente com a avaliação realizada, consideramos que os julgamentos e as premissas utilizadas pela Administração no processo de identificação e mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos na combinação de negócio e a determinação do ágio com expectativa de recuperação futura, são aceitáveis, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas, estão adequadas, no contexto das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto. **Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e sua controlada continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e sua controlada ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. 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 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 à eficácia dos controles internos da Companhia e sua controlada; • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração; • Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e sua controlada. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e sua controlada a não mais se manterem em continuidade operacional; • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada; • Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também, aos responsáveis pela governança, declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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.

Campinas, 30 de março de 2023

BDO

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

André Soares Santana Contador CRC 1 SP 116646/O-8

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 6182-9235-E129-234E.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001. A autenticidade pode ser conferida ao lado

ICP Brasil

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de Publicações Legais no portal do Jornal O Dia SP. Acesse também através do link: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 6182-9235-E129-234E.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/6182-9235-E129-234E ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 6182-9235-E129-234E

Hash do Documento

DEE2F590AC0305091F3C1E776A36422A0872730E58661518ACC16E995F4FA862

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

- Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 07:19 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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 de 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+3,03% a.a. + Spread de 3,48%a.a.	Agosto de 2034	1.829	41.003	42.832	44.677
BNDES - Financiamento (c)	IPCA+3,03% a.a. + Spread de 4,16%a.a.	Março de 2036

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

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

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 1B21-4188-FAF1-C668.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001. A autenticidade pode ser conferida ao lado

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de Publicações Legais no portal do Jornal O Dia SP. Acesse também através do link: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 1B21-4188-FAF1-C668.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/1B21-4188-FAF1-C668 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 1B21-4188-FAF1-C668

Hash do Documento

9481DBF6116ABF6E3C2A14671BA253A9F0BF3FA25A0B4D5922DA7D95A1F87F07

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:06 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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)

	Notas	Capital social	Reserva de lucros		Lucros do exercício	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros		
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 Agente fiduciário. As garantias são constituídas pelos direitos emergentes do Contrato de Concessão, de titularidade da Companhia, incluindo o direito de receber todos e quaisquer valores pendentes de pagamento pelo Poder Concedente e/ou pela Companhia Paulista de Parcer

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
Ramo	**Cobertura**
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

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3AB4-5FF9-8B85-6ED9.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001. A autenticidade pode ser conferida ao lado

ICP Brasil

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de Publicações Legais no portal do Jornal O Dia SP. Acesse também através do link: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3AB4-5FF9-8B85-6ED9.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/3AB4-5FF9-8B85-6ED9 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 3AB4-5FF9-8B85-6ED9

Hash do Documento

1C9CB6FAD2BD4E1F55DA9FF40F5F4653858D6B398D7A196BD0ED162DB289A6EB

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:07 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

Somos Sistemas de Ensino S.A.

CNPJ/MF nº 49.323.314/0001-14 - NIRE 35.300.389.379 - Companhia Aberta

Aviso aos Acionistas

Encontram-se à disposição dos Srs. Acionistas, na sede social da Companhia, os documentos a que se refere o artigo 133 da Lei nº 6.404/76, relativos ao exercício social encerrado em 31/12/2022. Encontram-se disponíveis na sede da Companhia. São José dos Campos, 29 de março de 2023.

Marcelo Vieira Werneck

Diretor de Relações com Investidores

FOUR TRILHOS ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPACÕES S.A.

CNPJ/MF Nº 47.014.367/0001-28 - NIRE Nº 35300595670 - COMPANHIA FECHADA

CARTA DE RENÚNCIA

São Paulo/SP, 17 de março de 2023. À **FOUR TRILHOS ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.** ("Companhia"). Avenida Chedid Jafet, 222, Bloco B Andar 4 Sala 8, bairro Vila Olímpia, São Paulo/SP, CEP 04.551-065. **Ref.:** Renúncia ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia. Prezados Senhores: Pela presente e para todos os fins e efeitos do artigo 151 da Lei 6.404/76, eu, **LUCIANO JOSÉ PORTO FERNANDES**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da Cédula de Identidade RG nº. M 88.764/SSP/MG e inscrito no CPF/MF sob o nº. 251.456.816-15, com endereço profissional na Avenida Chedid Jafet, 222, Bloco B, 4º andar, bairro Vila Olímpia, São Paulo/SP, CEP 04.551-065, apresento minha **RENÚNCIA**, em caráter irrevogável e irretratável, ao cargo de **membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia**, para o qual fui eleito na Escritura Pública de Constituição da Companhia realizada em 14/03/2023, comprometendo-me a manter em sigilo todas as informações que me tenham sido adquiridas no respectivo período. Atenciosamente, **LUCIANO JOSÉ PORTO FERNANDES** - Ciente em:17/03/2023. **FOUR TRILHOS ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.** - Francisco Pierrini - Diretor Presidente. JUCESP nº 113.897/23-6 em 22.03.2023. Gisela Simiema Ceschin - Secretária Geral.

CONCESSIONÁRIA DAS LINHAS 5 E 17 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

CNPJ/MF nº 29.938.085/0001-35 - NIRE nº 35300514611 - Companhia Fechada

RENÚNCIA

São Paulo/SP, 17 de março de 2023. À **CONCESSIONÁRIA DAS LINHAS 5 E 17 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.** ("Companhia"). Estrada de Itapecerica, 4157, bairro Capão Redondo, São Paulo/SP, CEP 05.858-001. **Ref.:** Renúncia ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia. Prezados Senhores: Pela presente e para todos os fins e efeitos do artigo 151 da Lei 6.404/76, eu, **LUCIANO JOSÉ PORTO FERNANDES,** brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da Cédula de Identidade RG nº M 88.764/SSP/MG e inscrito no CPF/MF sob o nº 251.456.816-15, com endereço profissional na Avenida Chedid Jafet, 222, Bloco B, 4º andar, bairro Vila Olímpia, São Paulo/SP, CEP 04.551-065, apresento minha RENÚNCIA, em caráter irrevogável e irretratável, ao cargo de **membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia**, para o qual fui eleito na Assembleia Geral Ordinária realizada em 29/04/2022 às 15h00, comprometendo-me a manter em sigilo todas as informações que me tenham sido adquiridas no respectivo período. Atenciosamente, **LUCIANO JOSÉ PORTO FERNANDES.** Ciente em: 17/03/2023. **CONCESSIONÁRIA DAS LINHAS 5 E 17 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A. -** Francisco Pierrini - Diretor Presidente. JUCESP nº 120.929/23-5 em 24.03.2023, Gisela Simiema Ceschin - Secretária Geral.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

CNPJ/MF Nº. 07.682.638/0001-07 - NIRE Nº. 35.300.326.032 - COMPANHIA FECHADA

CARTA DE RENÚNCIA

São Paulo/SP, 17 de março de 2023. À **CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.** ("Companhia"). Rua Heitor dos Prazeres, 320, bairro Vila Sônia, São Paulo/SP, CEP 05.522-000. **Ref.:** Renúncia ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia. Prezados Senhores: Pela presente e para todos os fins e efeitos do artigo 151 da Lei 6.404/76, eu, **Luciano José Porto Fernandes**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da Cédula de Identidade RG nº. M 88.764/SSP/MG e inscrito no CPF/MF sob o nº. 251.456.816-15, com endereço profissional na Avenida Chedid Jafet, 222, Bloco B, 4º andar, bairro Vila Olímpia, São Paulo/SP, CEP 04.551-065, apresento minha **RENÚNCIA**, em caráter irrevogável e irretratável, ao cargo de **membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia**, para o qual fui eleito na Assembleia Geral Ordinária realizada em 30/04/2021 às 09h00, comprometendo-me a manter em sigilo todas as informações que me tenham sido adquiridas no respectivo período. Atenciosamente, **LUCIANO JOSÉ PORTO FERNANDES.** Ciente em: 17/03/2023. **CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.** Francisco Pierrini - Diretor Presidente. JUCESP nº 121.064/23-2 em 24.03.2023. Gisela Simiema Ceschin - Secretária Geral.

BAUMER S/A

Companhia Aberta - CNPJ nº 61.374.161/0001-30 - NIRE 35.300.027.213

Aviso aos acionistas

Comunicamos que se encontram à disposição dos Srs. Acionistas, na Sede Social, os documentos a que refere o artigo 133 da Lei 6.404/76, com as alterações da Lei 10.303/01, relativos ao exercício social encerrado em 31/12/2022. Mogi Mirim/SP, 29/03/2023.

FIVE TRILHOS - ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF Nº. 31.536.951/0001-03 - NIRE Nº. 35300521382 - COMPANHIA FECHADA

CARTA DE RENÚNCIA

São Paulo/SP, 17 de março de 2023. À **FIVE TRILHOS - ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.** ("Companhia"). Avenida Chedid Jafet, 222, Bloco B, 4º Andar, Sala 5, bairro Vila Olímpia, São Paulo/SP, CEP 04.551-065. **Ref.:** Renúncia ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia. Prezados Senhores: Pela presente e para todos os fins e efeitos do artigo 151 da Lei 6.404/76, eu, **Luciano José Porto Fernandes**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da Cédula de Identidade RG nº. M 88.764/SSP/MG e inscrito no CPF/MF sob o nº. 251.456.816-15, com endereço profissional na Avenida Chedid Jafet, 222, Bloco B, 4º andar, bairro Vila Olímpia, São Paulo/SP, CEP 04.551-065, apresento minha **RENÚNCIA**, em caráter irrevogável e irretratável, ao cargo de **membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia**, para o qual fui eleito na Assembleia Geral Ordinária realizada em 29/04/2022 às 16h00, comprometendo-me a manter em sigilo todas as informações que me tenham sido adquiridas no respectivo período. Atenciosamente, **LUCIANO JOSÉ PORTO FERNANDES** - Ciente em: 17/03/2023. **FIVE TRILHOS - ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.** - Francisco Pierrini - Diretor Presidente. JUCESP 120.137/23-9 em 22/03/2023. Gisela Simiema Ceschin - Secretária Geral.

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, os instrumentos de mandato deverão ser enviados para o endereço de e-mail acionista@pinhalense.com.br até as 12:00 horas do dia 28 de abril de 2023; (iii) as Assembleias instalar-se-ão em primeira convocação com a presença de acionistas que representem, no mínimo, dois terços do capital com direito a voto, ou em segunda convocação com qualquer número de acionistas. Espírito Santo do Pinhal-SP., 27 de março de 2023.

João Paulo Cipoli Viegas - Diretor Financeiro/ RH

Torres do Brasil S.A.

CNPJ/ME nº 38.350.109/0001-21 - NIRE 35.300.555.821

Edital de Convocação - Assembleia Geral Ordinária

Ficam convidados os senhores acionistas da **Torres do Brasil S.A.** ("Companhia"), na forma prevista no art. 124 da Lei nº 6.404/76, a comparecer à AGO que se realizará na sede da Companhia, em SP/SP, na Av. Alfredo Egidio de Souza Aranha, 100, Bloco C, 3º Andar, Vila Cruzeiro, CEP 04726-908, no dia 28/04/23, 9hs, com a finalidade de deliberar sobre a seguinte Ordem do Dia: **(i)** prestação de contas dos administradores, exame, discussão e votação das demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31/12/22; e **(ii)** deliberação sobre a destinação do resultado líquido do exercício findo em 31/12/22. **Instruções Gerais:** (a) Os instrumentos de mandato deverão ser depositados na sede da Companhia até o dia 27/04/23, até às 18hs. (b) A documentação relativa aos itens da ordem do dia, tais como o relatório da administração sobre os negócios sociais, os principais fatos administrativos do exercício findo e a cópia das demonstrações financeiras, encontram-se à disposição dos senhores acionistas na sede da Companhia, conforme disposto no art. 133, caput da Lei nº 6.404/76. SP/SP, 30/03/23. Luis Humberto Diaz Jouanen, Presidente do Conselho de Administração. (30, 31/03 e 01/04/2023)

GULIACÁN PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ 15.606.559/0001-37 - NIRE 35300439457

EDITAL DE CONVOCAÇÃO

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

Ficam convidados os senhores acionistas da Guliacán Participações S.A. ("Companhia"), a comparecerem à Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, a ser realizada na Rua Treze de Maio, 313, Galeria Montini, sala 7, Centro, Amparo, SP, CEP 13900-005, sede da Companhia, em 10.04.2023, às 10h00, em primeira convocação, e às 10h30, em segunda convocação, para deliberar sobre a seguinte ordem do dia: (a) alteração do endereço da sede da Companhia; (b) destituição de diretor da Companhia; (c) alteração da composição da diretoria e das regras de representação da Companhia; e (d) aprovação da alienação de bem imóvel da sociedade Nova Mata Agropecuária e Imobiliária Ltda., inscrita no CNPJ/ME nº 10.175.492/0001-00, da qual a Companhia é sócia. Diretor Valter Costa Da Silva.

CONCESSIONÁRIA DA LINHA 4 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

CNPJ/MF nº 07.682.638/0001-07 - NIRE nº 35300326032 - COMPANHIA FECHADA

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 09 DE MARÇO DE 2023

1. DATA, HORA E LOCAL: Em 09 de março de 2023, às 11h00, na sede social da Companhia, localizada na Rua Heitor dos Prazeres, nº 320, bairro Vila Sônia, CEP 05.522-000, São Paulo/SP. **2. PRESENÇA**: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. **3. MESA**: Presidente: Marcio Magalhães Hannas. Secretário: Roberto Vollmer Labarthe. **4. ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre: **(i)** manifestar-se sobre o relatório da administração e as contas apresentadas pela Diretoria, bem como as demonstrações financeiras anuais da Companhia, acompanhadas do relatório emitido pelos Auditores Independente, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022; **(ii)** examinar e opinar sobre o orçamento de capital da Companhia, para o exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2023, com prazo de duração de 1 (um) ano; **(iii)** examinar e opinar sobre a destinação dos resultados do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022; e **(iv)** convocar a Assembleia Geral Ordinária da Companhia. **5. DELIBERAÇÕES:** Os Senhores Conselheiros, após debates e discussões, por unanimidade de votos, **(i)** manifestaram-se favoravelmente: (a) ao relatório da administração e às contas apresentadas pela Diretoria, bem como às demonstrações financeiras da Companhia, acompanhadas do relatório dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, assim como à sua submissão à Assembleia Geral Ordinária de Acionistas; (b) à proposta de orçamento de capital para o exercício de 2023, com prazo de duração de 1 (um) ano; (c) à proposta de destinação dos resultados do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022; e **(ii)** aprovaram a convocação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia; tudo conforme termos e condições apresentados nesta reunião. **6. ENCERRAMENTO**: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata, que, após lida e aprovada, é assinada por todos os presentes, sendo que a certidão desta ata será assinada digitalmente, de acordo com previsto no parágrafo 1º do artigo 10 da MP 2.200-2/2001 e na alínea "c", do §1º do artigo 5º, da Lei nº 14.063/2020, e levada a registro perante a Junta Comercial competente. São Paulo/SP, 09 de março de 2023. **Assinaturas**: Marcio Magalhães Hannas, Presidente e Roberto Vollmer Labarthe, Secretário. **Conselheiros**: **(1)** Gustavo Marques do Canto Lopes; **(2)** Luciano José Porto Fernandes; **(3)** Mitsuhiko Okubo; **(4)** Marcio Magalhães Hannas; **(5)** Roberto Vollmer Labarthe; e **(6)** Sérgio Luiz Pereira de Macedo. Certifico que a presente é cópia fiel do original lavrado em Livro próprio. *Marcio Magalhães Hannas - Presidente da Mesa - Assinado com Certificado Digital ICP Brasil; Roberto Vollmer Labarthe - Secretário - Assinado com Certificado Digital ICP Brasil.* JUCESP nº 121.412/23-4 em 24.03.2023, Gisela Simiema Ceschin - Secretária Geral.

CONCESSIONÁRIA DAS LINHAS 5 E 17 DO METRÔ DE SÃO PAULO S.A.

CNPJ/MF nº 29.938.085/0001-35 - NIRE nº 35300514611 - COMPANHIA FECHADA

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 09 DE MARÇO DE 2023

1. DATA, HORA E LOCAL: Em 09 de março de 2023, às 10h00, na sede social da Companhia, localizada na Estrada de Itapecerica, nº 4157, bairro Capão Redondo, CEP 05.858-001, São Paulo/SP. **2. PRESENÇA**: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. **3. MESA**: Presidente: Marcio Magalhães Hannas. Secretário: Roberto Vollmer Labarthe. **4. ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre: **(i)** manifestar-se sobre o relatório da administração e as contas apresentadas pela Diretoria, bem como as demonstrações financeiras anuais da Companhia, acompanhadas do relatório emitido pelos Auditores Independente, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022; **(ii)** examinar e opinar sobre o orçamento de capital da Companhia, para o exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2023, com prazo de duração de 1 (um) ano; **(iii)** examinar e opinar sobre a destinação dos resultados do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022; e **(iv)** convocar a Assembleia Geral Ordinária da Companhia. **5. DELIBERAÇÕES:** Os Senhores Conselheiros, após debates e discussões, por unanimidade de votos, **(i)** manifestaram-se favoravelmente: (a) ao relatório da administração e às contas apresentadas pela Diretoria, bem como às demonstrações financeiras da Companhia, acompanhadas do relatório dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, assim como à sua submissão à Assembleia Geral Ordinária de Acionistas; (b) à proposta de orçamento de capital para o exercício de 2023, com prazo de duração de 1 (um) ano; (c) à proposta de destinação dos resultados do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022; e **(ii)** aprovaram a convocação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia; tudo conforme termos e condições apresentados nesta reunião. **6. ENCERRAMENTO**: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata, que, após lida e aprovada, é assinada por todos os presentes, sendo que a certidão desta ata será assinada digitalmente, de acordo com previsto no parágrafo 1º do artigo 10 da MP 2.200-2/2001 e na alínea "c", do §1º do artigo 5º, da Lei nº 14.063/2020, e levada a registro perante a Junta Comercial competente. São Paulo/SP, 09 de março de 2023. **Assinaturas**: Marcio Magalhães Hannas, Presidente e Roberto Vollmer Labarthe, Secretário. **Conselheiros**: **(1)** Marcio Magalhães Hannas; **(2)** Luciano José Porto Fernandes; **(3)** Gustavo Marques do Canto Lopes; **(4)** Roberto Vollmer Labarthe; e **(5)** Sérgio Luiz Pereira de Macedo. Certifico que a presente é cópia fiel do original lavrado em Livro próprio. *Marcio Magalhães Hannas - Presidente da Mesa - Assinado com Certificado Digital ICP Brasil; Roberto Vollmer Labarthe - Secretário - Assinado com Certificado Digital ICP Brasil.* JUCESP nº 120.717/23-2 em 24.03.2023, Gisela Simiema Ceschin - Secretária Geral.

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 de janeiro de 2023. **Nilton Molina -** Presidente da Mesa, **Sara Molina -** Secretária da Mesa. Acionistas presentes: **Nilton Molina, Sara Molina, Helder Molina, Mônica Molina.** Visto do Advogado: Fernanda Blanco Erbisti OAB/RJ nº 145.540. **JUCESP** nº 101.913/23-0 em 13/03/2023. Gisela Simiema Ceschin - Secretária Geral. **Estatuto Social da Augustus Participações S/A. Capítulo I - Denominação, Sede, Foro, Objeto Social e Duração -** ***Denominação:*** **Artigo 1º -** Sob a denominação de **"Augustus Participações S/A",** está constituída uma Sociedade Anônima brasileira, de capital fechado, que se regerá pelo presente estatuto social, e nos casos omissos, pela competente legislação em vigor. ***Sede e Foro:*** **Artigo 2º -** A sociedade tem sua sede na Capital do Estado de São Paulo, localidade em que se encontra o seu foro jurídico. **§ Único -** A juízo da Diretoria poderá a Sociedade abrir, manter ou extinguir filiais, agências, sucursais, escritórios e qualquer departamento ou depósito, dentro ou fora do país, respeitadas as prescrições e exigências legais pertinentes, fazendo, inclusive, os respectivos destaques da parte do capital social que se afigurarem necessários. ***Objeto Social:*** **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. ***Duração:*** **Artigo 4º -** A sociedade terá duração por prazo indeterminado, encerrando suas atividades com a observância das formalidades estatuárias e legais. **Capítulo II - Do Capital Social e das Ações: Artigo 5º -** O Capital Social da Companhia é de R$ 100.000.000,00 (Cem milhões de reais), representado por 100.000.000,00 (Cem milhões) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. **§ 1º -** Cada ação nominativa dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral. **§ 2º -** A ação é indivisível em relação à Sociedade, sendo certo que, quando a ação pertencer a mais de uma pessoa, os direitos por ela conferidos serão exercidos pelo representante do condomínio. **§ 3º -** A Sociedade poderá emitir títulos múltiplos, cautelas ou certificados de ações. **Artigo 6º -** Os papéis representativos das ações poderão assumir forma individual ou múltipla, intitulando-se cada um deles, "Certificado de Ações", contendo todos os dizeres e requisitos legalmente exigidos e deverão ser assinados por dois Diretores na oportunidade de suas emissões. **§ 1º -** As ações que não estiverem integralizadas poderão ser representadas por cautelas ou títulos provisórios denominados, cada um deles, como "Certificado Provisório de Ações". **§ 2º -** Os Certificados de Ações decorrentes de aumento de capital mediante incorporação de reservas serão expedidos, sem qualquer ônus aos acionistas, pela forma nominativa, dentro de 60 (sessenta) dias contados da data da publicação da ata da assembleia geral que o houver deliberado, sendo certo que, nos demais casos de emissão dos "Certificados de Ações", a Sociedade poderá cobrar o custo correspondente por Certificado emitido. **Artigo 7º -** As ações são indivisíveis em relação à Sociedade e a sua transferência deverá ser prioritária em relação aos demais acionistas, respeitados os regulares "Acordos Acionistas", antes de serem cedidas a terceiros, devendo o acionista cedente, comunicar a sua vontade expressamente, à assembleia geral ou aos acionistas, para que os acionistas respondam no prazo de 30 (trinta) dias, se em igualdade de condições e preço, desejam adquiri-las, prazo este prorrogável por mais 30 (trinta) dias, a pedido dos interessados. **§ Único -** Expirado o prazo estabelecido acima, o acionista poderá alienar suas ações, livremente a terceiros, desde que o faça por preço e condições não inferiores aos constantes da proposta feita aos demais, no prazo máximo para efetivação da venda de 06 (seis) meses. **Artigo 8º -** A Sociedade poderá aumentar o capital social, pela emissão de novas ações, reservado o direito dos acionistas em subscrevê-las na proporção das ações que já possuem, devendo esse direito exercido dentro do prazo de 30 (trinta) dias, sob pena de decadência, observada a forma de integralização prevista pela Assembleia Geral. **§ Único -** O direito de preferência, será também observado na forma deste artigo, sempre que ocorrer cessão de ações entre os acionistas, respeitados os "Acordos de Acionistas" firmados. **Capítulo III - Da Administração: 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 10º -** 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 11º -** 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 12º -** 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 13º -** 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 14º -** Ao Diretor Presidente, além das atribuições especificadas nos artigos 12º e 13º, 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 15º -** Quaisquer outras atribuições não previstas nos artigos anteriores poderão ser distribuídas entre os Diretores, por deliberação do Diretor Presidente. **Artigo 16º -** 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 17º -** 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 18º -** 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 19º -** Os membros da Diretoria poderão a todo tempo, ser destituídos pela Assembleia Geral. **Capítulo IV - Do Conselho Fiscal: Artigo 20º -** A Sociedade terá seu Conselho Fiscal composto de 3 (três) membros efetivos e 3 (três) suplentes, o qual funcionará em caráter não permanente. **Artigo 21º -** Os Membros do Conselho Fiscal, que devem ser pessoas naturais residentes no país, que preencham os requisitos legais, serão eleitos pela Assembleia Geral, a qual lhes fixará a remuneração média atribuída a cada Diretor conforme previsto no artigo 162, § 3º, da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976. **§ Único -** Os Membros do Conselho Fiscal somente farão jus à remuneração, no período em que, instalado o Conselho, estejam no exercício da função. A remuneração supra estabelecida para os Conselheiros, será paga, tendo em vista a proporção de 1/12 (um doze avos) por mês ou fração de mês de efetivo exercício no cargo. **Artigo 22º -** O Conselho Fiscal será instalado em qualquer Assembleia Geral, a pedido de acionistas, na forma do disposto no artigo 161 e seus parágrafos, da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976 e funcionará até a primeira Assembleia Geral Ordinária que se realizar após a sua convocação. **Artigo 23º -** O Conselho Fiscal terá as atribuições previstas em Lei, as quais não podem ser outorgadas a outros órgãos da Sociedade. A função de membro do Conselho Fiscal é indelegável. **Capítulo V - Das Assembleias Gerais: Artigo 24º -** A Assembleia Geral dos acionistas reunir-se-á por convocação de acordo com a Lei: a) Ordinariamente no decorrer dos quatro primeiros meses depois de findo o exercício social para: I - tomar as contas da Diretoria, discutir e votar as demonstrações financeiras; II - deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício, a distribuição dos dividendos e a participação da Diretoria nos lucros realizados; III - eleger os membros da Diretoria e do Conselho Fiscal, nas épocas próprias; IV - aprovar a correção da expressão monetária do capital social. b) Extraordinariamente, sempre que os interesses sociais exigirem o pronunciamento dos acionistas. **Artigo 25º -** O anúncio de convocação publicado de acordo com a lei, deverá conter, ainda que sumariamente, o objeto da reunião e designar o dia, hora e local para a realização da Assembleia Geral, e no caso de reforma do Estatuto indicar a respectiva matéria. **Artigo 26º -** A Assembleia será instalada e presidida pelo Diretor Presidente, o qual escolherá o secretário da mesa. **Artigo 27º -** As resoluções da Assembleia Geral serão tomadas por maioria de votos, não se computando no cálculo os votos em branco, excetuando-se os casos em que a lei exigir maioria qualificada, e os casos abaixo relacionados, em que será necessária a aprovação por acionistas que representem, no mínimo, 80% (oitenta por cento) das ações com direito a voto: a) eleição de Diretores; b) mudança ou alteração de objeto da Sociedade; c) aumento do capital da Sociedade; d) distribuição de dividendos; e) a venda, cessão, doação ou, sob qualquer forma, a transferência de participações em companhias e sociedades que integrem o ativo da Sociedade; f) a assunção de dívidas e compromissos de qualquer natureza pela Sociedade em valor superior a 20% (vinte por cento) de seu patrimônio líquido. **Artigo 28º -** Os acionistas poderão ser representados nas Assembleias Gerais por seus representantes legais, ou por procurador constituído há menos de um ano, que seja acionista, administrador da companhia ou advogado. **Artigo 29º -** Nas Assembleias Gerais terão direito a voto, tão somente os titulares de ações nominativas, cujas ações estiverem inscritas, em seu nome, no livro competente da Sociedade, até 15 (quinze) dias antes da reunião. **Capítulo VI - Do Exercício Social, das Demonstrações Financeiras, das Reservas, dos Dividendos, e do Saldo: Artigo 30º -** O exercício social se encerra a 31 de dezembro de cada ano. **Artigo 31º -** No fim de cada exercício a Diretoria fará encerrar o balanço geral patrimonial e elaborar as demonstrações contábeis e financeiras para, de acordo com a legislação vigente, apurar mediante procedimento baseado nos critérios de avaliação e classificação dos elementos patrimoniais e de resultado, o lucro ou prejuízo do exercício, o lucro ou prejuízo acumulado a evidenciar o estado do patrimônio da companhia, que serão submetidos à deliberação da Assembleia Geral, juntamente com os demais demonstrativos exigidos por lei. **Artigo 32º -** Do resultado apurado em cada exercício serão deduzidos antes de qualquer outra destinação, os prejuízos acumulados e a provisão para o imposto sobre a renda. O prejuízo do exercício será obrigatoriamente absorvido pelos lucros acumulados, pelas reservas de lucros e pela reserva legal, nessa ordem. **Artigo 33º -** Do lucro líquido do exercício definido no artigo 191 da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, 5% (cinco por cento) serão aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá de 20% (vinte por cento) do capital social. A constituição de reserva legal poderá ser dispensada no exercício em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital de que trata o § 1º do artigo 182, da Lei nº 6.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/22FB-CD80-6D2E-A0A8 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 22FB-CD80-6D2E-A0A8

Hash do Documento

D3E5909026F8FE2A7D5835492CF3B4EF5184AF8FC038ED3BE690712FCC7911A0

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

- Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:08 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

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.

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.

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

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código F543-8D12-5BE2-3AFF.

Documento assinado e certificado digitalmente Conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001. A autenticidade pode ser conferida ao lado

A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 31/03/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de Publicações Legais no portal do Jornal O Dia SP. Acesse também através do link: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código F543-8D12-5BE2-3AFF.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/F543-8D12-5BE2-3AFF ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: F543-8D12-5BE2-3AFF

Hash do Documento

6E7E37BDF97AE03D6DA5914A727483AB71BD1E55DD25602572D7A0A84D9342D5

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 31/03/2023 é(são) :

☑ Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 31/03/2023 11:08 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00