GS Inima Industrial S.A. e suas controladas

CNPJ nº 31.406.860/0001-53

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS SOCIAIS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 *(Valores expressos milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

BALANÇOS PATRIMONIAIS

		Controladora		Consolidado	
Ativo	**Nota**	**31/12/2024**	**31/12/2023**	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	316	288	21.604	25.315
Aplicações financeiras	6	400.102	428.806	450.219	457.536
Contas a receber	8	–	21	22.241	22.041
Estoques		–	–	5.014	5.789
Impostos a recuperar		9.479	6.349	10.273	11.689
Partes relacionadas	14	1.924	1.628	212	212
Dividendos a receber	14	29.620	10.721	–	–
Outros créditos		1.971	19	5.402	2.352
Total do ativo circulante		**443.412**	**447.832**	**514.965**	**524.934**
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Fundo restrito	7	–	–	22.176	17.751
Partes relacionadas	14	–	14.008	–	14.008
Impostos a recuperar		–	–	4.313	–
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21.2	–	–	2.218	2.360
Depósitos judiciais		–	–	1.083	1.187
Outros créditos		6	23	6	174
		6	14.031	29.796	35.480
Investimentos em controladas e coligadas	9	747.516	717.322	21.773	–
Ativo de contrato		–	–	1.100	–
Imobilizado	10	455	651	427.062	429.716
Intangível	11	324	567	879.990	904.899
Total do ativo não circulante		**748.301**	**732.571**	**1.359.721**	**1.370.095**
Total do ativo		**1.191.713**	**1.180.403**	**1.874.686**	**1.895.029**

		Controladora		Consolidado	
Passivo e patrimônio líquido	**Nota**	**31/12/2024**	**31/12/2023**	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Circulante					
Debêntures privadas	12	–	–	52.825	43.914
Contas a pagar por aquisição	15	36.147	17.459	36.147	17.459
Arrendamento mercantil	13	256	248	1.310	1.161
Fornecedores		156	332	8.460	13.186
Obrigações sociais		1.991	2.153	8.300	8.737
Obrigações fiscais		2.810	2.899	20.083	13.537
Partes relacionadas	14	953	698	1.449	1.578
Dividendos a pagar	14	32.068	15.300	32.405	19.185
Outras obrigações		166	–	843	993
Total do passivo circulante		**74.547**	**39.089**	**161.822**	**119.750**
Não circulante					
Debêntures privadas	12	–	–	254.490	299.128
Contas a pagar por aquisição	15	34.308	49.131	34.308	49.131
Arrendamento mercantil	13	87	343	8.026	8.914
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21.2	124.813	129.360	253.974	247.661
Provisão para ações judiciais	16	–	–	8.079	18.115
Total do passivo não circulante		**159.208**	**178.834**	**558.877**	**622.949**
Total do passivo		**233.755**	**217.923**	**720.699**	**742.699**
Patrimônio líquido	**17**				
Capital social		909.360	909.360	909.360	909.360
Reserva de lucros		48.598	53.120	48.598	53.120
Patrimônio líquido atribuível aos controladores		957.958	962.480	957.958	962.480
Participação dos acionistas não controladores				196.029	189.850
Total do patrimônio líquido		**957.958**	**962.480**	**1.153.987**	**1.152.330**
Total do passivo e patrimônio líquido		**1.191.713**	**1.180.403**	**1.874.686**	**1.895.029**

DEMONSTRAÇÃO DE MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva de Lucros retidos	Lucros acumulados	PL atribuído aos controladores	Participação de não controladores	Total consolidado
Saldos em 1º/01/2023		**909.360**	**6.398**	**2.742**	**–**	**918.500**	**177.234**	**1.095.734**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	61.981	61.981	14.277	76.258
Dividendos intermediários	17.4	–	–	–	–	–	(1.661)	(1.661)
Juros sobre o capital próprio (jscp)	17.4	–	–	–	(18.001)	(18.001)	–	(18.001)
Complemento de reserva legal	17.2	–	3.099	–	(3.099)	–	–	–
Transferência para reserva de lucros retidos	17.3	–	–	40.881	(40.881)	–	–	–
Saldos em 31/12/2023		**909.360**	**9.497**	**43.623**	**–**	**962.480**	**189.850**	**1.152.330**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	69.952	69.952	15.977	85.929
Dividendos intermediários		–	–	–	(40.360)	(40.360)	(10.368)	(50.728)
Juros sobre o capital próprio (JSCP)	17.4	–	–	–	(17.501)	(17.501)	–	(17.501)
Dividendos mínimos obrigatório		–	–	–	(16.613)	(16.613)	–	(16.613)
Complemento de reserva legal	17.2	–	3.498	–	(3.498)	–	–	–
Transferência para reserva de lucros retidos	17.3	–	–	(8.020)	8.020	–	–	–
Aquisição de participação não controladora	17.5	–	–	–	–	–	570	570
Saldos em 31/12/2024		**909.360**	**12.995**	**35.603**	**–**	**957.958**	**196.029**	**1.153.987**

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**31/12/2024**	**31/12/2023**	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Receita líquida	**18**	**58**	**62**	**261.079**	**249.290**
Custo dos serviços prestados	**19**	**–**	**–**	**(89.264)**	**(85.472)**
Lucro bruto		**58**	**62**	**171.815**	**163.818**
Receitas e despesas operacionais					
Gerais e administrativas	19	(25.497)	(25.095)	(56.878)	(71.881)
Resultado de equivalência patrimonial	9	57.726	45.307	1.173	–
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas		–	–	272	393
		32.229	20.212	(55.433)	(71.488)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		**32.287**	**20.274**	**116.382**	**92.330**
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	20	40.387	51.214	48.562	58.611
Despesas financeiras	20	(4.844)	(11.483)	(41.935)	(56.597)
		35.543	39.731	6.627	2.014
Lucro operacional antes dos impostos		**67.830**	**60.005**	**123.009**	**94.344**
Imposto de renda e contribuição social					
Correntes	21.1.	(2.425)	(5.195)	(30.625)	(22.455)
Diferidos	21.1	4.547	7.171	(6.455)	4.369
		2.122	1.976	(37.080)	(18.086)
Lucro líquido do exercício		**69.952**	**61.981**	**85.929**	**76.258**
Atribuído à					
Participação dos acionistas da controladora				69.952	61.981
Participação dos acionistas não controladores				15.977	14.277
				85.929	**76.258**

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS ABRANGENTES

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	**31/12/2023**	**31/12/2024**	**31/12/2024**
Lucro líquido do exercício	**69.952**	**61.981**	**85.929**	**76.258**
Total do resultado abrangente do exercício	**69.952**	**61.981**	**85.929**	**76.258**
Atribuído à				
Participação dos acionistas da controladora			69.952	61.981
Participação dos acionistas não controladores			15.977	14.277
			85.929	**76.258**

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**31/12/2024**	**31/12/2023**	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do exercício		**69.952**	**61.981**	**85.929**	**76.258**
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício ao caixa oriundo das atividades operacionais					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21.2	(4.547)	(7.171)	6.455	(4.369)
Depreciação de imobilizado	10	213	209	22.234	20.717
Amortização de intangível	11	243	243	20.915	20.899
Depreciação e amortização da mais–valia	11	16.899	16.899	4.053	4.053
Juros sobre debêntures	12	–	–	35.377	42.923
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas (mútuos) a receber	14	(1.291)	(1.628)	(1.291)	(1.628)
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas (mútuos) a pagar	14	–	–	–	580
Baixas do ativo imobilizado	10	1	–	29	9
Resultado da equivalência patrimonial	9	(57.726)	(45.307)	(1.173)	–
Provisão para perda de crédito esperada	8	–	–	–	466
Amortização do ajuste a valor presente de arrendamento mercantil	13	5	7	660	711
Apropriação dos custos de transação de debêntures	12	–	–	442	442
Atualização monetária e ajuste a valor presente das contas a pagar por aquisição	15	3.865	10.680	3.865	10.680
Provisão (reversão) de ações judiciais	16	–	–	(10.036)	11.439
		27.614	**35.913**	**167.459**	**183.180**
Variação nos ativos operacionais:					
Contas a receber	8	21	(8)	(200)	(599)
Estoques		–	–	775	(122)
Impostos a recuperar		(3.130)	(2.324)	(2.897)	(2.285)
Partes relacionadas	14	(296)	(817)	–	(198)
Depósitos judiciais		–	–	104	(797)
Outros créditos		(1.935)	28	(2.882)	(596)
Variação nos passivos operacionais:					
Fornecedores		(176)	193	(4.726)	2.281
Obrigações sociais		(162)	831	(437)	2.319
Obrigações fiscais		(89)	1.574	6.546	251
Partes relacionadas	14	255	(24)	(129)	(4.240)
Outras obrigações		166	(50)	(150)	540
Pagamento de ações judiciais	16	–	–	–	(2.533)
Caixa gerado nas atividades operacionais		**22.268**	**35.316**	**163.463**	**177.201**
Juros recebidos sobre empréstimos com partes relacionadas (mútuos)		5.299	–	5.299	
Juros pagos sobre debentures	12	–	–	(36.635)	(44.310)
Juros pagos sobre empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	14	–	–	–	(9.283)
Caixa oriundo das atividades operacionais		**27.567**	**35.316**	**132.127**	**123.608**
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aplicações financeiras	6	28.704	(34.294)	7.317	(18.931)
Fundo restrito	7	–	–	(4.425)	1.138
Dividendos recebidos de controlada	9	17.464	4.590	–	–
Aquisição de ativo de contrato		–	–	(1.100)	–
Aquisição de ativo imobilizado	10	(18)	(23)	(19.117)	(63.360)
Aquisição de ativo intangível	11	–	–	(59)	(374)
Integralização de capital em controladas	9	(5.130)	–	–	–
Investimento em coligadas	9	(20.600)	–	(20.600)	–
Recebimentos de mútuo (principal e encargos)	9	10.000	–	10.000	–
Caixa aplicado (gerado) nas atividades de investimento		**30.420**	**(29.727)**	**(27.984)**	**(81.527)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Pagamentos de debêntures (principal)	12	–	–	(34.911)	(24.932)
Pagamentos de principal e encargos de empréstimos com partes relacionadas (mútuo)	14	–	–	–	(4.250)
Arrendamento mercantil	13	(253)	(248)	(1.891)	(2.016)
Aquisição de participação não controladora		–	–	570	–
Pagamento de dividendos e de jscp		(57.706)	(9.076)	(71.622)	(10.713)
Caixa aplicado nas atividades de financiamento		**(57.959)**	**(9.324)**	**(107.854)**	**(41.911)**
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		**28**	**(3.735)**	**(3.711)**	**170**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5	288	4.023	25.315	25.145
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	5	316	288	21.604	25.315
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		**28**	**(3.735)**	**(3.711)**	**170**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Contexto operacional: A GS Inima Industrial S.A. ("Companhia") foi constituída em 17/08/2018, está localizada na cidade de São Paulo/SP e tem como objeto investir e operar projetos ambientais e prestar serviços com foco em Operações Industriais - terceirização de Centrais de Utilidades e fornecimento de água industrial, através de suas controladas. Em 22/04/2024, o consorcio formado entre a controlada GS Inima Industrial S.A. e a Tubonews Construção e Montagem Ltda. constitui a nova empresa do grupo, denominada Águas de Reuso Vitoria S.A. ("Reúso Vitoria"), onde a controlada GS Industrial possui 90% de participação. A Reuso Vitoria possui como objeto específico e exclusivo o cumprimento do Contrato de Subconcessão da Prestação dos Serviços Públicos de Tratamento de Efluentes Sanitários da Bacia de Camburi e de Fornecimento de Água não potável na modalidade de Reúso para Utilização Industrial, mediante projeto, construção e manutenção de Estação de Produção de Água de Reúso EPAR, Estação Elevatória de Reversão, Linhas de Recalque e Destinação Final de Efluentes Salinos , em local disponibilizado pela Companhia Espírito Santense de Saneamento CESAN. O Contrato de concessão, assinado em junho/2024, pela Reuso Vitoria e a Companhia Espírito Santense de Saneamento CESAN, a concessão tem prazo de 30 anos. Em 25/06/2024, a controlada GS Industrial celebrou um contrato de compra e venda de quotas com a PB Construções S.A., no montante de R$20.600, para a aquisição de 30% das quotas do capital social da Utilitas Pecém - Empresa de Utilidades Industriais do Pecém S.A. ("Utilitas"). A Utilitas possui como objeto a realização de atividades de projeção, implantação e prestação de serviços de tratamento e fornecimento de água industrial, coleta e tratamento e disposição de esgoto industrial e de resíduos sólidos industriais localizadas no Complexo Industrial Portuário do Pecém ("CIPP"), no Estado do Ceará. Esta operação foi considerada uma aquisição sem controle, ou seja, não conferiu à Companhia o poder sobre as decisões financeiras e operacionais da Utilitas. Portanto, de acordo com o CPC 15 (Combinação de Negócios), a transação não é considerada uma "combinação de negócios". O total da transação foi de R$20.600, sendo que o montante de R$9.574 foi considerado como imobilizados/intangíveis identificados, R$2.680 foi considerado como custo, e a diferença entre o valor da aquisição e o patrimônio líquido da Empresa, no valor de R$8.346, foi considerado como ativo de contrato. A Companhia e suas controladas são parte integrante do Grupo GS Inima ("Grupo"), tendo como controladora direta no Brasil a GS Inima Brasil Ltda., e controladora indireta a GS Inima Environment S.A.U, sediada na Espanha, a qual é controlada da GS Engineering & Construction Corporation, sediada na Coréia do Sul. Abaixo está descrito um breve histórico das empresas que integram o Grupo, as quais a Companhia possui participação:

Controladas	Controle	Data de constituição	Data assinatura contrato	Objeto	Modelo do contrato	Prazo do contrato	Principal cliente
GS Inima Industrial Jeceaba S.A. ("Jeceaba")	Direto	29/01/2008	–	Projeto, construção e operação de plantas para tratamento de água, efluentes, resíduos e fornecimento de energia elétrica.	DBOT (Design, Build, Operate and Transfer)	Encerrado em 2021	–
Aquapolo Ambiental S.A. ("Aquapolo")	Direto	08/10/2009	30/09/2009	Produzir, fornecer e comercializar água de reuso para a Braskem Qpar S.A. e Braskem Petroquímica S.A. ("Braskem"), além das demais companhias integrantes do pólo Petroquímico de Capuava no Município de Mauá – São Paulo	DBOO (Design, Build, Own and Operate)	44 anos	Braskem Qpar S.A. e Braskem Petroquímica S.A.
GS Inima Industrial Triunfo S.A. ("Triunfo")	Direto	09/03/2010	31/12/2013	Produção e venda de águas industriais utilizáveis pelas empresas componentes do Polo Petroquímico de Triunfo, tais como: água clarificada, água desmineralizada, água potável e disponibiliza água de incêndio para essas mesmas empresas	AOO (Acquisition, Operation and Owner)	40 anos	Braskem S.A.
Águas de Reuso Vitória S.A. ("Reuso Vitoria")	Direto	22/04/2024	11/06/2024	Subconcessão dos serviços públicos de tratamento de efluentes sanitários e de fornecimento de água de reuso para utilização Industrial da Bacia de Camburi em Camburi/ES.	Subconcessão de tratamento de Efluentes e DBOO (Design, Build, Own and Operate)	30 anos	Arcellor Mittal
Utilitas Pecém – Empresa de Utilidades Industriais do Pecém S.A. ("Utilitas")	30%	08/01/2014	03/10/2019	Produzir, fornecer e comercializar água de reuso para as empresas do Complexo Industrial Portuário do Pecém no Município de São Gonçalo do Amarante – Ceará	DBOO (Design, Build, Own and Operate)	10 anos	ArcelorMittal e Crusoé Foods.

Fatos relevantes na combinação de negócios - operação descontinuada na controlada Jeceaba: A GS Inima Industrial Jeceaba S.A. ("Jeceaba"), controlada da Companhia, possuía um contrato de execução de projeto, construção, operação e manutenção para o tratamento de água, efluentes, resíduos e energia elétrica com a usina siderúrgica Vallourec & Sumitomo Tubos do Brasil Ltda. ("VSB"). Em 23/04/2021, a VSB exerceu seu direito de resilir imotivadamente o contrato com a Jeceaba (contrato do tipo DBOT - 522457) nos termos da cláusula 64 do instrumento contratual, informando que notificaria a Jeceaba sobre sua decisão de exercer a Opção de Compra da totalidade das ações representativas do capital social, descrita na cláusula 65, ou de adquirir os ativos, na forma da cláusula 55 do contrato. Em 10/09/2021, a VSB notificou a Jeceaba de sua decisão em adquirir os ativos. O montante da operação foi de R$493.945, referente à compra dos ativos de arrendamento da Jeceaba, com a consequente extinção do contrato entre as partes. Durante os exercícios findos em 31/12/2024 e de 2023, a Jeceaba não iniciou nenhuma nova operação e a sua Administração está avaliando os possíveis negócios futuros e, portanto, considera deixar a Jeceaba ativa e em busca de novos contratos para a execução de projetos, em linha com a estratégia de seu acionista controlador, para o desenvolvimento e expansão de negócios no segmento de utilidades industriais. Dessa

continuação ☛

A publicação acima foi realizada e certificada no dia 09/04/2025

ICP Brasil

Acesse a página de **Publicações Legais** no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: **www.datamercantil.com.br/publicidade_legal**

continuação ☛

GS Inima Industrial S.A. e suas controladas

forma, a Jeceaba permanecerá ativa em busca de novos negócios de construção, operação e manutenção de plantas de tratamento de água, efluentes e resíduos aos futuros clientes. **2. Políticas contábeis materiais: 2.1. Base de elaboração:** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em conformidade com os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas com base no custo histórico, exceto por instrumentos financeiros mensurados aos seus valores justos no final de cada exercício. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços. A Administração do Grupo considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral, na preparação das suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração do Grupo em sua gestão. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram autorizadas pela Administração para emissão em 28/03/2025. **2.2. Base de consolidação:** As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas em 31/12/2024. O controle é obtido quando o Grupo estiver exposto ou tiver direitos a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida. Especificamente, o Grupo controla uma investida e, e apenas se, tiver: • Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida); • Exposição ou direitos a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e • A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos. O Grupo avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais três elementos de controle anteriormente mencionados. A consolidação de uma controlada tem início quando o Grupo obtiver controle em relação à controlada e finaliza quando o Grupo deixa de exercer o mencionado controle. Ativo, passivo e resultado de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídos nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o Grupo obter controle até a data em que o Grupo deixar de exercer o controle sobre a controlada. O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores e aos não controladores do Grupo, mesmo se isso resultar em prejuízo aos acionistas não controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas demonstrações financeiras das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis do Grupo. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa do mesmo grupo, relacionados com transações entre membros do Grupo, são totalmente eliminados na consolidação. A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial. Se o Grupo perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos (incluindo qualquer ágio) e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido (incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas). Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido. Nas demonstrações financeiras individuais, os investimentos do Grupo em suas controladas e coligada são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

Empresas controladas:

		31/12/2024 e 31/12/2023	
Empresas	**Estado**	**Quantidade de ações**	**Participação (%)**
GS Inima Industrial Jeceaba S.A. ("Jeceaba")	Minas Gerais	118.815.450	84,50%
Aquapolo Ambiental S.A. ("Aquapolo")	São Paulo	21.633.713	51,00%
GS Inima Industrial Triunfo S.A. ("Triunfo")	Rio Grande do Sul	114.224.101	100,00%
Águas de Reuso Vitória S.A. ("Reuso Vitoria")	Espirito Santo	21.600.000	90,00%

Empresa coligada:

		31/12/2024 e 31/12/2023	
Empresas	**Estado**	**Quantidade de ações**	**Participação (%)**
Utilitas Pecém – Empresa de Utilidades Industriais do Pecém S.A. ("Utilitas")	Ceará	450.000	30,00%

2.3. Combinação de negócios: 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, o Grupo 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. 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 Pronunciamento Técnico CPC 48 - Instrumentos Financeiros, 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, 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 do Grupo que se espera que sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida ser 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. **2.4. Classificação corrente versus não corrente:** O Grupo apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial individual e consolidado com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: • Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no curso normal do ciclo operacional do Grupo; • Está mantido, essencialmente, com o propósito de ser negociado; • Espera-se que seja realizado até doze meses após a data do balanço; e • É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstrações dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante, pelo menos, doze meses após a data do balanço. Com exceção dos critérios acima, todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando: • Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional do Grupo; • Está mantido, essencialmente, com a finalidade de ser negociado; • Deve ser liquidado no período de até doze meses após a data do balanço; e • O Grupo não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após a data do balanço. Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais, não afetam a sua classificação. O Grupo classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante. **2.5. Mensuração do valor justo:** O Grupo mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada data de reporte. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá: i) no mercado principal para o ativo ou passivo e, ii) na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou passivo, sendo que o mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pelo Grupo. O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico. A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso. O Grupo utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis. Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo: • Nível 1: os preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração; • Nível 2: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e • Nível 3: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível. Todos os instrumentos financeiros do Grupo são considerados de nível 2. **2.6. Instrumentos financeiros:** Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade. 2.6.1. Ativos financeiros: *a) Reconhecimento inicial e mensuração*: Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como mensurados subsequentes ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios do Grupo para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou, para as quais, o Grupo tenha aplicado o expediente prático, o Grupo inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam "exclusivamente pagamentos de principal e de juros" sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo do negócio adotado. O modelo de negócios do Grupo para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e com o objetivo de venda. As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo. *b) Mensuração subsequente*: Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias: Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida) : 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. Os ativos financeiros do Grupo ao custo amortizado incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a receber de partes relacionadas, empréstimos a receber com partes relacionadas (mútuos) e outros créditos. Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida) : Para os instrumentos de dívida do valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado. O Grupo não possui ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida). Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos patrimoniais) : No reconhecimento inicial, o Grupo pode optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes quando atenderem à definição de patrimônio líquido nos termos do Pronunciamento Técnico CPC 39 - Instrumentos Financeiros: Apresentação, e não forem mantidos para negociação. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento especificamente. Ganhos e perdas sobre esses ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado. O Grupo não possui ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida). Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado: Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado. Os ativos financeiros do Grupo ao valor justo por meio do resultado incluem o fundo restrito e as aplicações financeiras. *c) Desreconhecimento*: Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando: • Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou • O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu, substancialmente, todos os riscos e benefícios do ativo ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo. • Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu e nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, o Grupo continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, o Grupo também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidas pelo Grupo. • O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade possa ser obrigada a restituir (valor da garantia). *d) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros*: O Grupo reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que o Grupo espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxima da taxa de juros original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias mantidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais. As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses. Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia). Para as contas a receber de clientes e ativos de contrato, o Grupo aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, o Grupo não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data base. O Grupo estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico. O Grupo considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há mais de 180 dias. No entanto, em certos casos, o Grupo também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas e externas indicam ser improvável o Grupo receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pelo Grupo. 2.6.2. Passivos financeiros: *a) Reconhecimento inicial e mensuração*: Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de *hedge* em um *hedge* efetivo, conforme apropriado. Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. b) *Mensuração subsequente*: Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias: Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado: Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos derivativos contratados pelo Grupo que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo Pronunciamento Técnico CPC 48 - Instrumentos Financeiros. Derivativos embutidos separados também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado. Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do Pronunciamento Técnico CPC 48 - Instrumentos Financeiros, forem atendidos. O Grupo não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado. Passivos financeiros ao custo amortizado: Esta é a categoria mais relevante para o Grupo. Após o reconhecimento inicial, debêntures privadas e outras obrigações contraídas e concedidas sujeitas a juros são mensuradas subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva. O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado. Os passivos financeiros do Grupo ao custo amortizado incluem debêntures privadas, contas a pagar por aquisição, arrendamento mercantil, contas a pagar de fornecedores, contas a pagar de partes relacionadas, dividendos a pagar e outras obrigações. *c) Desreconhecimento*: Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sobre 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. 2.6.3. Compensação de instrumentos financeiros: Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial individual e consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente. **2.7. Caixa e equivalentes de caixa**: Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias, depósitos bancários e investimentos de curto prazo, com alta liquidez e vencimentos de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros fins. **2.8. Aplicações financeiras**: As aplicações financeiras são mensuradas pelo valor justo por meio do resultado. Correspondem, substancialmente, a aplicações financeiras de renda fixa, CDBs (Certificados de Depósito Bancários) e operações compromissadas com bancos de primeira linha, mantidas para investimentos. **2.9. Fundo restrito:** Os fundos restritos são aplicações financeiras mensuradas pelo valor justo por meio do resultado. Correspondem, substancialmente, a aplicações financeiras de renda fixa, CDBs (Certificados de Depósito Bancários) e estão vinculadas aos contratos de debêntures privadas, para cumprimento das obrigações contratuais de ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida). **2.10. Contas a receber:** As contas a receber são registradas com base nos valores nominais e não são ajustadas a valor presente por apresentarem vencimento de curto prazo e por não resultarem em efeito relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Correspondem aos valores a receber pelos serviços prestados de produção, fornecimento e comercialização de água de reúso para clientes privados. A provisão para perda de crédito esperada é constituída, se necessário, com base em estimativas de perdas esperadas. Ao mensurar a provisão para perda de crédito esperada, a Administração do Grupo usa informações sobre o futuro razoáveis e suportáveis, que se baseiam nas premissas para a movimentação futura de fatores econômicos diferentes e como esses fatores irão afetar uns aos outros. A probabilidade de inadimplência é um dado considerado importante para a mensuração da provisão para perda de crédito esperada. O critério para constituição da provisão para perda de crédito esperada corresponde aos títulos a receber que possuem vencimento superior a 180 dias. Para clientes com valores parcelados, são constituídos na provisão para perda de crédito esperada os títulos parcelados que possuem vencimento a mais de 90 dias. **2.11. Estoques:** Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas, e são avaliados ao custo médio de aquisição, inferior ao custo de reposição ou ao valor de realização, sendo classificados no ativo circulante. Quando aplicável, é constituída provisão para perdas em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas na realização dos estoques. **2.12. Investimento em controladas e coligada:** Controladas: As demonstrações financeiras das controladas, conforme nota explicativa nº 2.2, são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle, até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, os resultados do exercício das controladas são reconhecidos através do método de equivalência patrimonial. Para cálculo de equivalência patrimonial e consolidação são utilizadas as informações contábeis das controladas na mesma data-base de apresentação das demonstrações financeiras. Coligada: O Grupo detém participação em uma coligada, a Utilitas. As demonstrações financeiras da Utilitas são preparadas para o mesmo período de relatório do Grupo. As políticas contábeis de ambas as empresas estão alinhadas com as do Grupo. Portanto, nenhum ajuste é feito ao medir e reconhecer a participação do Grupo no lucro ou prejuízo da entidade investida após a data de aquisição. Coligada é uma entidade sobre a qual o Grupo exerce influência significativa. Influência significativa é o poder de participar das decisões sobre políticas financeiras e operacionais de uma investida, mas sem que haja o controle individual ou conjunto dessas políticas. A consideração feita na apuração da influência significativa é similar àquela utilizada para determinar o controle sobre subsidiárias. O investimento do Grupo em sua coligada é contabilizado com base no método da equivalência patrimonial. Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento em uma coligada é reconhecido inicialmente ao custo. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação do Grupo no patrimônio líquido da coligada a partir da data de aquisição. O ágio relativo à coligada é incluído no valor contábil do investimento, não sendo, no entanto, amortizado nem separadamente testado para fins de redução no valor recuperável dos ativos. Portanto, reversões de desvalorizações podem incluir efetivamente a reversão de desvalorizações de ágio. As desvalorizações e reversões são apresentadas em conjunto com a "equivalência patrimonial" na demonstração resultado do exercício. A demonstração do resultado reflete a participação do Grupo nos resultados operacionais da coligada. Adicionalmente, quando houver variação reconhecida diretamente no patrimônio da coligada, o Grupo reconhecerá sua participação em quaisquer variações, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Ganhos e perdas não realizados em decorrência de transações entre o Grupo e a coligada são eliminados em proporção à participação na coligada. A soma da participação do Grupo nos resultados de uma coligada apresentada na demonstração do resultado, representando o resultado após os tributos e as participações de não controladores nas controladas da coligada. As demonstrações financeiras da coligada são elaboradas para o mesmo período de divulgação que as do Grupo. **2.13. Imobilizado:** O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 27 - Ativo Imobilizado. O custo abrange: o preço de aquisição, os encargos financeiros incorridos em financiamentos durante a fase de construção e todos os demais custos (fretes, impostos não recuperáveis) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso. 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 valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados anualmente e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva. A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, limitadas, quando aplicável, ao prazo da concessão. Os anos de vida útil estimados para cada grupo do ativo imobilizado são os seguintes:

	Vida útil		
Classes do ativo imobilizado	**GS Industrial**	**Aquapolo**	**Triunfo**
Máquinas e equipamentos	2 a 13 anos	5 a 30 anos	5 a 20 anos
Móveis e utensílios	5 a 10 anos	2 a 10 anos	5 a 10 anos
Instalações	–	5 a 40 anos	20 a 35 anos
Ferramentas	–	5 a 30 anos	5 a 10 anos
Veículos	–	4 anos	–
Equipamentos de informática	5 anos	5 anos	5 a 10 anos
Edificações e benfeitorias	–	5 a 40 anos	–
Redes e tubulações	–	44 anos	40 anos
Direito de uso de arrendamento	–	2 anos	5 a 20 anos

O método de depreciação aplicado a um ativo deve ser revisado pelo menos ao final de cada exercício e, se houver alteração significativa no padrão previsto, o método de depreciação deve ser alterado para refletir essa mudança. Tal mudança deve ser registrada como mudança na estimativa contábil, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para 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 do preço de venda com o valor contábil, líquido de depreciação, e são reconhecidos em "Outras receitas e despesas, líquidas", na demonstração do resultado. Os saldos registrados em obras em andamento correspondem aos custos associados ao projeto e construção da infraestrutura, com base na previsão que gerarão benefícios econômicos futuros para o Grupo. O Grupo reconhece imobilizado em andamento enquanto o ativo não está finalizado para uso. Com a sua finalização, esse ativo é reconhecido como imobilizado por meio de transferência entre contas, pois é nesse momento que está pronto para iniciar a sua amortização. **2.14. Intangível:** Ativos intangíveis são ativos não monetários identificáveis sem substância física ou incorpóreo, isto é, possui valor econômico, mas não tem existência física. Representa direitos de uso de um bem ou direitos associados a uma organização. Ativos intangíveis são inicialmente reconhecidos pelo preço de aquisição ou custo de produção. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data de aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, deduzido de 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 de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 04 (R1) - Ativo Intangível. A vida útil do ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida. 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 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 útil definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível. Os anos de vida útil estimados para cada grupo do ativo intangível são os seguintes:

	Vida útil		
Classes do ativo intangível	**GS Industrial**	**Aquapolo**	**Triunfo**
Direito da carteira de clientes	–	–	40 anos
Mais–valia do intangível de contrato	–	–	40 anos
Direito de uso de servidão de passagem	–	30 anos	–
Direito de uso de arrendamento	2 a 5 anos	–	–
Software	–	5 a 10 anos	5 a 10 anos

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são

continuação ☛

continuação ☛

GS Inima Industrial S.A. e suas controladas

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 de 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 baixado (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. **2.15. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros:** Os ativos que têm uma 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 venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - "UGC"). **2.16. Arrendamentos:** 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, em troca de contraprestação, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R1) - Arrendamento Mercantil. O Grupo avalia uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamento de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. O Grupo reconhece 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 arrendamento 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. Passivos de arrendamento: Na data de início do arrendamento, o Grupo reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem os 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 garantia de valor residual. Os pagamentos de arrendamentos incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pelo Grupo e pagamentos de multa pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de reincidir o arrendamento. **2.17. Custo das debêntures privadas:** Os custos das debêntures privadas atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis, os quais levam, necessariamente, um período substancial para ficarem prontos para uso ou venda pretendida, são acrescentados aos custos de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso ou venda pretendida. **2.18. Provisões:** Uma provisão é reconhecida quando o Grupo possui uma obrigação presente (legal ou presumida) resultante de um evento passado, em que é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação, e for possível estimar seu valor de maneira confiável. O valor reconhecido como provisão, foi mensurado a valor presente, e é a melhor estimativa da compensação necessária para liquidar a obrigação presente na data do balanço, levando em consideração os riscos e as incertezas relativos à obrigação. As provisões para ações judiciais (trabalhistas, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando o Grupo tem uma obrigação presente ou não formalizada 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. Para toda ação judicial que tiver causa provável de perda, é feita a provisão contábil. **2.19. Distribuição de dividendos e de juros sobre o capital próprio**: A distribuição de dividendos e de juros sobre o capital próprio é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ao final do exercício, com base no estatuto social. Qualquer valor, acima do valor mínimo obrigatório, somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral Ordinária (AGO). **2.20. Subvenções governamentais:** Subvenções governamentais são reconhecidas quando há razoável segurança de que a Companhia cumprirá todas as condições estabelecidas e relacionadas com a subvenção e de que a subvenção será recebida, conforme orientação do Pronunciamento Contábil CPC 07 - Subvenção e Assistência Governamental. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício de forma sistemática em relação às respectivas despesas cujo benefício pretende compensar. O Grupo possui incentivo fiscal de ICMS no estado do Rio Grande do Sul conforme Decreto Nº 37.699, de 26/08/1997 onde difere-se o ICMS em 100% das operações de venda de água. Tal incentivo são considerados subvenções para investimento nos termos da Lei Complementar nº 160/2017, as subvenções para investimento, inclusive mediante isenção ou redução de impostos, concedidas como estímulo à implantação ou expansão de empreendimentos econômicos, não serão computadas na determinação do lucro real, desde que seja registrada em reserva de incentivos fiscais. Os recursos relativos aos incentivos não são distribuídos como dividendos. A Administração, com o suporte de seus assessores jurídicos, realizou uma análise aprofundada e chegou à conclusão de que a Companhia pode ser alvo de fiscalização. Este processo envolveu uma revisão detalhada dos procedimentos adotados, políticas e regulamentos aplicáveis, levando em consideração as normativas vigentes e as possíveis implicações legais. Mais detalhes, vide nota de contingência Nota 16. **2.21. Ajuste a valor presente de ativos e passivos:** Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras consolidadas tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. **2.22. Transações em moeda estrangeira:** Na elaboração das demonstrações financeiras de cada empresa do Grupo, as transações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional de cada empresa, são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes na data de cada transação. No fim de cada período de relatório, os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas vigentes no fim de cada período. Os itens não monetários registrados pelo valor justo apurado em moeda estrangeira são convertidos pelas taxas vigentes na data em que o valor justo for determinado. Os itens não monetários mensurados pelo custo histórico em uma moeda estrangeira não são novamente convertidos. As variações cambiais são reconhecidas no resultado do período em que ocorrem. Para fins de apresentação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, os ativos e passivos das operações do Grupo no exterior são convertidos utilizando as taxas de câmbio vigentes no fim do exercício. Os resultados são convertidos pelas taxas de câmbio médias do período, a menos que as taxas de câmbio flutuem significativamente durante o período; neste caso, são utilizadas as taxas de câmbio na data da transação. As variações cambiais resultantes dessas conversões, se houver, são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em um componente separado da reserva de conversão de moeda estrangeira. **2.23. Tributos:** Lucro real: O Grupo é optante pelo lucro real e calcula o imposto de renda e a contribuição social corrente e diferida sobre o lucro líquido ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação tributária, aplicando a alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R$240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. Além disso, considera a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício. Imposto de renda e contribuição social - correntes: O imposto corrente se baseia no lucro real do exercício. O lucro real diferente do lucro apresentado no resultado porque exclui receitas e despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. Ativos e passivos de tributos correntes são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício. Uma provisão é reconhecida para questões para as quais a apuração de impostos é incerta, mas há probabilidade de desembolso futuro de recursos para uma autoridade fiscal. As provisões representam a melhor estimativa do valor a ser pago. Imposto de renda e contribuição social - diferidos: O imposto diferido é o imposto devido ou a recuperar sobre as diferenças entre o valor contábil de ativos e passivos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e as correspondentes bases de cálculo usadas na apuração do lucro real. Os passivos fiscais diferidos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os ativos fiscais diferidos são reconhecidos quando for provável que o Grupo apresentará lucro tributável em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas. O valor contábil de ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado quando não for mais provável que lucros tributáveis suficientes estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele. Impostos diferidos são calculados com base nas alíquotas fiscais aplicáveis no exercício no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas leis e alíquotas fiscais promulgadas ou substancialmente promulgadas na data do balanço. O Grupo contabiliza os ativos e passivos fiscais diferidos de forma líquida se, e somente se, as entidades referidas possuem o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e as entidades pretendam fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. **2.24. Receitas:** A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo. Nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos. As receitas são reconhecidas quando os valores podem ser mensurados com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para as entidades e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades. As estimativas se baseiam em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação de serviço. Um recebível é reconhecido se um valor de contraprestação que seja incondicional é devido de um cliente (ou seja, faz-se necessário somente o transcorrer do tempo para que o pagamento da contraprestação seja devido). Os direitos a faturar representam receitas incorridas, cujo fornecimento de água de reúso foi efetuado, entretanto o faturamento ocorrerá no mês subsequente. Os direitos a faturar são reconhecidos em contrapartida aos valores a faturar em contas a receber. Os tipos de receitas do Grupo estão descritos abaixo: Receitas de comercialização de água de reúso: As receitas de comercialização compreendem o valor justo da venda de águas de reúso no curso normal das atividades do Grupo e são reconhecidas à medida que os fornecimentos de água de reúso são efetuados. Receitas de serviços: As receitas de serviços compreendem a permissão de uso de dutos e condutos de qualquer natureza para disponibilização de água de incêndio. Essas receitas são reconhecidas à medida em que os serviços são prestados. **2.25. Resultado financeiro:** As receitas e despesas financeiras são representadas, substancialmente, por juros e variações monetárias decorrentes de aplicações financeiras, fundo restrito e debêntures privadas. **2.26. Benefícios a empregados:** O Grupo concede os seguintes benefícios: Participação nos lucros e resultados: O Grupo reconhece um passivo e uma despesa de participação de empregados no resultado, além de uma provisão quando estiver contratualmente obrigada ou houver uma prática anterior que tenha gerado obrigação não formalizada. A participação nos lucros e resultados tem como base os resultados alcançados por cada empresa do Grupo e avaliação do desempenho individual do empregado, em relação à sua contribuição para a formação deste resultado, tanto na parte quantitativa quanto na qualitativa. Outros benefícios pós emprego: Algumas empresas do Grupo oferecem benefício de assistência médica pós aposentadoria a seus funcionários e o custo arcado por ele através de emissão de apólice individual sem custo para o Grupo. O direito a esses benefícios é condicionado à permanência do funcionário no emprego até a idade de aposentadoria, estar em um plano de saúde regulamentado, ser contribuinte na manutenção do plano e ter tempo mínimo de vínculo. Obrigações de aposentadoria: Algumas empresas do Grupo disponibilizam um plano de Previdência Complementar através de entidade fechada de Previdência Complementar. Essa entidade fechada de Previdência Complementar é uma entidade sem fins lucrativos, que atua sob a forma jurídica de sociedade civil, aprovada pelo Ministério da Previdência Social (conforme Portaria n° 1.719 de 23/12/1994). O plano é estruturado na modalidade de contribuição definida, na qual o valor do benefício decorrerá sempre do saldo acumulado na conta de participante. A conta de participante é individual e constituída pelas contribuições dos funcionários, pelas contrapartidas da patrocinadora e pelo resultado dos investimentos. **2.27. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados em 2024**: O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 01/01/2024 (exceto quando indicado de outra forma). O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes. Alterações ao IAS 7 e IFRS 7 - Acordos de financiamento de fornecedores: As alterações à IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa) e à IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações) esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade. As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo. **2.28. Normas emitidas, mas ainda não vigentes:** As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo, estão descritas abaixo. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor. IFRS 18: Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras: Em abril de 2024, o IASB emitiu o IFRS 18, que substitui o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras. O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novas. A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras com base nas "funções" identificadas das demonstrações financeiras primárias (*primary financial statements* (PFS)) e das notas explicativas. Além disso, alterações de escopo restrito foram feitas ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa), que incluem a alteração do ponto de partida para determinar os fluxos de caixa das operações pelo método indireto, de "lucro ou prejuízo do período" para "lucro ou prejuízo operacional" e a remoção da opcionalidade à classificação dos fluxos de caixa de dividendos e juros. Além disso, há alterações consequentes em vários outros padrões. O IFRS 18 e as alterações nas outras normas são entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 01/01/2027, com a aplicação antecipada permitida e devendo ser divulgada, embora no Brasil a adoção antecipada não seja permitida. O IFRS 18 será aplicado retrospectivamente. O Grupo está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras. IFRS 19: Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações: Em maio de 2024, o IASB emitiu o IFRS 19, que permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis IFRS. Para ser elegível, no final do período de relatório, uma entidade deve ser uma controlada conforme definido no IFRS 10 (CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas), não pode ter responsabilidade pública e deve ter uma controladora (final ou intermediária) que prepare demonstrações financeiras consolidadas, disponíveis para uso público, que estejam em conformidade com os padrões contábeis IFRS. O IFRS 19 entrará em vigor para períodos de relatório iniciados em ou após 01/01/2027, com aplicação antecipada permitida. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras do Grupo. Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial: Em setembro de 2024, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu alterações ao Pronunciamento Técnico CPC 18 (R3) e à Interpretação Técnica ICPC 09 (R3), com o objetivo de alinhar as normativas contábeis brasileiras com os padrões internacionais emitidos pelo IASB. A atualização do Pronunciamento Técnico CPC 18 contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas Demonstrações Contábeis Individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas Demonstrações Contábeis Separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas. A ICPC 09, por sua vez, não tem correspondência direta com normas do IASB e por consequência estava desatualizada, exigindo alterações para alinhar sua redação a fim de ajustá-lo a atualizações posteriores a sua emissão e atualmente observadas nos documentos emitidos pelo CPC. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 01/01/2025. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras do Grupo. Alterações ao CPC 02 (R2) - Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade: Em setembro de 2024, O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), emitiu a Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 27, que contempla alterações trazidas pelo *Lack of Exchangeability* emitido pelo IASB, com alterações no Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e no CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade. As alterações buscam definir o conceito de moeda conversível e orientam sobre os procedimentos para moedas não conversíveis, determinando que a conversibilidade deve ser avaliada na data de mensuração com base no propósito da transação. Caso a moeda não seja conversível, a entidade deve estimar a taxa de câmbio que reflita as condições de mercado. Em situações com múltiplas taxas, deve-se utilizar a que melhor represente a liquidação dos fluxos de caixa. O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações contábeis compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 01/01/2025. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras do Grupo.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas: 3.1. Julgamentos: A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes. No processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo, a Administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas: Análise dos contratos de arrendamento: O Grupo analisa os contratos de aluguel para identificar se eles se enquadram nos critérios de arrendamento definidos pelo Pronunciamento Contábil CPC 06 (R2) - Arrendamentos. Nessa análise, o Grupo utiliza seu julgamento para verificar a periodicidade de cada contrato, juntamente com as opções de renovação e rescisão. A Administração do Grupo aplica julgamento ao avaliar se é razoavelmente certo se deve ou não exercer a opção de renovar ou rescindir o arrendamento. Nessa avaliação, considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou rescisão. Após a mensuração inicial, o Grupo reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir. Valor justo de ativos e passivos oriundos da combinação de negócios: De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios/ IFRS 3 - Business Combinations, o Grupo deve alocar o valor dos ativos adquiridos, das contingências e passivos assumidos com base nos seus valores justos estimados na data de aquisição. A Administração do Grupo exerce julgamentos significativos na mensuração de ativos tangíveis, na identificação e mensuração de ativos intangíveis, na identificação e mensuração de riscos e contingências, na mensuração de outros ativos adquiridos e passivos assumidos e na determinação de suas vidas úteis remanescentes. O uso das estimativas utilizadas para as mensurações e avaliações de risco podem resultar em valores estimados diferentes dos ativos adquiridos e passivos assumidos. O Grupo contrata empresas especializadas para apoiá-lo nessas atividades. Se os resultados futuros não forem consistentes com as estimativas e premissas usadas, o Grupo estaria exposto a perdas que podem ser materiais. Avaliação do modelo de negócios: A classificação e mensuração de ativos financeiros depende dos resultados do teste de "apenas pagamentos de principal e juros" e do teste do modelo de negócios. O Grupo determina o modelo de negócios em um nível que reflete como os grupos do ativo financeiro são gerenciados em conjunto para atingir um objeto de negócios específico. Essa avaliação inclui julgamento que reflete todas as evidências relevantes incluindo a forma como o desempenho dos ativos é avaliado e como seu desempenho é mensurado, os riscos que afetam o desempenho dos ativos e como esses ativos são geridos e como os gestores dos ativos são remunerados. O Grupo monitora os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes baixados antes do seu vencimento para entender o motivo para a sua alienação e se os motivos estão de acordo com o objetivo do negócio para o qual o ativo foi mantido. O monitoramento faz parte da avaliação contínua do Grupo sobre se o modelo de negócios para o qual os ativos financeiros remanescentes são mantidos continua adequado e, se não for adequado, se houve alguma mudança no modelo de negócios e alguma alteração prospectiva na classificação desses ativos. Não foi necessária nenhuma mudança durante os períodos apresentados. **3.2. Estimativas e premissas:** As principais premissas relativas ao futuro e outras principais fontes de incerteza nas estimativas na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que têm um risco significativo de causar um ajuste material nos valores contábeis dos ativos e passivos no próximo exercício social, estão descritas a seguir. O Grupo baseou suas premissas e estimativas em parâmetros disponíveis quando as demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas. No entanto, as circunstâncias existentes e as premissas sobre desenvolvimentos futuros podem mudar devido a alterações de mercado ou circunstâncias que estão além do controle do Grupo. Tais mudanças são refletidas nas premissas quando ocorrem. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros: Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, que é o maior valor entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais o Grupo ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável da unidade geradora de caixa, incluindo análise de sensibilidade, são detalhadas na Nota 4. Perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros: *Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber*: A provisão para perdas de crédito esperadas é constituída, se necessário, com base em estimativas de perdas históricas e esperadas. Ao mensurar a provisão para perdas de crédito esperadas, a Administração do Grupo usa informações sobre o futuro razoáveis e suportáveis, que se baseiam nas premissas para a movimentação futura de fatores econômicos diferentes e como esses fatores irão afetar uns aos outros. A probabilidade de inadimplência é um dado considerado importante para a mensuração da provisão para perdas de crédito esperadas. A probabilidade de inadimplência é uma estimativa da probabilidade de inadimplência durante um período específico, cujo cálculo inclui dados históricos, premissas e expectativas de condições futuras. A avaliação da correlação entre a perda histórica observada, as condições econômicas previstas e as perdas de crédito esperadas são uma estimativa significativa. As informações sobre a provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber está divulgada na Nota 8. Tributos diferidos: O tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. O Grupo mantém o registro permanente de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos. O diferido ativo é sobre as diferenças temporárias de prejuízos fiscais acumulados, provisão para perda de crédito esperada, ajuste a valor presente e atualização monetária do arrendamento mercantil, despesas pré-operacionais, provisão da participação nos lucros e resultados, provisão de notas fiscais e provisão para ações judiciais. O diferido passivo é sobre diferenças temporárias de RTT, atualização dos custos de transação, diferença entre depreciação fiscal e societária e encargos financeiros. O julgamento significativo da Administração, em relação ao ativo fiscal diferido, é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. O passivo fiscal diferido é mensurado pela alíquota que se espera que seja aplicável no período quando for liquidado o passivo, com base nas alíquotas (e legislação fiscal) que estejam em vigor ao final do período que está sendo reportado. O Grupo espera amortizar o valor contábil do passivo fiscal diferido até o encerramento do contrato de concessão. Benefícios de aposentadoria: O custo de planos de aposentadoria com benefícios definidos e de outros benefícios de assistência médica pós-emprego e o valor presente da obrigação de aposentadoria são determinados utilizando métodos de avaliação atuarial. A avaliação atuarial envolve o uso de premissas sobre as taxas de desconto, taxas de retorno de ativos esperadas, aumentos salariais futuros, taxas de mortalidade e aumentos futuros de benefícios de aposentadorias e pensões. A obrigação de benefício definido é altamente sensível a mudanças nessas premissas. Todas as premissas são revisadas a cada data-base. Ao determinar a taxa de desconto adequada, a Administração considera as taxas de juros de debêntures emitidas por corporações de elevada solvência e títulos do Tesouro Nacional com vencimento correspondente à duração da obrigação do benefício definido. A qualidade dos títulos é revisada e aqueles com um spread de crédito excessivo são excluídos da população de títulos que são utilizados para identificar a taxa de juros. A taxa de mortalidade se baseia em tábuas de mortalidade disponíveis no país. Aumentos futuros de salários e de benefícios de aposentadoria e de pensão se baseiam nas taxas de inflação futuras esperadas para o país. Reconhecimento da receita não faturada: O Grupo registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço/venda foi prestado/comercializado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço/venda de mercadorias, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada venda, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência. Provisão e passivos contingentes: O Grupo reconhece a provisão para ações judiciais relacionada à causas cíveis. 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 internos e 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.

4. Gestão de riscos: 4.1. Objetivos e políticas para gestão de riscos financeiros: Os principais ativos financeiros do Grupo incluem caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, fundo restrito, contas a receber de clientes, contas a receber de partes relacionadas, empréstimos a receber de partes relacionadas (mútuos) e outros créditos. Os principais passivos financeiros do Grupo, que não sejam derivativos, referem-se à debêntures privadas, contas a pagar por aquisição, arrendamento mercantil, contas a pagar de fornecedores, contas a pagar de partes relacionadas, dividendos a pagar e outras obrigações. O Grupo está exposto a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. A Administração do Grupo supervisiona a gestão desses riscos. A Administração do Grupo afirma que as atividades do Grupo em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e que os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas do Grupo. O Grupo não possui atividades envolvendo derivativos. A Administração do Grupo estabelece políticas para a gestão de cada um desses riscos, os quais são resumidos a seguir: Risco de mercado: O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de riscos: risco de taxa de juros, risco de câmbio e risco de preço. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem endividamentos, equivalentes de caixa, aplicações financeiras e fundo restrito. Dentro do risco de mercado, o risco aplicável ao Grupo é o risco de taxa de juros e o risco de câmbio. De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação, é requerida a divulgação de demonstrativo de análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Administração. A Administração entende como relevante o risco de taxa de juros e para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração do Grupo adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses (cenário I), as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Para os cenários II e III considerou, conforme instrução da CVM, um acréscimo e uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente. *Risco de taxa de juros*: Riscos de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a

continuação ☛

continuação ←

GS Inima Industrial S.A. e suas controladas

variações nas taxas de juros de mercado. A exposição do Grupo ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo do Grupo sujeitas a taxa de juros variáveis. O Grupo gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de endividamentos sujeitos a taxas fixas e taxas variáveis. Sensibilidade à taxa de juros: A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventuais possíveis na taxa de juros sobre as debêntures privadas, aplicações financeiras, fundo restrito e empréstimos a receber com partes relacionadas (mútuos):

Indicadores	Saldo consolidado	Cenário I (provável)	Cenário II (+ 25%)	Cenário II (– 25%)	Cenário III (+ 50%)	Cenário III (– 50%)
CDI		25,28% (*)	31,60%	18,96%	37,91%	12,64%
Aplicações financeiras	463.834	581.075	610.386	551.765	639.696	522.455
Fundo restrito	22.176	27.781	29.183	26.380	30.584	24.979
TR + 8,75% a.a.		11,32% (*)	14,15%	8,49%	16,99%	5,66%
Debêntures privadas	(161.417)	(179.696)	(184.265)	(175.126)	(188.835)	(170.556)
CDI + 2,57% a.a.		27,85% (*)	34,81%	20,88%	41,77%	13,92%
Debêntures privadas	(145.898)	(186.526)	(196.682)	(176.369)	(206.839)	(166.212)

(*) Fonte dos índices - Banco Central do Brasil - BACEN (CDI e TR acumulados em 31/12/2024). Risco de câmbio: O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição do Grupo ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais do Grupo (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional do Grupo). O Grupo gerencia seu risco de câmbio garantindo que o fluxo de caixa dessas transações seja previsto até a liquidação do valor a pagar ou a receber, expresso em moeda estrangeira. 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 reconhecimento de perdas. O Grupo está exposto ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação às contas a receber de clientes e de partes relacionadas) e de financiamento, incluindo caixa e equivalentes de caixa, transações em moeda estrangeira e outros instrumentos financeiros. O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócio, estando sujeito a procedimentos, controles e políticas estabelecidas pelo Grupo em relação ao gerenciamento de risco de crédito do cliente. Os recebíveis de clientes em aberto são monitorados regularmente. Uma análise de redução ao valor recuperável é efetuada a cada data de reporte usando uma matriz de provisão para avaliar as perdas de crédito esperadas. O cálculo reflete a probabilidade ponderada de perda, o valor do dinheiro no tempo e informações razoáveis e suportáveis que estão disponíveis na data de reporte sobre eventos passados, condições atuais e provisões de condições econômicas futuras. O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria do Grupo de acordo com a política estabelecida pelo Grupo. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido de cada uma. Risco de liquidez: O Grupo acompanha o risco de escassez de recursos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, o Grupo possui premissas de desembolsos e recebidos que são monitorados diariamente pela Tesouraria do Grupo. O objetivo do Grupo é manter um balanço adequado entre a continuidade da disponibilização de recursos e a flexibilidade de sua obtenção por meio de endividamentos.

4.2. Instrumentos financeiros por categoria:

Os instrumentos financeiros do Grupo são classificados da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ativos financeiros pelo custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	316	288	21.604	25.315
Contas a receber de clientes	–	21	22.241	22.041
Contas a receber de partes relacionadas	1.924	1.628	212	212
Dividendos a receber	29.620	10.721	–	–
Empréstimos a receber com partes relacionadas (mútuos)	–	14.008	–	14.008
Ativo de contrato	–	–	1.100	–
Outros créditos	1.977	42	5.408	2.526
	33.837	26.708	50.565	64.102
Ativos financeiros por meio do resultado				
Aplicações financeiras	400.102	428.806	450.219	457.536
Fundo restrito	–	–	22.176	17.751
	400.102	428.806	472.395	475.287
Total do ativo financeiro	**433.939**	**455.514**	**522.960**	**539.389**
Passivos financeiros pelo custo amortizado				
Debêntures privadas	–	–	(307.315)	(343.042)
Contas a pagar por aquisição	70.455	66.590	70.455	66.590
Arrendamento mercantil	(343)	(591)	(9.336)	(10.075)
Contas a pagar de fornecedores	(156)	(332)	(8.460)	(13.186)
Contas a pagar de partes relacionadas	(953)	(698)	(1.449)	(1.578)
Dividendos a pagar	(32.068)	(15.300)	(32.405)	(19.185)
Outras obrigações	(166)	–	(843)	(993)
Total do passivo financeiro	**36.769**	**49.669**	**(289.353)**	**(321.469)**
Ativos e passivos financeiros, líquidos	**470.708**	**505.183**	**233.607**	**217.920**

4.3. Gestão de capital: O objetivo principal da gestão de capital do Grupo é o de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas. O Grupo administra a estrutura de capital e a ajuste considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de *covenants* financeiros. Para manter ou ajustar a estrutura de capital, o Grupo pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital a eles ou emitir novas ações. O Grupo monitora o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acrescido da dívida líquida. Em 31/12/2024 e de 2023, os índices de alavancagem financeira são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Debêntures privadas	–	–	307.315	343.042
(–) Empréstimos a receber com partes relacionadas (mútuos)	–	(14.008)	–	(14.008)
(–) Caixa e equivalentes de caixa	(316)	(288)	(21.604)	(25.315)
(–) Aplicações financeiras	(400.102)	(428.806)	(450.219)	(457.536)
(–) Fundo restrito	–	–	(22.176)	(17.751)
Dívida líquida	**(400.418)**	**(443.102)**	**(186.684)**	**(171.568)**
Patrimônio líquido	957.958	962.480	1.153.987	1.152.330
Total do capital	**557.540**	**519.378**	**967.303**	**980.762**
Índice de alavancagem	**(72%)**	**(85%)**	**(19%)**	**(17%)**

5. Caixa e equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Caixa	20	23	24	27
Bancos	296	265	7.965	7.395
Aplicações financeiras	–	–	13.615	17.893
	316	**288**	**21.604**	**25.315**

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e são remuneradas a uma variação média de 100,13% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31/12/2024 (100,85% em 31/12/2023). A Administração não possui a intenção de manter essas aplicações financeiras para investimentos, essas aplicações possuem a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo.

6. Aplicações financeiras:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Aplicações financeiras	400.102	428.806	450.219	457.536
	400.102	**428.806**	**450.219**	**457.536**

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e são remuneradas a uma variação média 100,37% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31/12/2024 (entre 100,62% e 100,8% em 31/12/2023). A Administração possui a intenção de manter essas aplicações financeiras para investimentos.

7. Fundo restrito

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Aplicações financeiras restritas	22.176	17.751
	22.176	**17.751**
Ativo não circulante	22.176	17.751
	22.176	**17.751**

O fundo restrito compreende as controladas Aquapolo e Triunfo e está representado por aplicações financeiras que possuem a utilização vinculada a contratos de debêntures privadas dessas controladas e, se faz necessário, para cumprimento da cláusula de Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) dos respectivos contratos. Na controlada Aquapolo, essas aplicações financeiras são atreladas ao rendimento do Fundo de Investimento de Renda Fixa e são remuneradas a uma variação média de 10,7176% dos títulos públicos em 31/12/2024 (13,0399% em 31/12/2023). Na controlada Triunfo, essas aplicações financeiras são atreladas ao rendimento do CDI e são remuneradas a uma variação média de 97,56% em 31/12/2024 (96,50% em 31/12/2023).

8. Contas a receber:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Contas a receber – privados (i)	–	21	22.773	22.573
Provisão para perda de crédito esperada (ii)	–	–	(532)	(532)
	–	**21**	**22.241**	**22.041**

(i) As contas a receber referem-se aos serviços prestados pelo Grupo referente a produção, fornecimento e comercialização de água de reuso, bem como a permissão de uso de dutos e condutos. Em 31/12/2024, do total das contas a receber do consolidado, 87,35% referem-se ao cliente Braskem (89,18% em 31/12/2023). Essas contas a receber são registradas pelo valor nominal e não são ajustadas a valor presente por apresentarem vencimento de curto prazo. O prazo médio de recebimento dessas contas a receber é de 30 dias. Em 31/12/2024 e de 2023, não existiam saldos de contas a receber dados em garantia. (ii) O critério para constituição da provisão para perda de crédito esperada reflete a provisão de 100% dos títulos a receber vencidos há mais de 180 dias. Os títulos vencidos a mais de 180 dias, para os quais houve renegociação/parcelamento, no pagamento da primeira parcela, o saldo da dívida é desconsiderado da provisão. Essa exclusão é necessária pois os valores do parcelamento são imputados nas faturas a vencer do respectivo cliente. Se ocorrer atrasos superiores a 90 dias nos títulos a receber de clientes com parcelamento, é constituída a provisão para perda de crédito esperada do saldo total da dívida. Adicionalmente, o Grupo também leva em consideração sua análise individualizada sobre a situação financeira de cada cliente e seu histórico de perdas. A provisão constituída é considerada suficiente pela Administração do Grupo para cobrir os riscos de perdas existentes. As contas a receber, por idade de vencimento, estão demonstradas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
Vencidas:	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Até 30 dias	–	–	31	404
Acima de 181 dias	–	–	542	677
	–	–	573	1.081
À vencer:				
Até 30 dias	–	21	22.200	21.492
	–	21	22.200	21.492
Provisão para perda de crédito esperada	–	–	(532)	(532)
	–	**21**	**22.241**	**22.041**

A movimentação da provisão para perda de crédito esperada está demonstrada abaixo:

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(532)	(66)
Complemento de provisão	–	(466)
	(532)	**(532)**

9. Investimentos em controladas e coligada: O quadro abaixo apresenta um sumário das informações financeiras em empresas controladas e coligada. As informações abaixo foram apresentadas pelo percentual de participação mantido pela Companhia.

				Controladora		Consolidado	
				2024	2023	2024	2023
	Controle	% de participação		Investimento	Investimento	Investimento	Investimento
Jeceaba	Controlada	85%		5.793	5.367	–	–
Aquapolo	Controlada	51%		59.510	52.244	–	–
Triunfo	Controlada	100%		655.494	659.711	–	–
Águas de Reúso	Controlada	90%		4.946	–	–	–
Utilitas	Coligada	30%		21.773	–	21.773	–
				747.516	**717.322**	**21.773**	**–**

9.1. Movimentação dos investimentos: A movimentação dos investimentos, em empresas controladas e coligada é demonstrada abaixo:

							31/12/2024
	Saldo inicial	Integralização de capital nas controladas	Aquisição	Amortização mais-valia	Dividendos e JSCP	Equivalência patrimonial	Saldo final
Jeceaba	5.367	–	–	–	(142)	568	5.793
Aquapolo	52.243	–	–	–	(13.645)	20.912	59.510
Triunfo	156.205	–	–	–	(22.576)	35.257	168.886
Águas de Reúso	–	5.130	–	–	–	(184)	4.946
Utilitas	–	–	20.600	–	–	1.173	21.773
Mais-valia	503.507	–	–	(16.899)	–	–	486.608
	717.322	**5.130**	**20.600**	**(16.899)**	**(36.363)**	**57.726**	**747.516**

							31/12/2023
	Saldo inicial	Redução de capital nas controladas	Aquisição	Amortização mais-valia	Dividendos e JSCP	Equivalência patrimonial	Saldo final
Jeceaba	4.989	–	–	–	(126)	504	5.367
Aquapolo	37.700	–	–	–	(4.590)	19.133	52.243
Triunfo	130.792	–	–	–	(257)	25.670	156.205
Mais-valia	520.406	–	–	(16.899)	–	–	503.507
	693.887	**–**	**–**	**(16.899)**	**(4.973)**	**45.307**	**717.322**

A mais-valia refere-se ao valor justo apurado na combinação de negócios à proporção da Companhia. Nessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, os valores são apresentados nas rubricas de ativo imobilizado e ativo intangível, de acordo com o laudo de avaliação à valor justo preparado por especialistas na data da combinação de negócios.

9.2. Resumo das informações financeiras das controladas:

Os quadros abaixo apresentam o resumo das informações financeiras das controladas

										31/12/2024
	% de participação	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida	Resultado do exercício	Mais–valia	Investimento
Jeceaba	85%	7.978	7.413	2.323	6.213	6.855	–	671	–	5.793
Aquapolo	51%	35.944	290.859	49.009	161.107	116.687	115.194	41.004	–	59.510
Triunfo	100%	53.572	362.050	66.008	180.728	168.886	144.668	35.258	486.608	655.494
Águas de Reúso	90%	5.603	1.391	1.479	20	5.495	1.159	(205)	–	4.946

										31/12/2023
	% de participação	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida	Resultado do exercício	Mais–valia	Investimento
Jeceaba	85%	11.986	3.505	2.199	6.940	6.352	–	597	–	5.367
Aquapolo	51%	42.154	296.285	50.747	185.252	102.440	114.149	37.516	–	52.244
Triunfo	100%	35.311	361.279	40.064	200.322	156.204	135.079	25.670	503.507	659.711

Em 22/04/2024, o consorcio formado entre a Companhia e a Tubonews Construção e Montagem Ltda. constitui a nova empresa do grupo, denominada Águas de Reuso Vitoria S.A. ("Reúso Vitoria"), onde a companhia possui 90% de participação. **9.3. Participação em coligada:** A Companhia, realizou a aquisição de 30% da participação societária no capital social da empresa Utilitas, em 25/06/2024. A Utilitas atua com foco principal em atividades de projeção, implantação e tratamento e disposição de esgoto industrial e de resíduos sólidos industriais, bem como tratamentos complementares e negócios conexos para as indústrias localizadas no Complexo Industrial Portuário do Pecém, no Estado do Ceará. Abaixo está a movimentação do investimento:

				Consolidado 2024
	Saldo inicial	Aquisição de Investimento	Equivalência patrimonial	Saldo final
Utilitas	–	20.600	1.173	21.773

O valor total da operação foi de R$20.600, sendo R$2.680 foi considerado como custo (patrimônio líquido a valor contábil), R$9.574 foi considerado como ativos imobilizados/intangíveis identificados que serão amortizados de forma linear a um período de 10 anos e R$8.346 como ativo de contrato no qual será amortizado de forma linear de acordo com o período de contrato entre a Utilitas e as empresas do Complexo Industrial Portuário do Pecém. As aquisições foram contabilizadas pelo método de aquisição, ou seja, a contraprestação transferida, e os ativos **líquidos identificáveis** adquiridos, e os passivos assumidos foram mensurados pelo valor justo, enquanto o ativo de contrato é mensurado como o excesso da contraprestação paga sobre esses itens.

A tabela a seguir apresenta os ativos e os passivos a valores contábeis na data de 31/12/2024:

Ativo	Utilitas 31/12/2024	Passivo	Utilitas 31/12/2024
Circulante	**4.530**	**Circulante**	**897**
Caixa e equivalentes de caixa	2.885	Empréstimos e financiamentos	–
Contas a Receber	1.504	Fornecedores	344
Impostos a recuperar	52	Obrigações trabalhistas	163
Outras contas a receber	89	Obrigações tributárias	390
Não circulante	**9.421**	**Não circulante**	**175**
Partes relacionadas	–	Tributos diferidos	175
Imobilizado	7.473		
Intangível	1.948	**Patrimônio líquido da coligada**	**12.879**
		Capital social	1.500
		Reserva legal	2
		Reservas de lucros	4.558
		Resultado do exercício	6.819
Total do Ativo	**13.951**	**Total do passivo e patrimônio líquido**	**13.951**

A demonstração dos ativos identificados e passivos assumidos na data da aquisição pode ser demonstrada como segue:

	Consolidado 31/12/2024
Valor de aquisição	20.600
Patrimonio líquido a valor contábil	(2.680)
Ativos imobilizado / intangíveis identificados	(9.574)
Ativo de contrato	(8.346)
	–

10. Imobilizado:

					Controladora
Custo	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2024
Máquinas e equipamentos	10	1	–	–	11
Móveis e utensílios	211	–	–	–	211
Equipamentos de informática	136	17	(12)	–	141
Edificações e benfeitorias	733	–	–	–	733
	1.090	**18**	**(12)**	**–**	**1.096**
Depreciação	**31/12/2023**	**Adições**	**Baixas**	**Transferências**	**31/12/2024**
Máquinas e equipamentos	(3)	(1)	–	–	(4)
Móveis e utensílios	(35)	(21)	–	–	(56)
Equipamentos de informática	(68)	(25)	11	–	(82)
Edificações e benfeitorias	(333)	(166)	–	–	(499)
	(439)	**(213)**	**11**	**–**	**(641)**
Saldo líquido	**31/12/2024**	**31/12/2023**			
Máquinas e equipamentos	7	7			
Móveis e utensílios	155	176			
Equipamentos de informática	59	68			
Edificações e benfeitorias	234	400			
	455	**651**			

					Controladora
Custo	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2023
Máquinas e equipamentos	64	7	–	(61)	10
Móveis e utensílios	211	–	–	–	211
Equipamentos de informática	67	16	(8)	61	136
Edificações e benfeitorias	733	–	–	–	733
	1.075	**23**	**(8)**	**–**	**1.090**
Depreciação	**31/12/2022**	**Adições**	**Baixas**	**Transferências**	**31/12/2023**
Máquinas e equipamentos	(16)	(1)	–	14	(3)
Móveis e utensílios	(15)	(21)	–	1	(35)
Equipamentos de informática	(40)	(21)	8	(15)	(68)
Edificações e benfeitorias	(167)	(166)	–	–	(333)
	(238)	**(209)**	**8**	**–**	**(439)**
Saldo líquido	**31/12/2023**	**31/12/2022**			
Máquinas e equipamentos	7	48			
Móveis e utensílios	176	196			
Equipamentos de informática	68	27			
Edificações e benfeitorias	400	566			
	651	**837**			

					Consolidado
Custo	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2024
Máquinas e equipamentos	72.484	2.219	(21)	2.624	77.306
Móveis e utensílios	809	210	–	374	1.393
Ferramentas	(1.152)	–	–	–	(1.152)
Veículos	(79)	–	–	–	(79)
Equipamentos de informática	1.575	410	(50)	19	1.954
Edificações e benfeitorias	61.654	13	–	5.040	66.707
Instalações	277.444	68	–	37.744	315.256
Terrenos	163	–	–	–	163
Redes e tubulações	(52.026)	–	–	–	(52.026)
Direito de uso de arrendamento	10.488	492	–	–	10.980
Obras em andamento	119.596	16.197	–	(45.801)	89.992
	490.956	**19.609**	**(71)**	**–**	**510.494**
Depreciação	**31/12/2023**	**Adições**	**Baixas**	**Transferências**	**31/12/2024**
Máquinas e equipamentos	(24.361)	(5.610)	6	–	(29.965)
Móveis e utensílios	(323)	(123)	–	–	(446)
Ferramentas	3.526	–	–	–	3.526
Veículos	79	–	–	–	79
Equipamentos de informática	(953)	(300)	36	–	(1.217)
Edificações e benfeitorias	(16.798)	(1.833)	–	–	(18.631)
Instalações	(44.659)	(13.549)	–	–	(58.208)
Redes e tubulações	25.036	387	–	–	25.423
Direito de uso de arrendamento	(2.787)	(1.206)	–	–	(3.993)
	(61.240)	**(22.234)**	**42**	**–**	**(83.432)**
Saldo líquido			**31/12/2024**	**31/12/2023**	
Máquinas e equipamentos			47.341	48.123	
Móveis e utensílios			947	486	
Ferramentas			2.374	2.374	
Equipamentos de informática			737	622	
Edificações e benfeitorias			48.076	44.856	
Instalações			257.048	232.785	
Terrenos			163	163	
Redes e tubulações			(26.603)	(26.990)	
Direito de uso de arrendamento			6.987	7.701	
Obras em andamento			89.992	119.596	
			427.062	**429.716**	

					Consolidado
Custo	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2023
Máquinas e equipamentos	59.331	1.724	(3.214)	14.643	72.484
Móveis e utensílios	855	3	(21)	(28)	809
Ferramentas	4.198	–	–	(5.350)	(1.152)
Veículos	(79)	–	–	–	(79)
Equipamentos de informática	1.311	179	(51)	136	1.575
Edificações e benfeitorias	919	–	–	60.735	61.654
Instalações	59.797	24	–	217.623	277.444
Terrenos	163	–	–	–	163
Redes e tubulações	224.633	–	–	(276.659)	(52.026)
Direito de uso de arrendamento	10.372	116	–	–	10.488
Obras em andamento	69.063	61.314	–	(10.781)	119.596
	430.563	**63.360**	**(3.286)**	**319**	**490.956**

continuação ←

A publicação acima foi realizada e certificada no dia 09/04/2025

ICP Brasil

Acesse a página de **Publicações Legais** no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: **www.datamercantil.com.br/publicidade_legal**

continuação ←

GS Inima Industrial S.A. e suas controladas

Depreciação	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2023
Máquinas e equipamentos	(16.563)	(6.051)	3.205	(4.952)	(24.361)
Móveis e utensílios	(227)	(84)	21	(33)	(323)
Ferramentas	(1.261)	–	–	4.787	3.526
Veículos	79	(1)	–	1	79
Equipamentos de informática	(627)	(331)	51	(46)	(953)
Edificações e benfeitorias	27	(1.663)	–	(15.162)	(16.798)
Instalações	34.047	(11.918)	–	(66.788)	(44.659)
Redes e tubulações	(57.300)	387	–	81.949	25.036
Direito de uso de arrendamento	(1.731)	(1.056)	–	–	(2.787)
	(43.556)	**(20.717)**	**3.277**	**(244)**	**(61.240)**

Saldo líquido	31/12/2023	31/12/2022
Máquinas e equipamentos	48.123	42.768
Móveis e utensílios	486	628
Ferramentas	2.374	2.937
Equipamentos de informática	622	684
Edificações e benfeitorias	44.856	946
Instalações	232.785	93.844
Terrenos	163	163
Redes e tubulações	(26.990)	167.333
Direito de uso de arrendamento	7.701	8.641
Obras em andamento	119.596	69.063
	429.716	**387.007**

As obras em andamento referem-se às controladas Aquapolo e Triunfo e, correspondem, aos projetos de modernização, melhorias operacionais e de infraestrutura nas plantas das controladas. As obras mais significativas correspondem a robustez do sistema de água desmineralizada, instalações físicas da estação de tratamento de água. As conclusões dessas obras aconteceram por etapas entre março de 2025 a dezembro de 2029. No exercício de 2024 houve a finalização da nova linha de água clarificada (Projeto Tubovia) e do Almoxarifado e os valores foram alocados nas contas de Instalações e Edificações, respectivamente. Em 31/12/2023, as transferências de custo e depreciação, no montante líquido de R$75, correspondem as transferências do ativo intangível para o ativo imobilizado. O Grupo revisa a cada exercício a vida útil e os valores residuais dos bens do ativo imobilizado. Não houve mudança nas taxas e nos valores residuais em relação ao exercício anterior. As vidas úteis, em anos, estão divulgadas na nota explicativa nº 2.12. No ano de 2024, conforme mencionado nas notas explicativas nº 13 e 22, as adições do direito de uso de arrendamento, no reconhecimento inicial, no montante de R$492, não afetaram as movimentações do fluxo de caixa.

11. Intangível:

			Controladora
Custo	**31/12/2023**	**Adições**	**31/12/2024**
Direito de uso de arrendamento	1.114	–	1.114
	1.114	**–**	**1.114**
Amortização	**31/12/2023**	**Adições**	**31/12/2024**
Direito de uso de arrendamento	(547)	(243)	(790)
	(547)	**(243)**	**(790)**
Saldo líquido	**31/12/2024**	**31/12/2023**	
Direito de uso de arrendamento	324	567	
	324	**567**	

			Controladora
Custo	**31/12/2022**	**Adições**	**31/12/2023**
Direito de uso de arrendamento	1.114	–	1.114
	1.114	**–**	**1.114**
Amortização	**31/12/2022**	**Adições**	**31/12/2023**
Direito de uso de arrendamento	(304)	(243)	(547)
	(304)	**(243)**	**(547)**
Saldo líquido	**31/12/2023**	**31/12/2022**	
Direito de uso de arrendamento	567	810	
	567	**810**	

			Consolidado
Custo	**31/12/2023**	**Adições**	**31/12/2024**
Direito da carteira de clientes (i)	833.254	–	833.254
Mais–valia do intangível de contrato (ii)	196.575	–	196.575
Direito de uso de arrendamento	3.691	–	3.691
Direito de uso – servidão de passagem	1.546	–	1.546
Software	5.935	59	5.994
	1.041.001	**59**	**1.041.060**
Amortização	**31/12/2023**	**Adições**	**31/12/2024**
Direito da carteira de clientes (i)	(92.707)	(20.413)	(113.120)
Mais–valia do intangível de contrato (ii)	(39.992)	(4.053)	(44.045)
Direito de uso de arrendamento	(2.071)	(243)	(2.314)
Direito de uso – servidão de passagem	(463)	(36)	(499)
Software	(869)	(223)	(1.092)
	(136.102)	**(24.968)**	**(161.070)**
Saldo líquido	**31/12/2024**	**31/12/2023**	
Direito da carteira de clientes (i)	720.134	740.547	
Mais–valia do intangível de contrato (ii)	152.530	156.583	
Direito de uso de arrendamento	1.377	1.620	
Direito de uso – servidão de passagem	1.047	1.083	
Software	4.902	5.066	
	879.990	**904.899**	

				Consolidado
Custo	**31/12/2022**	**Adições**	**Transferências**	**31/12/2023**
Direito da carteira de clientes (i)	833.254	–	–	833.254
Mais–valia do intangível de contrato (ii)	196.575	–	–	196.575
Direito de uso de arrendamento	3.691	–	–	3.691
Direito de uso – servidão de passagem	1.546	–	–	1.546
Software	5.880	374	(319)	5.935
	1.040.946	**374**	**(319)**	**1.041.001**
Amortização	**31/12/2022**	**Adições**	**Transferências**	**31/12/2023**
Direito da carteira de clientes (i)	(72.295)	(20.412)	–	(92.707)
Mais–valia do intangível de contrato (ii)	(35.939)	(4.053)	–	(39.992)
Direito de uso de arrendamento	(1.828)	(243)	–	(2.071)
Direito de uso – servidão de passagem	(425)	(38)	–	(463)
Software	(907)	(206)	244	(869)
	(111.394)	**(24.952)**	**244**	**(136.102)**
Saldo líquido	**31/12/2023**	**31/12/2022**		
Direito da carteira de clientes (i)	740.547	760.959		
Mais–valia do intangível de contrato (ii)	156.583	160.636		
Direito de uso de arrendamento	1.620	1.863		
Direito de uso – servidão de passagem	1.083	1.121		
Software	5.066	4.973		
	904.899	**929.552**		

(i) Direito da carteira de clientes: Correspondem as relações contratuais com clientes, adquiridas na combinação de negócios, ocorrida em 2019 e são reconhecidas pelo valor justo na data da combinação. As relações com clientes têm vida útil finita e são contabilizadas pelo seu valor justo de aquisição menos a amortização acumulada e reduzidos por impairment, se necessário. **(ii) Mais-valia do intangível de contrato:** Refere-se à exploração do contrato de fornecimento de energia, adquirido na combinação de negócios, ocorrida em 2019 e é reconhecido pelo valor justo na data da combinação, tendo sua amortização efetuada de forma linear pelo prazo de 40 anos. Em 31/12/2023, as transferências de custo e depreciação, no montante líquido de R$75, correspondem as transferências do ativo intangível para o ativo imobilizado. O Grupo revisa a cada exercício a vida útil e os valores residuais do ativo intangível. Não houve mudança nas taxas e nos valores residuais em relação ao exercício anterior. As vidas úteis, em anos, estão divulgadas na nota explicativa nº 2.13.

12. Debêntures privadas:

Unidade	Debenturista	Encargos financeiros	Vencimento	31/12/2024	Consolidado 31/12/2023
Aquapolo (a)	Caixa Econômica Federal	TR + 8,75% a.a.	Agosto/2029	162.660	189.959
Aquapolo (a)	(–) Custos de transação			(1.243)	(1.519)
Triunfo (b)	Itaú Unibanco S.A.	CDI + 2,57% a.a.	Agosto/2033	147.332	156.201
Triunfo (b)	(–) Custos de transação			(1.434)	(1.599)
				307.315	**343.042**
Passivo circulante			52.825	43.914	–
Passivo não circulante			254.490	299.128	–
				307.315	**343.042**

(a) Aquapolo: Em 02/09/2011, a Aquapolo emitiu, junto à Caixa Econômica Federal ("CEF"), 326.732 debêntures, não conversíveis em ações, pelo valor nominal de R$326.732, sendo as referidas debêntures de série única, com garantia real, representadas por cessão fiduciária de direitos creditórios e alienação fiduciária de ações da Aquapolo. Nesse contrato de debêntures privadas, há cláusula restritiva denominada "covenants" e garantias, relativas ao nível de endividamento da Aquapolo e o cumprimento de obrigações acessórias, que são aplicáveis desde o encerramento do prazo de carência do contrato. Em relação às garantias, a Aquapolo também celebrou os contratos de cessão fiduciária de direitos creditórios e de alienação fiduciária de ações da Aquapolo, conforme Escritura de Emissão de Direitos Creditórios do Contrato de Fornecimento ("Escritura"): **Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios:** A fim de garantir os pagamentos e o cumprimento integral das obrigações garantidas, seja na data de vencimento, vencimento antecipado ou em qualquer circunstância da Escritura, a Aquapolo cede e transfere fiduciariamente aos debenturistas, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta dos direitos creditórios atuais e futuros provenientes: i) do contrato de fornecimento; ii) do contrato de EPC (*Engineering Procurement and Construction)*, firmado entre a Aquapolo e a Construtora Norberto Odebrecht S.A.; iii) do contrato de venda de água e rateio de despesas; iv) dos depósitos, existentes ou futuros, em contas vinculadas de exclusiva titularidade da Aquapolo; v) dos investimentos permitidos e ganhos e rendimentos dele oriundos, bem como os respectivos certificados e documentos representativos de tais investimentos; e vi) das apólices de seguros, das quais a Aquapolo é beneficiária. **Alienação Fiduciária de Ações:** A fim de garantir o pagamento e o cumprimento das obrigações garantidas, seja na data de vencimento, vencimento antecipado ou em qualquer circunstância da Escritura, a Aquapolo concedeu fiduciariamente em garantia aos debenturistas, os ativos de: i) ações ordinárias nominativas representativas do capital social da Aquapolo em 2.778 ações, atualmente detidas pela GS Inima Industrial Ltda.; ii) ações ordinárias nominativas representativas do capital social da Aquapolo em 2.669 ações, atualmente detidas pela Sabesp, além de todos os direitos oriundos das ações adicionais. Em relação à cláusula restritiva ("covenants"), a Aquapolo assumiu o seguinte compromisso de caráter econômico-financeiro constante no contrato: Manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD igual ou superior a 1,2, sendo que a metodologia de cálculo a ser utilizada para o ICSD deve ser: ICSD = Geração de Caixa (LAJIDA - EBITDA)/Serviço da dívida decorrente da escritura de emissão de debêntures. Em 31/12/2024 e de 2023, a Aquapolo cumpriu com todos os compromissos e cláusulas restritivas estabelecidas no contrato. **b) Triunfo:** Em 15/05/2014, a Triunfo emitiu, junto ao Banco Itaú Unibanco S.A., 22.000 debêntures, não conversíveis em ações, sendo as referidas debêntures de série única, com garantia real, representadas por cessão fiduciária, conforme condições definidas no contrato de cessão fiduciária de direitos. Nesse contrato de debêntures privadas, há cláusula restritiva denominada "*covenants*" e garantias, relativas ao nível de endividamento da Triunfo e o cumprimento de obrigações acessórias, que são aplicáveis desde o início da vigência do contrato. Em relação às garantias, a Triunfo também celebrou os contratos de cessão fiduciária de direitos creditórios e de alienação fiduciária de ações da Triunfo, conforme Escritura de Emissão de Direitos Creditórios e Outras Avenças ("Escritura"): **Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios:** Cessão fiduciária de: i) 100% (cem por cento) dos direitos creditórios, de titularidade da Triunfo, decorrentes de operações de compra e venda de água e demais negócios jurídicos do objeto do Contrato de Fornecimento, celebrado entre a Triunfo e a Braskem S.A. em 31/12/2013, tendo por objeto o fornecimento de água industrial da Triunfo à Braskem S.A. durante o prazo de 40 anos, observando os volumes, preços e demais condições definidos em contrato até a liquidação integral das obrigações garantidas e devidos a Triunfo pela Braskem S.A. e/ou sua sucessora, incluindo todo e qualquer direito, relacionados a estes direitos creditórios; e ii) direitos creditórios decorrentes da titularidade, pela Triunfo, nos termos estabelecidos no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças, celebrado entre a Triunfo e o Agente Fiduciário. **Alienação Fiduciária da Totalidade das Ações:** Alienação fiduciária da totalidade das ações de emissão da Triunfo, nos termos estabelecidos no Instrumento Particular de Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças celebrado entre a até então denominada BRK Operações Industriais, o Agente Fiduciário e, na qualidade de interveniente anuente, a Triunfo. Em relação à cláusula restritiva ("covenants"), a Triunfo assumiu o seguinte compromisso de caráter econômico-financeiro constante no contrato: • Manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD igual ou superior a 1,15, sendo que a metodologia de cálculo a ser utilizada para o ICSD deve ser: ICSD = Geração de Caixa da Atividade (LAJIDA - EBITDA) / Serviço da dívida decorrente da escritura de emissão de debêntures. • A Dívida Líquida/ EBITDA deve ser igual ou inferir a 3,0. Em 31/12/2024 e de 2023, a Triunfo cumpriu com todos os compromissos e cláusulas restritivas estabelecidas no contrato. A movimentação das debêntures privadas está demonstrada abaixo:

		Consolidado
	31/12/2024	**31/12/2023**
Saldo inicial	343.042	368.919
Juros incorridos no exercício	35.377	42.923
Amortização de principal	(34.911)	(24.932)
Amortização de juros	(36.635)	(44.310)
Apropriação dos custos de transação	442	442
	307.315	**343.042**

As parcelas de longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

2026	47.660
2027	50.467
2028	53.506
2029	41.745
Após 2029	61.112
	254.490

13. Arrendamento mercantil: A movimentação dos arrendamentos é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	**31/12/2023**	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Saldo inicial	591	832	10.075	11.380
Novos arrendamentos (i)	–	–	492	–
Ajuste a valor presente (AVP)	–	(7)	–	(7)
Amortização do ajuste a valor presente	5	14	660	718
Pagamentos	(253)	(248)	(1.891)	(2.016)
	343	**591**	**9.336**	**10.075**

(i) Em 05/04/2024, a Companhia assinou o contrato de locação de imóvel comercial junto à Guilherme Dias & Associados Consultoria e Participações Ltda. Em 17/06/2024 a Companhia cedeu o contrato de locação de imóvel para a controlada Reúso de Vitoria S.A. Esse contrato de locação possui o prazo de 24 meses, iniciando-se a locação em 05/04/2024 e encerrando-se em 05/04/2026. O valor mensal da locação é de R$3 mil e o índice de reajuste anual está atrelado à variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA). Em 01/08/2024, a controlada Aquapolo celebrou o contrato de locação de veículos junto à Localiza Fleet S.A, esse contrato possui vigência de 36 meses, iniciando em agosto de 2024 e encerrando 31/07/2027, o valor mensal da locação é de R$13 mil e o índice de índice de reajuste anual está atrelado à variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA). Nesse contexto, conforme divulgado, conforme divulgado nas notas explicativas nº 10 e 22, as adições do direito de uso, no reconhecimento inicial, líquidas do ajuste a valor presente, no montante de R$492 em 31/12/2024, não afetaram as movimentações do fluxo de caixa. As parcelas de longo prazo do arrendamento apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora	Consolidado
2026	87	2.212
2027	–	1.074
2028	–	1.060
2029	–	1.138
Após 2029	–	2.542
	87	**8.026**

14. Partes relacionadas:

						Controladora 31/12/2024
	Contas a receber	**Dividendos a receber**	**Mútuo a receber (i)**	**Contas a pagar**	**Dividendos a pagar**	**Despesas operacionais (serviços prestados pelo CSC)**
Triunfo	573	27.782	–	–	–	–
Jeceaba	–	1.838	–	–	–	–
Aquapolo	–	–	–	–	–	–
Águas de Reúso Vitória	1.351	–	–	–	–	–
GS Brasil	–	–	–	649	32.068	(6.596)
GS Engineering	–	–	–	304	–	–
	1.924	**29.620**	**–**	**953**	**32.068**	**(6.596)**

						Controladora 31/12/2023
	Contas a receber	**Dividendos a receber**	**Mútuo a receber (i)**	**Contas a pagar**	**Dividendos a pagar**	**Despesas operacionais (serviços prestados pelo CSC)**
Triunfo	1.628	5.206	–	–	–	–
Saneouro	–	–	–	–	–	–
Jeceaba	–	1.821	–	–	–	–
Aquapolo	–	3.694	–	–	–	–
GS Brasil	–	–	14.008	460	15.300	(5.225)
GS Engineering	–	–	–	238	–	–
	1.628	**10.721**	**14.008**	**698**	**15.300**	**(5.225)**

						Consolidado 31/12/2024
	Contas a receber	**Mútuo a receber (i)**	**Contas a pagar**	**Mútuo a pagar (ii)**	**Dividendos a pagar**	**Despesas operacionais (serviços prestados pelo CSC)**
Sabesp	212	–	275	–	–	–
GS Brasil	–	–	870	–	32.068	(10.038)
GS Soluções	–	–	–	–	–	–
GS Engineering	–	–	304	–	–	–
Copasa	–	–	–	–	337	–
	212	**–**	**1.449**	**–**	**32.405**	**(10.038)**

						Consolidado 31/12/2023
	Contas a receber	**Mútuo a receber (i)**	**Contas a pagar**	**Mútuo a pagar (ii)**	**Dividendos a pagar**	**Despesas operacionais (serviços prestados pelo CSC)**
Saneouro	–	–	–	–	–	–
GS Brasil	–	14.008	875	–	15.300	(8.424)
Sabesp	212	–	82	–	3.549	–
GS Soluções	–	–	383	–	–	–
GS Engineering	–	–	238	–	–	–
Copasa	–	–	–	–	336	–
	212	**14.008**	**1.578**	**–**	**19.185**	**(8.424)**

(i) A Companhia possuía um empréstimo com parte relacionada (mútuo) com sua controladora, GS Brasil. O mútuo é atualizado, mensalmente, pela variação do CDI acrescido de 2,05% ao ano. Esse mútuo foi totalmente quitado no decorrer do exercício de 2024. A movimentação do respectivo contrato de empréstimo com parte relacionada (mútuo) está demonstrada abaixo:

	Controladora	
	31/12/2024	**31/12/2023**
Saldo inicial	14.008	12.380
Juros incorridos no exercício	1.291	1.628
Recebimento de principal	(10.000)	–
Juros e encargos recebidos	(5.299)	–
	–	**14.008**

O Grupo concede participação nos lucros e resultados (PLR) a seus colaboradores. O pagamento dessa participação está vinculado ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. O cálculo e a provisão contábil do PLR são feitos anualmente, no encerramento de cada exercício e o pagamento se dá nos meses subsequentes ao encerramento de cada exercício. Os valores apurados no fim do exercício são apropriados ao resultado, tendo como contrapartida as obrigações sociais. O saldo consolidado de PLR a pagar em 31/12/2024 é de R$3.727 (R$4.203 em 31/12/2023). Abaixo mencionamos os participantes e definição dos valores do PLR: Participantes: Os participantes nos resultados do Grupo são todos os colaboradores, diretores e gerentes contratados com vínculo empregatício, no período de abrangência do plano. Participam os empregados desligados que não foram demitidos por justa causa. No caso de demissão, a participação será proporcional ao tempo trabalhado. Valores: Os critérios para definição dos valores do PLR são: metas individuais, metas departamentais e metas corporativas. Para cada meta, cargo e função, são atribuídos pesos específicos.

15. Contas a pagar por aquisição: As contas a pagar por aquisição referem-se às parcelas a vencer da aquisição das controladas, em 2019 e está assim composto:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	**31/12/2023**	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Saldo inicial	66.590	55.910	66.590	55.910
Ajuste a valor presente (AVP)	556	(712)	556	(712)
Atualização monetária	3.309	11.392	3.309	11.392
	70.455	**66.590**	**70.455**	**66.590**
Passivo circulante	36.147	17.459	36.147	17.459
Passivo não circulante	34.308	49.131	34.308	49.131
	70.455	**66.590**	**70.455**	**66.590**

O Cronograma de vencimento dessa obrigação está demonstrado abaixo:

	Consolidado
2025	36.147
2026	17.154
2027	17.154
	70.455

16. Provisão para ações judiciais:

	Consolidado	
	31/12/2024	**31/12/2023**
Contingências trabalhistas e previdenciárias	6.692	8.052
Contingências fiscais (i)	1.387	10.063
	8.079	**18.115**

(i) Perdas provável constituída no balanço. No exercício findo em 31/12/2023, a Companhia reconheceu o efeito de subvenções de ICMS, com respaldo na Lei Complementar 160/2017, classificando os incentivos fiscais como subvenções para investimentos, conforme nota 2.16. Durante o período, foram contabilizados R$24.586, provenientes de benefícios de redução de base de cálculo e isenção de ICMS. Esse montante foi excluído da base de cálculo do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), gerando uma redução tributária de R$8.359. Adicionalmente, o contexto fiscal da Companhia, em 2023, foi marcado por fiscalizações conduzidas pela Receita Federal do Brasil, com foco na apuração do IRPJ e da CSLL, em função do julgamento do Tema 1.182 pelo Superior Tribunal de Justiça (STJ). Este julgamento resultou em notificações a contribuintes sobre possíveis exclusões indevidas de subvenções das bases tributárias. Em resposta, a Medida Provisória 1.185/2023, convertida na Lei 14.789/2023, introduziu novas regras para apuração de créditos fiscais relacionados a subvenções, alterando significativamente o cenário tributário. No exercício de 2024, a Companhia revisitou os critérios aplicáveis à apuração desses créditos fiscais e em virtude disso, a provisão de R$8.359, registrada em 2023 como passivo contingente relacionado a uma possível autuação fiscal, foi estornada no exercício de 2024. Este ajuste reflete a atualização do posicionamento da Administração e de seus assessores jurídicos em relação às condições legais vigentes. O cálculo da provisão para ações judiciais leva em consideração a avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, do Grupo. Todas as ações judiciais, sejam elas de natureza tributária, cível, administrativa, ambiental ou trabalhista, são provisionadas se a classificação da probabilidade de perda por parte do Grupo for provável. Em 31/12/2024 e de 2023, o Grupo é parte em outros processos que totalizam os montantes de R$75.762 e R$54.026, respectivamente, com probabilidades de perdas definidas como possíveis, com base na posição de seus consultores jurídicos. Esses processos possuem as seguintes naturezas:

	Consolidado	
	31/12/2024	**31/12/2023**
Contingências trabalhistas e previdenciárias	1.487	1.958
Contingências fiscais (i)	74.457	52.068
	75.944	**54.026**

(i) Em 2021, a Companhia sofreu fiscalização da Receita Federal. Na ocasião, o Fisco entendeu que a despesa financeira da Controladora incorporada em 2013 não seria dedutível na apuração do IRPJ e CSLL, fato que resultou na lavratura de auto de infração concernente à glosa dessa despesa, correspondente ao período de 2016 a 2019. Cumpre salientar que os fatos geradores ocorridos anteriormente à data de conclusão do contrato de compra do segmento industrial celebrado entre GS Inima Industrial e BRK, em 30/09/2019, são de responsabilidade da BRK. Os valores originalmente lançados no auto de infração vêm sendo atualizados ao longo do tempo, refletindo a incidência de encargos financeiros e correções monetárias. Em 2024, o processo passou por uma nova atualização, na qual a fiscalização expandiu a autuação para incluir também os anos de 2020 e 2021 ocasionando em um novo auto de infração. A movimentação da provisão para ações judiciais está demonstrada abaixo:

	Consolidado	
	31/12/2024	**31/12/2023**
Saldo inicial	18.115	9.209
Complemento de provisão	2.513	11.439
Reversão de provisão	(12.549)	(2.533)
	8.079	**18.115**

17. Patrimônio líquido: 17.1. Capital social: Em 31/12/2024 e de 2023, o capital social da Companhia é de R$909.360 e está representado por 909.360 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e assim distribuído:

			31/12/2024 e 31/12/2023
	Capital social	**Quantidade de ações**	**% de participação**
GS Inima Brasil Ltda.	909.360	909.360	100
	909.360	**909.360**	**100**

17.2. Reserva legal: A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária e o estatuto social, na base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social ou 30% do saldo do capital social acrescido das reservas. Em 31/12/2024, foi constituído complemento de reserva legal no montante de R$3.498 (R$3.099 em 31/12/2023). **17.3. Reserva de lucros retidos e lucros acumulados:** O saldo de lucros acumulados é alocado aos lucros retidos, sendo sua distribuição definida em Assembleia Geral Ordinária (AGO) e/ou extraordinária (AGE). Em 31/12/2024, a Companhia transferiu o saldo da conta de lucros acumulados, no montante de R$8.020, para a conta de reserva de lucros retidos (R$40.881 em 31/12/2023). **17.4. Dividendos e juros sobre o capital próprio (JSCP) :** O estatuto social da Companhia prevê a distribuição de dividendos, atendendo ao

continuação ←

A publicação acima foi realizada e certificada no dia 09/04/2025

ICP Brasil

Acesse a página de **Publicações Legais** no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: **www.datamercantil.com.br/publicidade_legal**

continuação

GS Inima Industrial S.A. e suas controladas

percentual mínimo e obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações. Em 29/12/2023, através de AGE, a acionista da Companhia aprovou a distribuição de JSCP no montante de R$18.001. Em 05/03/2024, através de AGE, a acionista da Companhia aprovou a distribuição de dividendos intermediários, no montante de R$40.340, com base em resultado de exercícios anteriores. Em 29/12/2024, através de AGE, a acionista da Companhia aprovou a distribuição de JSCP no montante de R$17.501. Em 31 de dezembro a Companhia registrou a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios no montante de R$16.613. **17.5. Aquisição de participação não controladora:** No decorrer do exercício de 2024 a Tubonews Construção e Montagem Ltda. aportou o montante de R$570 na controlada Águas de Reuso Vitoria S.A.

18. Receita líquida:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Receita bruta				
Água de reuso	–	–	314.201	302.105
Prestação de serviços	67	72	729	945
Serviços de construção (i)	–	–	1.159	–
	67	72	316.089	303.050
Deduções da receita				
ICMS	–	–	(28.478)	(52.880)
PIS	(1)	(1)	(4.726)	(4.533)
COFINS	(5)	(5)	(21.770)	(20.881)
ISS	(3)	(4)	(36)	(48)
Vendas canceladas e descontos concedidos	–	–	–	(4)
Subvenção Tributaria (ii)	–	–	–	24.586
	(9)	(10)	(55.010)	(53.760)
Receita líquida	**58**	**62**	**261.079**	**249.290**

(i) As receitas dos serviços de construção referem-se a controlada Reúso Vitória, elas são reconhecidas com base no estágio de conclusão das obras realizadas e referem-se às melhorias no prédio administrativo e adequações na Estação de Produção de Água de Reúso - EPAR, no município de Vitória/ES. A Administração da Companhia entende que a subconcessão de água de reúso não prevê margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo. (ii) No exercício findo em 31/12/2023, a controlada Triunfo reconheceu o efeito de subvenções de ICMS, com o respaldo na Lei Complementar 160/2017, que consideraram que os incentivos fiscais relativos ao ICMS são subvenções para investimentos conforme nota 2.20. O total reconhecido no exercício findo em 31/12/2023, relativos aos benefícios de redução de base de cálculo e isenção de ICMS utilizados no exercício, totalizou R$24.586, sendo os incentivos excluídos da base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social, resultando em uma isenção de R$8.359. No ano de 2024 não houve reconhecimento de subvenção de ICMS.

19. Custos e despesas por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Custos dos serviços prestados				
Materiais	–	–	(23.185)	(23.940)
Serviços de terceiros	–	–	(13.102)	(12.830)
Energia elétrica	–	–	(8.676)	(9.094)
Pessoal	–	–	(19.530)	(18.422)
Depreciação	–	–	(18.991)	(17.488)
Amortização	–	–	(193)	(178)
Aluguéis	–	–	(3.285)	(2.654)
Seguros	–	–	(2.007)	(2.159)
Publicidade e propaganda	–	–	(17)	–
Serviços de construção	–	–	(1.159)	–
Outros custos com operação	–	–	881	1.293
Total dos custos	**–**	**–**	**(89.264)**	**(85.472)**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Despesas gerais e administrativas				
Materiais	(52)	(40)	(221)	(258)
Serviços de terceiros	(2.652)	2.063	(6.886)	(1.322)
Serviços do CSC (Centro de Serviços Compartilhados)	(6.596)	(5.225)	(20.147)	(16.328)
Energia elétrica	(35)	(30)	(35)	(30)
Pessoal	(6.546)	(2.900)	(14.301)	(10.566)
Depreciação	(213)	(209)	(3.243)	(3.229)
Amortização	(243)	(243)	(20.722)	(20.721)
Amortização da mais–valia	(16.899)	(16.899)	(4.053)	(4.053)
Aluguéis	(918)	(808)	(1.192)	(1.005)
Seguros	(21)	(17)	(61)	(17)
Publicidade e propaganda	(51)	–	(101)	(54)
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	–	–	–	(466)
Provisão para ações judiciais	–	–	10.036	(8.906)
Outras despesas operacionais	8.729	(787)	4.048	(4.926)
Total das despesas gerais e administrativas	**(25.497)**	**(25.095)**	**(56.878)**	**(71.881)**

20. Resultado financeiro:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	39.190	50.876	47.069	57.942
Juros sobre títulos recebidos	–	–	21	26
Juros sobre mútuo	1.291	1.628	1.291	1.628
Variação monetária e cambial	1.834	459	2.502	1.127
Ajuste a valor presente das contas a pagar por aquisição	34	712	34	712
PIS e COFINS sobre receita financeira	(1.962)	(2.461)	(2.355)	(2.824)
	40.387	**51.214**	**48.562**	**58.611**
Despesas financeiras				
Juros sobre debêntures	–	–	(35.377)	(42.923)
Atualização monetária das contas a pagar por aquisição	(3.309)	(11.392)	(3.309)	(11.392)
Ajuste a valor presente das contas a pagar por aquisição	(590)	–	(590)	–
Juros sobre mútuos	–	–	–	(580)
Amortização dos custos de transação das debêntures	–	–	(442)	(442)
Variação monetária e cambial passiva	(921)	(56)	(924)	(59)
Juros sobre títulos pagos	(4)	–	(13)	(19)
Outras despesas financeiras	(20)	(35)	(1.280)	(1.182)
	(4.844)	**(11.483)**	**(41.935)**	**(56.597)**
Resultado financeiro, líquido	**35.543**	**39.731**	**6.627**	**2.014**

21. Imposto de renda e contribuição social: 21.1. Reconciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social: O lucro líquido do Grupo antes dos efeitos tributários difere do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto de renda e contribuição social nominal, aplicável aos lucros das empresas combinadas, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Lucro antes dos impostos	67.830	60.005	123.009	94.344
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	**(23.062)**	**(20.402)**	**(41.823)**	**(32.077)**
Ajustes para a alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	19.627	15.404	–	–
IR e CS diferidos não reconhecidos sobre prejuízo fiscal (i)	(5.535)	(6.586)	(5.535)	(6.586)
Subvenção tributária (ii)	–	–	–	8.359
Juros sobre capital próprio	5.950	6.120	5.950	6.120
Diferenças permanentes	5.142	7.440	4.328	6.098
	2.122	**1.976**	**(37.080)**	**(18.086)**
Despesa com imposto de renda e contribuição social				
Correntes	(2.425)	(5.195)	(30.625)	(22.455)
Diferidos	4.547	7.171	(6.455)	4.369
	2.122	**1.976**	**(37.080)**	**(18.086)**

(i) Em 31/12/2024 e de 2023, a Companhia possuía prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social nos montantes de R$16.280 e R$19.371, respectivamente. Sobre esses valores não foram reconhecidos tributos diferidos ativos em função de sua característica de holding, sem lucro tributário. (ii) Em 31/12/2023, a controlada Triunfo reconheceu o efeito de subvenções de ICMS, com o respaldo na Lei Complementar 160/2017, que consideraram que os incentivos fiscais relativos ao ICMS são subvenções para investimentos conforme nota 2.20. O total reconhecido no exercício findo em 31 de dezembro 2023, relativo aos benefícios de redução de base de cálculo e isenção de ICMS utilizados no exercício, totalizou R$24.586, sendo os incentivos excluídos da base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social, resultando em uma redução de R$8.359. No ano de 2024 não houve reconhecimento de subvenção de ICMS.

21.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ativo fiscal diferido	–	–	2.218	2.360
Passivo fiscal diferido	(124.813)	(129.360)	(253.974)	(247.661)
Impostos diferidos, líquidos	**(124.813)**	**(129.360)**	**(251.756)**	**(245.301)**

A estimativa de realização do imposto diferido, líquido é como segue:

	Controladora	Consolidado
2025	4.400	9.583
2026	4.398	11.618
2027	3.971	12.177
2028	3.971	8.766
Após 2028	108.073	209.612
	124.813	**251.756**

Caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, essas serão revisadas durante os respectivos exercícios. Os referidos créditos são passíveis de compensações com lucros tributáveis futuros do Grupo, sem prazo de prescrição. A movimentação do imposto diferido está demonstrada abaixo:

	Consolidado 31/12/2024		Consolidado 31/12/2023	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Saldo em 1º de janeiro	2.360	(247.661)	2.551	(252.221)
Reconhecimento na demonstração do resultado	(142)	(6.313)	(191)	4.560
	2.218	**(253.974)**	**2.360**	**(247.661)**

	Controladora 31/12/2024	Controladora 31/12/2023
	Passivo	Passivo
Saldo em 1º de janeiro	(129.360)	(136.531)
Reconhecimento na demonstração do resultado	4.547	7.171
	(124.813)	**(129.360)**

22. Demonstrações dos fluxos de caixa: A seguir demonstramos as transações que não afetaram o caixa em 31/12/2024 e 2023:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Novos contratos de arrendamento	–	–	492	–
Transferência do ativo intangível para imobilizado	–	–	–	75
Dividendos propostos e não pagos	32.068	15.300	32.405	19.185
	32.068	**15.300**	**32.897**	**19.260**

23. Cobertura de seguros: O Grupo, por força contratual, mantém regularizadas e atualizadas as garantias que cobrem a execução e cumprimento do contrato de construção e das demais funções operacionais. Adicionalmente, o Grupo mantém coberturas de riscos inerentes ao desenvolvimento de todas as suas atividades, inclusive seguros do tipo "todos os riscos" para os danos materiais, cobrindo perdas, destruição ou danos dos bens que integram o contrato, de acordo com os padrões internacionais para empreendimentos dessa natureza, nas seguintes modalidades: risco de construção, projetista, maquinário e equipamento de obra, danos patrimoniais, avaria de máquinas e perda de receitas.

Em 31/12/2024, as coberturas de seguro são resumidas como segue:

Tipo de cobertura	Importâncias seguradas			
	GS Industrial	Aquapolo	Triunfo	Águas de Reúso Vitória
Veículos	–	100% Tabela FIPE	–	–
Responsabilidade civil	–	130.000	130.000	–
Riscos ambientais	–	30.000	30.000	–
Riscos operacionais	–	400.000	400.000	–
Garantia de contrato	–	367	–	24.000
Seguro fiança	230	–	–	–

24. Eventos subsequentes: Em 10 de fevereiro, a Companhia integralizou integralmente o capital social de sua controlada, Reúso Vitória, no montante de R$16.470. Dessa forma, o capital da controlada encontra-se totalmente subscrito.

A DIRETORIA

Paulo Roberto de Oliveira - Diretor Presidente | **Fernando Schlieper** - Diretor Financeiro | **Rodrigo Basso** - Contador - CRC 1SP 266.229/O-8

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores e aos Acionistas da **GS Inima Industrial S.A.**, São Paulo – SP. **Opinião**: Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da GS Inima Industrial S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31/12/2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31/12/2024, 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. **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. **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 pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 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 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.

Campinas, 28 e março de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes
CRC SP-027623/F

Marcos Roberto Sponchiado
Contador
CRC SP-175536/O-5

Publique no
Data Mercantil!
A decisão certa em todos os momentos.
Acesse nosso site pelo link abaixo ou apontando a câmera do seu celular no QRcode ao lado.
Contato: (11) 3361-8833
Orçamentos: comercial@datamercantil.com.br
DATA MERCANTIL São Paulo

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

CNPJ nº 16.832.157/0001-13

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS SOCIAIS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 *(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Ativo	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	200	3.552
Contas a receber	7	21.251	17.124
Estoques		2.236	2.636
Impostos a recuperar		354	29
Outros créditos		1.214	583
Total do ativo circulante		25.255	23.924
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	6	549	497
Contas a receber	7	247	395
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19.2	1.419	1.205
		2.215	2.097
Ativo de contrato	8	10.920	4.291
Intangível	9	253.558	254.197
Total do ativo não circulante		**266.693**	**260.585**
Total do ativo		**291.948**	**284.509**

Passivo e patrimônio líquido	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	4.759	4.739
Arrendamento mercantil	11	363	1.580
Fornecedores		5.626	6.131
Obrigações sociais		4.220	4.299
Obrigações fiscais		953	1.441
Concessão de serviços públicos	12	7.073	6.760
Dividendos a pagar	13	6.995	6.329
Partes relacionadas	13	8.402	6.615
Outras obrigações		1.263	602
Total do passivo circulante		**39.654**	**38.496**
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	69.827	74.284
Arrendamento mercantil	11	4.395	4.410
Partes relacionadas	13	12.377	11.561
Concessão de serviços públicos	12	67.631	66.596
Provisão para ações judiciais	14	360	796
Total do passivo não circulante		154.590	157.647
Total do passivo		**194.244**	**196.143**
Patrimônio líquido	**15**		
Capital social		48.446	48.446
Reserva de lucros		49.258	39.920
Total do patrimônio líquido		**97.704**	**88.366**
Total do passivo e patrimônio líquido		**291.948**	**284.509**

DEMONSTRAÇÃO DE MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva de contingências	Reserva de lucros retidos	Lucros acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2023		48.446	2.336	2.336	28.206	–	81.324
Lucro líquido do exercício		–	–	–	–	9.086	9.086
Integralização de capital social	15.1	–	–	–	–	–	–
Complemento de reserva legal	15.2	–	454	–	–	(454)	–
Complemento de reserva de contingências	15.3	–	–	454	–	(454)	–
Dividendos mínimos obrigatórios	15.5	–	–	–	–	(2.044)	(2.044)
Transferência para reserva de lucros retidos	15.4	–	–	–	6.134	(6.134)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2023		**48.446**	**2.790**	**2.790**	**34.340**	–	**88.366**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	–	12.048	12.048
Complemento de reserva legal	15.2	–	602	–	–	(602)	–
Complemento de reserva de contingências	15.3	–	–	602	–	(602)	–
Dividendos mínimos obrigatórios	15.5	–	–	–	–	(2.710)	(2.710)
Transferência para reserva de lucros retidos	15.4	–	–	–	8.134	(8.134)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2024		**48.446**	**3.392**	**3.392**	**42.474**	–	**97.704**

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Receita líquida	**16**	**141.329**	**133.232**
Custo dos serviços prestados	**17**	**(89.557)**	**(83.654)**
Lucro bruto		**51.772**	**49.578**
Receitas e despesas operacionais			
Gerais e administrativas	17	(16.966)	(15.088)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas		70	139
		(16.896)	**(14.949)**
Lucro operacional antes do resultado financeiro		**34.876**	**34.629**
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	18	1.943	2.651
Despesas financeiras	18	(18.649)	(23.622)
		(16.706)	**(20.971)**
Lucro operacional antes dos impostos		**18.170**	**13.658**
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	19.1	(6.336)	(4.519)
Diferidos	19.2	214	(53)
		(6.122)	**(4.572)**
Lucro líquido do exercício		**12.048**	**9.086**
Lucro por ação – básico e diluído – R$	20	**0,25**	**0,19**

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS ABRANGENTES

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro líquido do exercício	12.048	9.086
Total do resultado abrangente do exercício	**12.048**	**9.086**

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		12.048	9.086
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício ao caixa oriundo das atividades operacionais			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19.2	(214)	53
Amortização do intangível	9	16.098	13.397
Juros sobre empréstimos e financiamentos	10	7.690	7.899
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	13	816	885
Baixas do ativo intangível	9	137	175
Baixas do ativo de contrato		–	38
Atualização monetária de arrendamento mercantil		257	250
Ajuste a valor presente do arredamento mercantil		61	1.440
Atualização monetária da concessão dos serviços públicos	12	6.639	10.911
Ajuste a valor presente da concessão dos serviços públicos	12	1.709	(528)
Provisão estimada de créditos de liquidação duvidosa	7	1.091	(266)
Provisão para ações judiciais	14	(436)	405
Variação nos ativos operacionais:			
Contas a receber	7	(5.070)	(2.887)
Estoques		400	(405)
Impostos a recuperar		(325)	(25)
Depósitos judiciais		–	26
Outros créditos		(631)	610
Variação nos passivos operacionais:			
Fornecedores		(505)	(690)
Obrigações sociais		(79)	1.043
Obrigações fiscais		(488)	122
Partes relacionadas	13	1.787	3.534
Outras obrigações		661	(681)
Pagamento da concessão dos serviços públicos	12	(7.000)	(6.634)
Pagamento de ações judiciais	14	–	(449)
Caixa gerado nas atividades operacionais		**34.646**	**37.309**
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	10	(7.670)	(8.003)
Caixa oriundo das atividades operacionais		**26.976**	**29.306**
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aplicação financeira	6	(52)	(35)
Aquisição de ativo intangível	9	(1.629)	(10.457)
Aquisição de ativo de contrato	8	(20.596)	(14.262)
Caixa aplicado nas atividades de investimento		**(22.277)**	**(24.754)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Captações de empréstimos e financiamentos	10	–	2.287
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	10	(4.457)	(4.383)
Captação de mútuos	13	–	4.289
Pagamento de arrendamento mercantil	11	(1.550)	(1.493)
Pagamento de dividendos		(2.044)	(2.360)
Caixa aplicado nas atividades de financiamento		**(8.051)**	**(1.660)**
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		**(3.352)**	**2.892**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5	3.552	660
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	5	200	3.552
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		**(3.352)**	**2.892**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Informações gerais: A Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A. ("Companhia") foi constituída em 23 de agosto de 2012, com sede na cidade de Araçatuba, estado de São Paulo. A Companhia é concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Araçatuba/SP, e possui como objeto a construção, a operação e a manutenção das unidades integrantes dos sistemas físicos, operacionais e gerenciais de produção e distribuição de água potável, inclusive ligações e respectivos instrumentos de medição, bem como a coleta, o afastamento, o tratamento e a disposição de esgotos sanitários, incluindo a gestão dos sistemas organizacionais, a comercialização dos produtos e serviços envolvidos e o atendimento aos usuários. A concessão teve início em novembro de 2012 e tem prazo de duração de 30 anos. Situação financeira: Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo no montante de R$14.399 (R$14.572 em 31 de dezembro de 2023) e apresentou índice de liquidez corrente de 0,64 (0,62 em 31 de dezembro de 2023). Adicionalmente, a Companhia vem apresentando lucro líquido no montante de R$12.048 (R$9.086 em 2023) e uma reserva de lucro retidos no montante de R$42.474 (R$34.340 em 31 de dezembro de 2023), bem como apresenta caixa gerado nas atividades operacionais em 2024 de R$34.646 (R$37.309 em 2023). A Administração da Companhia entende que não há indícios de descontinuidade operacional. A Administração da Companhia afirma que, através de suas projeções de fluxos de caixa futuros do seu plano de negócios, terá caixa suficiente para garantir o pagamento de todas as suas obrigações de curto prazo, previstas até o encerramento do exercício de 2024. O plano de negócios aprovado pela Administração da Companhia está pautado em: (i) Reequilíbrio contratual gerando mais recursos; (ii) Monitorar os títulos atrasados para diminuição da inadimplência; (iii) Redução de custos operacionais e aumento da produtividade gerando aumento das margens operacionais. A Administração da Companhia entende que as ações mencionadas acima possibilitam a manutenção de suas atividades operacionais e garantem a manutenção do caixa necessário para sua operação e cumprimento das obrigações futuras. Devido à grande importância dos serviços prestados de tratamento de água e esgotamento sanitário, a Companhia continua investindo na ampliação de suas estações de tratamento. Tais investimentos estão totalmente atrelados à expansão das estações de tratamento realizada nos últimos anos, além de proporcionar o aumento da capacidade da prestação do serviço oferecido pela Companhia. **2. Políticas contábeis materiais: 2.1. Base de elaboração**: As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em conformidade com os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As demonstrações financeiras são elaboradas com base no custo histórico, exceto por instrumentos financeiros mensurados aos seus valores justos no final de cada exercício. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços. A Administração da Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 – Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em sua gestão. As demonstrações financeiras foram autorizadas pela Administração para emissão em 20 de março de 2025. **2.2. Classificação corrente versus não corrente**: A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: • Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no curso normal do ciclo operacional da Companhia; • Está mantido, essencialmente, com o propósito de ser negociado; • Espera-se que seja realizado até doze meses após a data do balanço; e • É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstrações dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante, pelo menos, doze meses após a data do balanço. Com exceção dos critérios acima, todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando: • Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional da Companhia; • Está mantido, essencialmente, com a finalidade de ser negociado; • Deve ser liquidado no período de até doze meses após a data do balanço; e • A Companhia não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após a data do balanço. Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais, não afetam a sua classificação. A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante. **2.3. Mensuração do valor justo**: A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada data de reporte. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá: i) no mercado principal para o ativo ou passivo e, ii) na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou passivo, sendo que o mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pela Companhia. O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico. A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso. A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis. Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo: • Nível 1: os preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração; • Nível 2: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e • Nível 3: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível. Todos os instrumentos financeiros da Companhia são considerados de nível 2. **2.4. Instrumentos financeiros**: Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade. 2.4.1. Ativos financeiros: a) *Reconhecimento inicial e mensuração*: Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como mensurados subsequentes ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou, para as quais, a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam "exclusivamente pagamentos de principal e de juros" sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo do negócio adotado. O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ela gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e com o objetivo de venda. As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. b) *Mensuração subsequente*: Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias: Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida) : 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. Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, ativo de contrato e outros créditos. Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida) : Para os instrumentos de dívida do valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado. A Companhia não possui ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida). Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos patrimoniais) : No reconhecimento inicial, a Companhia pode optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes quando atenderem à definição de patrimônio líquido nos termos do Pronunciamento Técnico CPC 39 – Instrumentos Financeiros: Apresentação, e não forem mantidos para negociação. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento especificamente. Ganhos e perdas sobre esses ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado. A Companhia não possui ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida). Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado: Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado. Os ativos financeiros da Companhia ao valor justo por meio do resultado incluem as aplicações financeiras. c) *Desreconhecimento*: Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando: • Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou • A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu, substancialmente, todos os riscos e benefícios do ativo ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo. • Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu e nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidas pela Companhia. • O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade possa ser obrigada a restituir (valor da garantia). d) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros*: A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxima da taxa de juros original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais. As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses. Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia). Para as contas a receber de clientes e ativos de contrato, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, a Companhia não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base. A Companhia estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico. A Companhia considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há mais de 180 dias. No entanto, em certos casos, a Companhia também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas e externas indicam ser improvável a Companhia receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pela Companhia. 2.4.2. Passivos financeiros: a) *Reconhecimento inicial e mensuração*: Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado. Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. b) *Mensuração subsequente*: Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias: Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado: Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos derivativos contratados pela Companhia que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo Pronunciamento Técnico CPC 48 – Instrumentos Financeiros. Derivativos embutidos separados também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado. Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do Pronunciamento Técnico CPC 48 – Instrumentos Financeiros, forem atendidos. A Companhia não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado. Passivos financeiros ao custo amortizado: Esta é a categoria mais relevante para a Companhia. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva. O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado. Os passivos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem empréstimos e financiamentos, arrendamento mercantil, contas a pagar de fornecedores, concessão dos serviços públicos, contas a pagar de partes relacionadas, empréstimos com partes relacionadas, dividendos a pagar e outras obrigações. c) *Desreconhecimento*: Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sobre 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. 2.4.3. Compensação de instrumentos financeiros: Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente. **2.5. Caixa e equivalentes de caixa**: Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias, depósitos bancários e investimentos de curto prazo, com alta liquidez e vencimentos de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros fins. **2.6. Aplicações financeiras**: As aplicações financeiras são mensuradas pelo valor justo por meio do resultado. Correspondem, substancialmente, a aplicações financeiras de renda fixa, CDBs (Certificados de Depósito Bancários) e operações compromissadas com bancos de primeira linha, mantidas para investimentos. **2.7. Contas a receber**: As contas a receber são registradas com base nos valores nominais e não são ajustadas a valor presente por apresentarem vencimento de curto prazo e por não resultarem em efeito relevante nas demonstrações financeiras. Correspondem a valores a receber dos clientes relacionados aos serviços prestados de tratamento de água e esgotamento sanitário. A provisão para perda de crédito esperada é constituída, se necessário, com base em estimativas de perdas

continuação ☛

A publicação acima foi realizada e certificada no dia 09/04/2025

ICP Brasil

Acesse a página de **Publicações Legais** no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: **www.datamercantil.com.br/publicidade_legal**

continuação ☛

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

esperadas. Ao mensurar a provisão para perda de crédito esperada, a Administração da Companhia usa informações sobre o futuro razoáveis e suportáveis, que se baseiam nas premissas para a movimentação futura de fatores econômicos diferentes e como esses fatores irão afetar uns aos outros. A probabilidade de inadimplência é um dado considerado importante para a mensuração da provisão para perda de crédito esperada. O critério para constituição da provisão para perda de crédito esperada corresponde aos títulos a receber que possuem vencimento superior a 180 dias. Para clientes com valores parcelados, são constituídos na provisão para perda de crédito esperada os títulos parcelados que possuem vencimento a mais de 90 dias. **2.8. Estoques**: Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas, e são avaliados ao custo médio de aquisição, inferior ao custo de reposição ou ao valor de realização, sendo classificados no ativo circulante. Quando aplicável, é constituída provisão para perdas em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas na realização dos estoques. **2.9. Intangível**: Ativos intangíveis são ativos não monetários identificáveis sem substância física ou incorpóreo, isto é, possui valor econômico, mas não tem existência física. Representa direitos de uso de um bem ou direitos associados a uma organização. Ativos intangíveis são inicialmente reconhecidos pelo preço de aquisição ou custo de produção. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data de aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, deduzido de 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 de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 04 (R1) - Ativo Intangível. A vida útil do ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida. 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 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 útil definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível. Os anos de vida útil estimados para cada grupo de ativo intangível são os seguintes:

Classe de ativos intangíveis	Vida útil
Outorga	30 anos
Sistema de abastecimento de água	30 anos
Máquinas, aparelhos e equipamentos	5 a 10 anos
Móveis e utensílios	5 a 10 anos
Instalações	5 a 10 anos
Veículos	5 anos
Equipamentos de informática	5 anos
Edificações	4 anos
Ferramentas	5 a 10 anos
Embarcações	5 a 10 anos
Direito de uso de arrendamento	2 a 4 anos
Direto de uso de servidão de passagem	20 anos
Software	5 anos

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 de 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 baixado (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. Contratos de concessão classificados como intangível e ativo de contrato: A Companhia contabiliza o contrato de concessão conforme a Interpretação Técnica ICPC 01 - Contratos de Concessão, que especifica as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance. A infraestrutura dentro do alcance da ICPC 01 não é registrada como ativo imobilizado da concessionária porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente ao término do contrato de concessão, mediante indenização dos investimentos não amortizados à concessionária, caso aplicável. O concessionário tem acesso apenas para operar a infraestrutura para prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente nos termos do contrato de concessão, atuando como prestador de serviço durante determinado prazo. A Companhia reconhece um intangível à medida que recebe autorização (direito) de cobrar dos usuários do serviço público e não possui direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente. Em um contrato de concessão, a estimativa de vida útil é o período contado a partir de quando a entidade se torna apta a cobrar os usuários pelo uso da infraestrutura até o final do período de concessão. A Companhia reconhece o ativo de contrato enquanto esse ativo não é finalizado para uso. Com a sua finalização, esse ativo é reconhecido como intangível por meio de transferências entre contas, pois é nesse momento que esse ativo está pronto para iniciar a sua amortização pela sua utilização. **2.10. Arrendamentos**: 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, em troca de contraprestação, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R1) - Arrendamento Mercantil. A Companhia avalia uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamento de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes. **2.10. Arrendamentos**: 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, 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 arrendamento 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. Passivos de arrendamento: Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem os 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 garantia de valor residual. Os pagamentos de arrendamentos incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Companhia e pagamentos de multa pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir a Companhia exercendo a opção de reincidir o arrendamento. **2.11. Custo dos empréstimos e financiamentos**: Os custos dos empréstimos e financiamentos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis, os quais levam, necessariamente, um período substancial para ficarem prontos para uso ou venda pretendida, são acrescentados aos custos de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso ou venda pretendida. **2.12. Provisões**: Uma provisão é reconhecida quando a Companhia possui uma obrigação presente (legal ou presumida) resultante de um evento passado, em que é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação, e for possível estimar seu valor de maneira confiável. O valor reconhecido como provisão, foi mensurado a valor presente, e é a melhor estimativa da compensação necessária para liquidar a obrigação presente na data do balanço, levando em consideração os riscos e as incertezas relativos à obrigação. As provisões para ações judiciais (trabalhistas, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada 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. Para toda ação judicial que tiver causa provável de perda, é feita a provisão contábil. **2.13. Distribuição de dividendos**: A distribuição de dividendos é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social. Qualquer valor, acima do valor mínimo obrigatório, somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral Ordinária (AGO). **2.14. Ajuste a valor presente de ativos e passivos**: Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. **2.15. Tributos**: Lucro real: A Companhia é optante pelo lucro real e calcula o imposto de renda e a contribuição social corrente e diferida sobre o lucro líquido ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação tributária, aplicando a alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R$240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. Além disso, considera a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício. Imposto de renda e contribuição social - correntes: O imposto corrente se baseia no lucro real do exercício. O lucro real diferente do lucro apresentado no resultado porque exclui receitas e despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. Ativos e passivos de tributos correntes são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício. Uma provisão é reconhecida para questões para as quais a apuração de impostos é incerta, mas há probabilidade de desembolso futuro de recursos para uma autoridade fiscal. As provisões representam a melhor estimativa do valor a ser pago. Imposto de renda e contribuição social - diferidos: O imposto diferido é o imposto devido ou a recuperar sobre as diferenças entre o valor contábil de ativos e passivos nas demonstrações financeiras e as correspondentes bases de cálculo usadas na apuração do lucro real. Os passivos fiscais diferidos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os ativos fiscais diferidos são reconhecidos quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas. O valor contábil de ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado quando não for mais provável que lucros tributáveis suficientes estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele. Impostos diferidos são calculados com base nas alíquotas fiscais aplicáveis no exercício no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas leis e alíquotas fiscais promulgadas ou substancialmente promulgadas na data do balanço. A Companhia contabiliza os ativos e passivos fiscais diferidos de forma líquida se, e somente se, possuir o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e pretenda fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. **2.16. Receitas**: A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. Nas demonstrações financeiras, a receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos. As receitas são reconhecidas quando os valores podem ser mensurados com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para as entidades e quando os critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades. As estimativas se baseiam em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação de serviço. Um recebível é reconhecido se um valor de contraprestação que seja incondicional é devido de um cliente (ou seja, faz-se necessário somente o transcorrer do tempo para que o pagamento da contraprestação seja devido). Os direitos a faturar são decorrentes da prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário ocorridas no exercício, cujo faturamento ocorrerá no mês subsequente em decorrência dos cortes dos períodos de leitura dos hidrômetros para emissão de cada fatura. Os tipos de receitas da Companhia estão descritos abaixo: Receitas de serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto: A receita de serviços é apurada em conformidade com o regime contábil de competência. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização. As receitas de serviços decorrem do fornecimento de água e serviços de coleta e tratamento de esgoto sanitário que compreendem apenas uma obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo completo da operação do sistema sanitário: captação, adução, tratamento e distribuição de água e coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo reconhecidas por ocasião da medição do volume tratado e do consumo de água. A receita de outros serviços (gestão comercial) de água e esgoto refere-se à prestação de serviço de instalações de hidrômetros e ligação, como também religação de água, e é reconhecida no período no qual os serviços são prestados. Receitas de construção: As receitas relacionadas aos serviços de construção ou melhoria sob o contrato de concessão de serviços são reconhecidas baseadas no estágio de conclusão da obra realizada, consistentes com a prática contábil para o reconhecimento de receita sobre contrato de concessão que está baseada na Interpretação Técnica ICPC 01 - Contratos de Concessão e no Pronunciamento Técnico CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente. Quando contratam serviços de construção, a Companhia deve reconhecer a receita de construção, quando realizada, pelo valor justo. A determinação do valor justo referente à parcela de construção requer a aplicação de julgamento e estimativas para determinação do montante a ser alocado como retorno das atividades de construção, com base no modelo econômico do contrato de concessão ou construção. A Administração da Companhia entende que a concessão de esgoto não prevê margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo. **2.17. Resultado financeiro**: As receitas e despesas financeiras são representadas, substancialmente, por juros e variações monetárias decorrentes de aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos. **2.18. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados em 2023**: A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes. Alterações ao IAS 7 e IFRS 7 - Acordos de financiamento de fornecedores: As alterações à IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa) e à IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações) esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade. As alterações não tiveram impacto nas demonstrações contábeis da Companhia. **2.19. Normas emitidas, mas 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 abaixo. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor. IFRS 18: Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras: Em abril de 2024, o IASB emitiu o IFRS 18, que substitui o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras. O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novas. A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras com base nas "funções" identificadas das demonstrações financeiras primárias (primary financial statements (PFS)) e das notas explicativas. Além disso, alterações de escopo restrito foram feitas ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa), que incluem a alteração do ponto de partida para determinar os fluxos de caixa das operações pelo método indireto, de "lucro ou prejuízo do período" para "lucro ou prejuízo operacional" e a remoção da opcionalidade à classificação dos fluxos de caixa de dividendos e juros. Além disso, há alterações consequentes em vários outros padrões. O IFRS 18 e as alterações nas outras normas são entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com a aplicação antecipada permitida e devendo ser divulgada, embora no Brasil a adoção antecipada não seja permitida. O IFRS 18 será aplicado retrospectivamente. A Companhia está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras. IFRS 19: Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações: Em maio de 2024, o IASB emitiu o IFRS 19, que permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis IFRS. Para ser elegível, no final do período de relatório, uma entidade deve ser uma controlada conforme definido no IFRS 10 (CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas), não pode ter responsabilidade pública e deve ter uma controladora (final ou intermediária) que prepare demonstrações financeiras consolidadas, disponíveis para uso público, que estejam em conformidade com os padrões contábeis IFRS. O IFRS 19 entrará em vigor para períodos de relatório iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com aplicação antecipada permitida. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia. Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial: Em setembro de 2024, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu alterações ao Pronunciamento Técnico CPC 18 (R3) e à Interpretação Técnica ICPC 09 (R3), com o objetivo de alinhar as normativas contábeis brasileiras com os padrões internacionais emitidos pelo IASB. A atualização do Pronunciamento Técnico CPC 18 contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas Demonstrações Contábeis Individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas Demonstrações Contábeis Separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas. A ICPC 09, por sua vez, não tem correspondência direta com normas do IASB e por consequência estava desatualizada, exigindo alterações para alinhar sua redação a fim de ajustá-lo a atualizações posteriores a sua emissão e atualmente observadas nos documentos emitidos pelo CPC. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia. Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade: Em setembro de 2024, O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), emitiu a Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 27, que contempla alterações trazidas pelo Lack of Exchangeability emitido pelo IASB, com alterações no Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e no CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade. As alterações buscam definir o conceito de moeda conversível e orientam sobre os procedimentos para moedas não conversíveis, determinando que a conversibilidade deve ser avaliada na data de mensuração com base no propósito da transação. Caso a moeda não seja conversível, a entidade deve estimar a taxa de câmbio que reflita as condições de mercado. Em situações com múltiplas taxas, deve-se utilizar a que melhor represente a liquidação dos fluxos de caixa. O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações contábeis compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia. **3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas: 3.1. Julgamentos**: A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes. No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a Administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras: Análise dos contratos de arrendamento: A Companhia analisa os contratos de aluguel para identificar se eles se enquadram nos critérios de arrendamento definidos pelo Pronunciamento Contábil CPC 06 (R2) – Arrendamentos. Nessa análise, a Companhia utiliza seu julgamento para verificar a periodicidade de cada contrato, juntamente com as opções de renovação e rescisão. A Administração da Companhia aplica julgamento ao avaliar se é razoavelmente certo se deve ou não exercer a opção de renovar ou rescindir o arrendamento. Nessa avaliação, considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou rescisão. Após a mensuração inicial, a Companhia reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir. **3.2. Estimativas e premissas**: As principais premissas relativas ao futuro e outras principais fontes de incerteza nas estimativas na data das demonstrações financeiras, que têm um risco significativo de causar um ajuste material nos valores contábeis dos ativos e passivos no próximo exercício social, estão descritas a seguir. A Companhia baseou suas premissas e estimativas em parâmetros disponíveis quando as demonstrações financeiras foram preparadas. No entanto, as circunstâncias existentes e as premissas sobre desenvolvimentos futuros podem mudar devido a alterações de mercado ou circunstâncias que estão além do controle da Companhia. Tais mudanças são refletidas nas premissas quando ocorrem. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros: Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, que é o maior valor entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável da unidade geradora de caixa, incluindo análise de sensibilidade, são detalhadas na Nota 4. Perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros: *Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber*: A provisão para perdas de crédito esperadas é constituída, se necessário, com base em estimativas de perdas históricas e esperadas. Ao mensurar a provisão para perdas de crédito esperadas, a Administração da Companhia usa informações sobre o futuro razoáveis e suportáveis, que se baseiam nas premissas para a movimentação futura de fatores econômicos diferentes e como esses fatores irão afetar uns aos outros. A probabilidade de inadimplência é um dado considerado importante para a mensuração da provisão para perdas de crédito esperadas. A probabilidade de inadimplência é uma estimativa da probabilidade de inadimplência durante um período específico, cujo cálculo inclui dados históricos, premissas e expectativas de condições futuras. A avaliação da correlação entre a perda histórica observada, as condições econômicas previstas e as perdas de crédito esperadas são uma estimativa significativa. As informações sobre a provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber está divulgada na Nota 7. Tributos diferidos: O tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. A Companhia mantém o registro permanente de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos. O diferido ativo é sobre as diferenças temporárias de provisão de crédito esperada, provisão para ações judiciais, provisão de obsolescência dos estoques, participação nos lucros e resultados, diferença da depreciação e amortização fiscal e societária, provisão de notas fiscais e atualização e ajuste a valor presente da outorga. O diferido passivo é sobre ajuste a valor presente da outorga e ajuste a valor presente do arrendamento mercantil. O julgamento significativo da Administração, em relação ao ativo fiscal diferido, é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. O passivo fiscal diferido é mensurado pela alíquota que se espera que seja aplicável no período quando for liquidado o passivo, com base nas alíquotas (e legislação fiscal) que estejam em vigor ao final do período que está sendo reportado. A Companhia espera amortizar o valor contábil do passivo fiscal diferido até o encerramento do contrato de concessão. Contabilização dos contratos de concessão: Na contabilização dos contratos de concessão, conforme determinado pela Interpretação Técnica ICPC 01 - Contratos de Concessão, a Companhia efetua análises que envolvem uso de estimas pela Administração, substancialmente no que diz respeito a: aplicação da interpretação de contratos de concessão; determinação e classificação da remuneração da prestação de serviço de melhoria ou construção como ativo intangível ou ativo financeiro. Reconhecimento da receita e custos de construção: Quando contratam serviços de construção, a Companhia deve reconhecer a receita de construção pelo valor justo, com base no estágio de conclusão das obras realizadas. A determinação do valor justo referente à parcela de construção requer a aplicação de julgamentos e estimativas para determinação do montante a ser alocado como retorno das atividades de construção, com base no modelo econômico do contrato de concessão ou construção. O custo da obra é registrado com base nos valores efetivamente contratados de terceiros para a construção e é igual ao da receita, pois a Administração da Companhia entende que o contrato firmado com o poder concedente não prevê margem de lucro na construção. Reconhecimento da receita não faturada: A Companhia registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço/venda foi prestado/comercializado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço/venda de mercadorias, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada venda, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência. Provisão para ações judiciais: A Companhia reconhece a provisão para ações judiciais relacionada à causas cíveis. 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 internos e 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. **4. Gestão de riscos: 4.1. Objetivos e políticas para gestão de riscos financeiros**: Os principais ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber de clientes, ativo de contrato e outros créditos. Os principais passivos financeiros da Companhia, que não sejam derivativos, referem-se à empréstimos e financiamentos, arrendamento mercantil, contas a pagar de fornecedores, concessão dos serviços públicos, contas a pagar de partes relacionadas, empréstimos a pagar com partes relacionadas, dividendos a pagar e outras obrigações. A Companhia está exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. A Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. A Administração da Companhia afirma que as atividades da Companhia em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e que os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia. A Companhia não possui atividades envolvendo derivativos. A Administração da Companhia estabelece políticas para a gestão de cada um desses riscos, os quais são resumidos a seguir: Risco de mercado: O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de riscos: risco de taxa de juros, risco de câmbio e risco de preço. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem endividamentos, equivalentes de caixa e fundo restrito. Dentro do risco de mercado, o risco aplicável à Companhia é o risco de taxa de juros e risco de câmbio. De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 40 (R1) – Instrumentos Financeiros: Evidenciação, é requerida a divulgação de demonstrativo de análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Administração. A Administração entende como relevante o risco de taxa de juros e para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração da Companhia adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses (cenário I), as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Para os cenários II e III considerou, conforme instrução da CVM, um acréscimo e uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente. Risco de taxa de juros: Riscos de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxa de juros variáveis. A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de endividamentos sujeitos a taxas fixas e taxas variáveis. *Sensibilidade à taxa de juros:* A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventuais possíveis na taxa de juros sobre os empréstimos e financiamentos, empréstimos com partes relacionadas, e aplicações financeiras:

			Análise de Sensibilidade			
Indicadores	**Saldo contábil**	**Cenário I (provável)**	**Cenário II (+ 25%)**	**Cenário II (– 25%)**	**Cenário III (+ 50%)**	**Cenário III (– 50%)**
CDI		25,28% (*)	31,60%	18,96%	37,91%	12,64%
Aplicações financeiras	549	688	722	653	757	618
IPCA + 2,31% a.a.		7,02% (*)	8,77%	5,26%	10,52%	3,51%
Empréstimos e financiamentos ('A')	(20.444)	(21.878)	(22.237)	(21.520)	(22.596)	(21.161)

continuação ☛

continuação ←

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

						Análise de Sensibilidade
Indicadores	Saldo contábil	Cenário I (provável)	Cenário II (+ 25%)	Cenário II (– 25%)	Cenário III (+ 50%)	Cenário III (– 50%)
IPCA + 2,71% a.a.		7,42% (*)	9,27%	5,56%	11,12%	3,71%
Empréstimos e financiamentos ('B')	(54.142)	(58.158)	(59.161)	(57.154)	(60.165)	(56.150)
CDI + 3% a.a.		28,28% (*)	35,35%	21,21%	42,41%	14,14%
Empréstimos com partes relacionadas	(7.824)	(10.036)	(10.589)	(9.483)	(11.143)	(8.930)

(*) Fonte dos índices - Banco Central do Brasil - BACEN (CDI e IPCA acumulados em 31 de dezembro de 2024). Risco de câmbio: O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais da Companhia (quando receitas ou despesas são denominadas em um-a moeda diferente da moeda funcional da Companhia). A Companhia gerencia seu risco de câmbio garantindo que o fluxo de caixa dessas transações seja previsto até a liquidação do valor a pagar ou a receber, expresso em moeda estrangeira. 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 reconhecimento de perdas. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação às contas a receber) e de financiamento, incluindo caixa e equivalentes de caixa, transações em moeda estrangeira e outros instrumentos financeiros. O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócio, estando sujeito a procedimentos, controles e políticas estabelecidas pela Companhia em relação ao gerenciamento de risco de crédito do cliente. Os recebíveis de clientes em aberto são monitorados regularmente. Uma análise de redução ao valor recuperável é efetuada a cada data de reporte usando uma matriz de provisão para avaliar as perdas de crédito esperadas. O cálculo reflete a probabilidade ponderada de perda, o valor do dinheiro no tempo e informações razoáveis e suportáveis que estão disponíveis na data de reporte sobre eventos passados, condições atuais e provisões de condições econômicas futuras. O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com a política estabelecida pela Companhia. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido de cada uma. Risco de liquidez: A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, a Companhia possui premissas de desembolsos e recebidos que são monitorados diariamente pela Tesouraria da Companhia. O objetivo da Companhia é manter um balanço adequado entre a continuidade da disponibilização de recursos e a flexibilidade de sua obtenção por meio de empréstimos, financiamentos e contratos de arrendamento. **4.2. Instrumentos financeiros por categoria**: Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	31/12/2024	31/12/2023
Ativos financeiros pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	200	3.552
Contas a receber de clientes	21.498	17.519
Ativo de contrato	10.920	4.291
Outros créditos	1.214	583
	33.832	25.945
Ativos financeiros por meio do resultado		
Aplicações financeiras	549	497
	549	497
Total do ativo financeiro	**34.381**	**26.442**
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	(74.586)	(79.023)
Arrendamento mercantil	(4.758)	(5.990)
Contas a pagar de fornecedores	(5.626)	(6.131)
Concessão dos serviços públicos	(74.704)	(73.356)
Contas a pagar de partes relacionadas	(12.955)	(11.168)
Empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	(7.824)	(7.008)
Dividendos a pagar	(6.995)	(6.329)
Outras obrigações	(1.263)	(602)
Total do passivo financeiro	**(188.711)**	**(189.607)**
Ativos e passivos financeiros, líquidos	**(154.330)**	**(163.165)**

4.3. Gestão de capital: O objetivo principal da gestão de capital da Companhia é o de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas. A Companhia administra a estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de covenants financeiros. Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital a eles ou emitir novas ações. A Companhia monitora o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acrescido da dívida líquida. Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, os índices de alavancagem financeira são os seguintes:

	31/12/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos	74.586	79.023
Empréstimos com partes relacionadas (mútuos)	7.824	7.008
(–) Caixa e equivalentes de caixa	(200)	(3.552)
(–) Aplicações financeiras	(549)	(497)
Dívida líquida	**81.661**	**81.982**
Patrimônio líquido	97.704	88.366
Total do capital	**179.365**	**170.348**
Índice de alavancagem	**46%**	**48%**

5. Caixa e equivalentes de caixa:	31/12/2024	31/12/2023
Caixa	3	3
Bancos	179	2.137
Aplicações financeiras	18	1.412
	200	**3.552**

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Fundo de investimentos de carteira diversificada e são remuneradas a uma variação anual média de 9,3828% em 31 de dezembro de 2024. Em 31 de dezembro de 2023 essas aplicações correspondiam a Certificado de Depósito Bancários (CDB) e eram remuneradas a uma variação anual média de 99,00% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

v	31/12/2024	31/12/2023
Aplicações financeiras	549	497
	549	**497**

As aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e são remuneradas a uma variação anual média de 96,50% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de dezembro de 2024 (99,50% em 31 de dezembro de 2023). A Administração possui a intenção de manter essas aplicações financeiras para investimentos.

7. Contas a receber:	31/12/2024	31/12/2023
Contas a receber de clientes (i)	29.409	24.339
Provisão para perda de crédito esperada (ii)	(7.911)	(6.820)
	21.498	**17.519**
Ativo circulante	21.251	17.124
Ativo não circulante (iii)	247	395
	21.498	**17.519**

(i) Referem-se ao faturamento das medições de volume do consumo de água, tratamento de esgoto e de serviços complementares efetuados pela Companhia. A própria Companhia é responsável pela cobrança junto aos consumidores finais. Essas contas a receber são registradas pelo valor nominal e não são ajustadas a valor presente por apresentarem vencimento de curto prazo. O prazo médio de recebimento dessas contas é de 30 dias. Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, não existiam saldos de contas a receber dados em garantia. (ii) O critério para constituição da provisão para perda de crédito esperada reflete a provisão de 100% dos títulos a receber vencidos há mais de 180 dias. Os títulos vencidos a mais de 180 dias, para os quais houve renegociação/parcelamento, no pagamento da primeira parcela, o saldo da dívida é desconsiderado da provisão. Essa exclusão é necessária pois os valores do parcelamento são imputados nas faturas a vencer do respectivo cliente. Se ocorrer atrasos superiores a 90 dias nos títulos a receber de clientes com parcelamento, é constituída a provisão para perda de crédito esperada do saldo total da dívida. Adicionalmente, a Companhia também leva em consideração sua análise individualizada sobre a situação financeira de cada cliente e seu histórico de perdas. A provisão constituída é considerada suficiente pela Administração da Companhia para cobrir os riscos de perdas existentes. (iii) Os valores a receber no ativo não circulante referem-se ao acordo de confissão e parcelamento de dívida entre a Companhia e a Santa Casa de Misericórdia de Araçatuba. O acordo foi assinado entre as partes em 11 de fevereiro de 2015, no montante inicial de R$1.164 a ser pago em 150 parcelas. A Santa Casa de Misericórdia de Araçatuba não está cumprindo com as obrigações acordadas, resultando em atrasos nos pagamentos. Diante da inadimplência, toda a dívida foi provisionada como Perda por Crédito de Liquidação Duvidosa (PCLD), refletindo o risco de não recebimento dos valores devidos. As contas a receber, por idade de vencimento, estão demonstradas abaixo:

Vencidas:	31/12/2024	31/12/2023
Até 30 dias	4.373	4.146
De 31 a 60 dias	1.434	1.332
De 61 a 90 dias	794	437
De 91 a 120 dias	226	141
De 121 a 150 dias	181	115
De 151 a 180 dias	161	107
De 181 a 360 dias	957	531
Acima de 361 dias	6.906	4.720
Vencidas:	15.032	11.529
A vencer:		
Até 30 dias	10.908	7.093
De 31 a 60 dias	452	2
Acima de 91 dias	3.017	5.715
	14.377	12.810
Provisão para perda de crédito esperada	(7.911)	(6.820)
	21.498	**17.519**

A movimentação da provisão para perda de crédito esperada está demonstrada abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(6.820)	(7.086)
Complemento de provisão	(1.239)	(2.893)
Reversão de provisão	148	3.159
	(7.911)	**(6.820)**

As reversões de provisão correspondem aos recebimentos ocorridos no exercício. **8. Ativo de contrato:** O ativo de contrato refere-se ao direito contratual da Companhia de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção do sistema de distribuição de água e tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo acrescido de encargos financeiros, quando aplicável. Quando da conclusão da construção da infraestrutura, o ativo de contrato será classificado como ativo intangível. A movimentação do ativo de contrato está demonstrada abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo no início do exercício	4.291	48.969
Adições (i)	20.596	14.262
Baixas	–	(38)
Transferências (ii)	(13.967)	(58.902)
Total	**10.920**	**4.291**

(i) As adições correspondem às obras em andamento. (ii) Referem-se às transferências para o ativo intangível em decorrência da conclusão das obras. No ano de 2024, foram concluídas algumas obras, sendo as mais significativas: ligações de água e esgoto do município de Araçatuba. No ano de 2023 foram concluídas as seguintes obras: ampliações nas estações de tratamento na ETE IV, a construção da Usina Fotovoltaica para a geração de energia solar e o projeto de setorização e gestão de perdas. **9. Intangível:**

Custo	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2024
Outorga (i)	86.683	–	–	–	86.683
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (ii)	131.867	148	–	13.219	145.234
Máquinas, aparelhos e equipamentos	34.437	1.107	(211)	571	35.904
Móveis e utensílios	567	23	(15)	–	575
Instalações	382	55	–	63	500
Veículos	2.350	54	(89)	–	2.315
Equipamentos de informática	2.116	242	(254)	–	2.104
Edificações	63.524	–	–	114	63.638
Ferramentas	–	–	–	–	–
Embarcações	–	–	–	–	–
Direito de uso – arrendamento mercantil	–	–	–	–	–
Direito de uso – servidão de passagem	6.356	–	–	–	6.356
Software	2.936	–	–	–	2.936
	331.218	**1.629**	**(569)**	**13.967**	**346.245**

Amortização	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2024
Outorga (i)	(32.890)	(3.356)	–	–	(36.246)
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (ii)	(16.673)	(6.532)	–	–	(23.205)
Máquinas, aparelhos e equipamentos	(5.888)	(2.633)	151	–	(8.370)
Móveis e utensílios	(248)	(57)	9	–	(296)
Instalações	(101)	(37)	–	–	(138)
Veículos	(2.325)	(8)	89	–	(2.244)
Equipamentos de informática	(1.280)	(243)	183	–	(1.340)
Edificações	(12.004)	(2.783)	–	–	(14.787)
Ferramentas	–	–	–	–	–
Embarcações	–	–	–	–	–
Direito de uso – arrendamento mercantil	–	–	–	–	–
Direito de uso – servidão de passagem	(2.966)	(179)	–	–	(3.145)
Software	(2.646)	(270)	–	–	(2.916)
	(77.021)	**(16.098)**	**432**	**–**	**(92.687)**

Custo	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2023
Outorga (i)	86.683	–	–	–	86.683
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (ii)	157.042	9.335	–	(34.510)	131.867
Máquinas, aparelhos e equipamentos	3.899	742	(204)	30.000	34.437
Móveis e utensílios	648	58	(2)	(137)	567
Instalações	478	40	(3)	(133)	382
Veículos	2.374	–	(61)	37	2.350
Equipamentos de informática	1.331	273	(19)	531	2.116
Edificações	403	–	–	63.121	63.524
Ferramentas	33	9	–	(42)	–
Embarcações	11	–	–	(11)	–
Direito de uso – arrendamento mercantil	687	–	(687)	–	–
Direito de uso – servidão de passagem	6.356	–	–	–	6.356
Software	2.890	–	–	46	2.936
	262.835	**10.457**	**(976)**	**58.902**	**331.218**

Amortização	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2023
Outorga (i)	(29.534)	(3.356)	–	–	(32.890)
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (ii)	(24.250)	(4.764)	–	12.341	(16.673)
Máquinas, aparelhos e equipamentos	(1.083)	(1.652)	41	(3.194)	(5.888)
Móveis e utensílios	(239)	(55)	1	45	(248)
Instalações	(123)	(31)	–	53	(101)
Veículos	(2.342)	(33)	61	(11)	(2.325)
Equipamentos de informática	(967)	(239)	11	(85)	(1.280)
Edificações	(62)	(2.777)	–	(9.165)	(12.004)
Ferramentas	(25)	–	–	25	–
Embarcações	(7)	–	–	7	–
Direito de uso – arrendamento mercantil	(687)	–	687	–	–
Direito de uso – servidão de passagem	(2.805)	(161)	–	–	(2.966)
Software	(2.301)	(329)	–	(16)	(2.646)
	(64.425)	**(13.397)**	**801**	**–**	**(77.021)**

Saldo líquido	31/12/2024	31/12/2023
Outorga (i)	50.437	53.793
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (ii)	122.029	115.194
Máquinas, aparelhos e equipamentos	27.534	28.549
Móveis e utensílios	279	319
Instalações	362	281
Veículos	71	25
Equipamentos de informática	764	836
Edificações	48.851	51.520
Ferramentas	–	–
Embarcações	–	–
Direito de uso – arrendamento mercantil	–	–
Direito de uso – servidão de passagem (iii)	3.211	3.390
Software	20	290
	253.558	**254.197**

Saldo líquido	31/12/2023	31/12/2022
Outorga (i)	53.793	57.149
Captação, distribuição e coleta (redes e tubulações) (ii)	115.194	132.792
Máquinas, aparelhos e equipamentos	28.549	2.816
Móveis e utensílios	319	409
Instalações	281	355
Veículos	25	32
Equipamentos de informática	836	364
Edificações	51.520	341
Ferramentas	–	8
Embarcações	–	4
Direito de uso – arrendamento mercantil	–	–
Direito de uso – servidão de passagem (iii)	3.390	3.551
Software	290	589
	254.197	**198.410**

(i) A Companhia é concessionária dos serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Araçatuba/SP, e contabiliza o contrato de concessão conforme a ICPC 01 (R1) - Contratos de concessão. A Companhia tem acesso para operar a infraestrutura para prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nos termos do contrato de concessão, atuando como prestador de serviço durante o prazo da concessão. A concessão tem vigência até novembro de 2042. Ao término da concessão, todos os bens públicos e instalações utilizados, bem como todas as obras e instalações realizadas pela Companhia, serão revertidas pelo saldo líquido das respectivas amortizações ao Departamento de Água e Esgoto de Araçatuba (DAEA) sem qualquer retorno financeiro para a Companhia. (ii) Correspondem às estações tratamento de esgoto (elevatórias e redes) e estações de tratamento de água (reservatórios e redes). (iii) Em 2022, a Companhia assinou o termo de autorização de uso de faixa de domínio a título precário e oneroso junto à ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A. Esse termo oferece o direito à Companhia de utilizar a faixa de domínio da Rodovia Marechal Rondon para a passagem de tubulações de água e esgoto, utilizadas pela Companhia na prestação dos serviços inerentes ao contrato de concessão que a Companhia possui. Por consequência do referido termo, a Companhia passou a registrar o direito de uso da faixa de domínio e sua correspondente amortização. O prazo para amortização do direito de uso de servidão de passagem será até o prazo final do contrato de concessão, em novembro de 2042. Os detalhes sobre os pagamentos e prazos da obrigação estão descritos na nota explicativa nº 11. A Companhia revisa a cada exercício a vida útil e os valores residuais dos bens do ativo intangível. Não houve mudança nas taxas e nos valores residuais em relação ao exercício anterior. Os anos de vida útil estimados para cada grupo de ativo intangível estão divulgados na nota explicativa nº 2.9.

10. Empréstimos e financiamentos:

Modalidade e encargos financeiros anuais	Taxa efetiva de juros anual	Vencimento	2024	2023
Banco BNDES	IPCA + 2,31 a.a. ("A") e IPCA + 2,71% a.a. ("B")	Ago/2041	74.586	79.023
			74.586	**79.023**
Passivo circulante			4.759	4.739
Passivo não circulante			69.827	74.284
			74.586	**79.023**

O financiamento com o BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social) está destinado a investimentos na modernização e expansão do sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário. Os juros estavam sendo pagos de forma trimestral desde fevereiro de 2019 e a partir de setembro de 2022 passaram a ser pagos mensalmente. Nesse contrato de financiamento, há cláusula restritiva denominada "covenants" e garantias, relativas ao nível de endividamento da Companhia e o cumprimento de obrigações acessórias, que são aplicáveis desde o encerramento do prazo de carência do contrato. Em relação às garantias, o financiamento possui como garantia a cessão fiduciária dos recebíveis das contas decorrentes da cobrança de água e esgoto e referem-se à: • Cessão fiduciária de direitos creditórios emergentes do contrato de concessão, bem como de seus aditivos posteriores; • Penhor de 100% das ações representativas do capital social da Companhia, bem como todas as novas ações que a acionista controladora venha a adquirir no futuro, seus frutos, lucros, bonificações, juros, distribuições e demais direitos, inclusive dividendos e juros sobre o capital próprio, durante a vigência do contrato. Em relação à cláusula restritiva ("covenants"), a Companhia assumiu os seguintes compromissos de caráter econômico-financeiro constantes no contrato: • Manter o Índice de Cobertura do Serviços da Dívida (ICSD) igual ou superior a 1,5 sendo o ICSD definido por: EBITDA/ Serviço da Dívida, onde: (i) EBITDA: resultado operacional antes do resultado financeiro, impostos (imposto de renda e contribuição social sobre o lucro), acrescido da depreciação e amortização subtraído dos ajustes IFRS. (ii) Ajustes IFRS: resultado entre a subtração das receitas e custos relativos à prestação dos serviços de construção acrescido das receitas financeiras calculadas com base na taxa efetiva de juros sobre os ativos financeiros, quando existirem. (iii) Serviço da Dívida: pagamento de juros + amortização de principal da dívida bruta e mútuos contraídos junto a seus acionistas ou a qualquer outra empresa integrante do grupo econômico do qual a beneficiária faça parte. (iv) Dívida bruta: debêntures, empréstimos, financiamentos, quaisquer outras dívidas bancárias (incluindo instrumentos financeiros derivativos atrelados à dívida em moeda estrangeira), dívida fiscal, com fornecedores vencidos acima de 90 dias, dívidas provenientes de acordos judiciais e contratos de mútuos contraídos juntos aos acionistas ou a qualquer outra empresa integrante do grupo econômico do qual a beneficiária faça parte. (v) Dívida fiscal: saldo devedor de impostos, tributos e encargos sociais, parcelados e/ou em atraso. • Manter a relação de Patrimônio Líquido/ Ativo Total igual ou superior a 0,30. • Manter a relação de Dívida Líquida/EBITDA igual ou inferior a 3,0 onde dívida líquida é a dívida bruta deduzida do saldo de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a Companhia cumpriu com todos os compromissos e cláusulas restritivas estabelecidas no contrato. A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	79.023	81.223
Captação de novos empréstimos e financiamentos	–	2.287
Juros incorridos no exercício	7.690	7.899
Amortização de principal	(4.457)	(4.383)
Amortização de juros	(7.670)	(8.003)
	74.586	**79.023**

As parcelas de longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

2026	4.457
2027	4.457
2028	4.457
2029	4.457
Após 2029	51.999
	69.827

11. Arrendamento mercantil:	31/12/2024	31/12/2023
ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A	4.758	5.990
	4.758	**5.990**
Passivo circulante	363	1.580
Passivo não circulante	4.395	4.410
	4.758	**5.990**

Em 2022, a Companhia assinou o termo de autorização de uso da faixa de domínio a título precário e oneroso junto à ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A. Esse termo oferece o direito à Companhia de utilizar a faixa de domínio da Rodovia Marechal Rondon para a passagem de tubulações de água e esgoto, utilizadas pela Companhia na prestação dos serviços inerentes ao contrato de concessão que a Companhia possui. Por consequência do referido termo, a Companhia passou a registrar o direito de uso da faixa de domínio e sua correspondente amortização, bem como a obrigação a pagar para a ViaRondon pelo uso da faixa de domínio e o seu correspondente ajuste a valor presente (AVP). A Companhia assumiu conforme termo de autorização de uso da faixa de domínio a quitação das anuidades referentes ao período de 2012 a 2020, cujo valor total de R$3.694.401,62 foi parcelado em 36 prestações fixas, mensais e sucessivas. O pagamento da primeira parcela ocorreu em 25 de janeiro de 2022, com vencimentos mensais subsequentes. O parcelamento foi totalmente quitado em 2024. O referido contrato possui vigência até 2039. O valor da dívida é atualizado, mensalmente, pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechado do mês anterior. O ajuste a valor presente é calculado considerando o IPCA acumulado do ano anterior, encerrado em 31 de dezembro de 2022. Em 31 de dezembro de 2024, as taxas consideradas para a atualização mensal da dívida, bem como para o cálculo do ajuste a valor presente foram 0,39% e 4,87% (0,28% e 6,0% em 31 de dezembro de 2023, respectivamente). Esses índices constam no referido contrato de arrendamento. Os pagamentos são mensais e anuais. A movimentação dos arrendamentos é como segue:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo anterior	5.990	5.793
Atualização monetária – ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.	257	250
Pagamentos – ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A	(1.550)	(1.493)
Ajuste a valor presente – ViaRondon Concessionária de Rodovia S.A.	61	1.440
	4.758	**5.990**

O fluxo de pagamento das parcelas de longo prazo dos arrendamentos está demonstrado abaixo:

	31/12/2024
2026	378
2027	393
2028	406
2029	421
Após 2029	2.797
	4.395

12. Concessão de serviços públicos: O contrato de concessão prevê a outorga a pagar pela Companhia ao Departamento de Água e Esgoto de Araçatuba (DAEA). A outorga a pagar é definida contratualmente como "ônus fixo" e "ônus variável". O ônus variável foi liquidado em abril de 2014. O ônus fixo é pago de forma mensal e será pago durante todo o período da concessão (30 anos). Em 31 de dezembro de 2024, o valor atualizado do ônus fixo mensal é de R$544 (R$520 em 31 de dezembro de 2023). No mês de dezembro de cada ano são pagas duas parcelas, totalizando 13 pagamentos por ano. O valor da outorga é atualizado com base no reajuste tarifário, considerando a variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor (IPCA) dos últimos 12 meses, divulgada pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). A decisão sobre o reajuste é publicada na imprensa oficial e em site na internet e passa a entrar em vigor imediatamente após a divulgação. O reajuste tarifário, divulgado em março de 2024, vigente em 31 de dezembro de 2024, é de 4,62% (8,87% em 31 de dezembro de 2023). Como garantia, o poder concedente requereu da Companhia um seguro garantia de cumprimento das obrigações contratuais emitido através de apólice nº 017412024000107750139820, Seguradora BMG Seguros. A movimentação da outorga a pagar está demonstrada abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo no início do exercício	73.356	69.607
Atualização financeira	6.639	10.911
Pagamentos	(7.000)	(6.634)
Ajuste a valor presente (AVP)	1.709	(528)
Total	**74.704**	**73.356**
Passivo circulante	7.073	6.760
Passivo não circulante	67.631	66.596
	74.704	**73.356**

O ajuste a valor presente é representado pelo valor justo da concessão na

continuação ←

A publicação acima foi realizada e certificada no dia 09/04/2025

ICP Brasil

Acesse a página de **Publicações Legais** no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: **www.datamercantil.com.br/publicidade_legal**

continuação ☛

Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.

data do registro da outorga com base na taxa de desconto real de 6% a.a., que reflete o custo de oportunidade projetado para o negócio. **13. Partes relacionadas:**

					31/12/2024
	Contas a pagar	**Mútuo a pagar**	**Dividendos e JSCP a pagar**	**Despesas financeiras**	**Despesas operacionais (serviços prestados pelo CSC)**
GS Inima Brasil Ltda. (i)	9.530	7.824	6.995	(816)	(2.983)
GS Inima Soluções em Saneamento Ltda. (ii)	3.425	–	–	–	–
	12.955	**7.824**	**6.995**	**(816)**	**(2.983)**

					31/12/2023
	Contas a pagar	**Mútuo a pagar**	**Dividendos e JSCP a pagar**	**Despesas financeiras**	**Despesas operacionais (serviços prestados pelo CSC)**
GS Inima Brasil Ltda. (i)	6.828	7.008	6.329	(885)	(2.421)
GS Inima Soluções em Saneamento Ltda. (ii)	4.340	–	–	–	–
	11.168	**7.008**	**6.329**	**(885)**	**(2.421)**

(i) Os saldos de contas a pagar com a GS Inima Brasil Ltda. correspondem aos contratos de serviços de execução, supervisão e gerenciamento de obras e será quitado no decorrer do ano de 2025. O saldo de R$7.824 (R$7.008 em 31 de dezembro de 2023) corresponde a um contrato de mútuo captado entre as partes em 14 de dezembro de 2022. Esse mútuo é atualizado, mensalmente, pelo CDI acrescido de 3% ao ano. O contrato de mútuo possui vencimento em 15 de dezembro de 2028, motivo pelo qual a totalidade do saldo está registrada no passivo não circulante. A movimentação do mútuo está demonstrada abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	7.008	1.834
Liberação de recursos	–	4.289
Juros incorridos no exercício	816	885
	7.824	**7.008**

(ii) Os saldos de contas a pagar com a GS Inima Soluções em Saneamento Ltda. correspondem aos contratos de serviços de execução, supervisão, gerenciamento de obras e gestão comercial. Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia reconheceu o montante de R$1.106 (R$1.009 em 31 de dezembro de 2023), a título de remuneração de seus administradores, os quais não obtiveram nem concederam empréstimos à Companhia e não possuem benefícios indiretos significativos. A Companhia concede participação nos lucros e resultados (PLR) a seus colaboradores. O pagamento dessa participação está vinculado ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. O cálculo e a provisão contábil do PLR são feitos anualmente, no encerramento de cada exercício e o pagamento se dá nos meses subsequentes ao encerramento de cada exercício. Os valores apurados no fim do exercício são apropriados ao resultado, tendo como contrapartida as obrigações sociais. O saldo de PLR a pagar em 31 de dezembro de 2024 é de R$1.934 (R$2.019 em 31 de dezembro de 2023). Abaixo mencionamos os participantes e definição dos valores do PLR: Participantes Os participantes nos resultados da Companhia são todos os colaboradores, diretores e gerentes contratados com vínculo empregatício, no período de abrangência do plano. Participam os empregados desligados que não foram demitidos por justa causa. No caso de demissão, a participação será proporcional ao tempo trabalhado. Valores Os critérios para definição dos valores do PLR são: metas individuais, metas departamentais e metas corporativas. Para cada meta, cargo e função, são atribuídos pesos específicos.

14. Provisão para ações judiciais:	31/12/2024	31/12/2023
Contingências cíveis (i)	246	474
Contingências trabalhistas (ii)	114	322
	360	**796**

(i) As contingências cíveis referem-se a riscos prováveis com indenizações a terceiros em relação a perdas de bens. (ii) As reclamações trabalhistas referem-se a pedidos de verbas de diferenças salariais, pedidos indenizatórios e adicionais de outras naturezas, formulados por antigos empregados, assim como aqueles referentes às empresas terceiras que prestaram serviços para a Companhia. O cálculo da provisão para ações judiciais leva em consideração a avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, da Companhia. Todas as ações judiciais, sejam elas de natureza tributária, cível, administrativa, ambiental ou trabalhista, são provisionadas se a classificação da probabilidade de perda por parte da Companhia for provável. A Companhia é parte em outros processos que totalizam o montante de R$2.279 (R$1.627 em 31 de dezembro de 2023), com probabilidades de perdas definidas como possíveis, com base na posição de seus consultores jurídicos. Esses processos possuem as seguintes naturezas:

Natureza	31/12/2024	31/12/2023
Reclamações cíveis	1.899	1.518
Reclamações trabalhistas e previdenciárias	380	109
	2.279	**1.627**

A movimentação da provisão para ações judiciais está demonstrada abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	796	840
Complemento de provisão	436	405
Reversão de provisão	(872)	(449)
	360	**796**

Nos complementos de provisão estão incluídos juros e atualização monetária.

15. Patrimônio líquido: 15.1. Capital social: Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, o capital social da Companhia está totalmente integralizado e representa o montante de R$48.446 e está representado por 48.446 ações nominativas ordinárias, sem valor nominal, assim distribuído:

		31/12/2024 e 31/12/2023
	Quantidade de ações integralizadas (em milhares)	**Participação direta no capital social**
GS Inima Brasil Ltda.	48.446	100%
	48.446	**100%**

15.2. Reserva legal: A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária e o estatuto social, na base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social ou 30% do saldo do capital social acrescido das reservas. Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a Companhia complementou a reserva legal em R$602 e R$454, respectivamente. **15.3. Reserva de contingências**: O estatuto social da Companhia prevê a retenção de 5% do lucro líquido do exercício para a constituição da reserva de contingências, limitada ao valor do capital social. Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a Companhia complementou a reserva de contingências em R$602 e R$454, respectivamente. **15.4. Reserva de lucros retidos e lucros acumulados**: O saldo de lucros acumulados é alocado aos lucros retidos, sendo sua distribuição definida em Assembleia Geral Ordinária (AGO) e/ou extraordinária (AGE). Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia transferiu o saldo total da conta de lucros acumulados, no montante de R$8.134 para a conta de lucros retidos (R$6.134 em 31 de dezembro de 2023). **15.5. Dividendos**: O estatuto social da Companhia prevê a distribuição de dividendos às ações ordinárias e preferenciais, atendendo ao percentual mínimo e obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações. Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a Companhia registrou a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios nos montantes de R$2.710 e R$2.044, respectivamente.

16. Receita líquida:	31/12/2024	31/12/2023
Receita bruta		
Tratamento de água	65.389	60.321
Tratamento de esgoto	65.503	58.905
Serviços de construção (i)	22.225	24.719
Gestão comercial	3.056	4.145
	156.173	148.090
Deduções da receita		
PIS	(2.165)	(1.973)
COFINS	(9.975)	(9.088)
Vendas canceladas e descontos concedidos	(2.704)	(3.797)
	(14.844)	(14.858)
Receita líquida	**141.329**	**133.232**

(i) As receitas dos serviços de construção são reconhecidas com base no estágio de conclusão das obras realizadas e referem-se as obras de ligações de água e esgoto da cidade de Araçatuba. A Administração da Companhia entende que a concessão de água e esgoto não prevê margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo.

17. Custos e despesas por natureza:	31/12/2024	31/12/2023
Custo dos servicos prestados		
Pessoal	(15.977)	(14.750)
Materiais	(7.073)	(5.939)
Serviços de terceiros	(7.018)	(5.818)
Energia elétrica	(14.347)	(13.076)
Depreciação e amortização	(15.923)	(13.221)
Obras civis (i)	(22.225)	(24.719)
Taxas de licença de operação e gerenciamento	(3.585)	(3.259)
Aluguéis	(1.618)	(968)
Combustíveis e manutenção de veículos	(1.301)	(1.295)
Seguros	(418)	(500)
Outros custos com operação	(72)	(109)
	(89.557)	**(83.654)**

(i) Os custos dos serviços de construção são reconhecidos com base no estágio de conclusão das obras realizadas e referem-se as obras de ligações de água e esgoto da cidade de Araçatuba. A Administração da Companhia entende que a concessão de água e esgoto não prevê margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo.

	31/12/2024	31/12/2023
Despesas gerais e administrativas		
Pessoal	(6.103)	(6.736)
Materiais	(349)	(483)
Serviços de terceiros	(4.288)	(3.344)
Serviços do CSC (Centro de Serviços Compartilhados)	(2.983)	(2.421)
Depreciação e amortização (i)	(175)	(176)
Despesas jurídicas	(895)	(840)
Publicidade e propaganda	(372)	(279)
Perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa	(1.091)	266
Provisão para ações judiciais	436	44
Aluguéis	(418)	(492)
Outras despesas operacionais	(728)	(627)
	(16.966)	**(15.088)**

18. Resultado financeiro:	31/12/2024	31/12/2023
Receitas financeiras		
Rendimentos sobre aplicações financeiras	80	45
Variação monetária e cambial ativa	35	70
Ajuste a valor presente de arrendamento mercantil	61	–
Ajuste a valor presente da outorga	44	528
Juros sobre títulos recebidos	1.723	2.008
	1.943	**2.651**
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(7.690)	(7.899)
Atualização financeira da outorga	(6.639)	(10.911)
Ajuste a valor presente da outorga	(1.753)	–
Atualização financeira de arrendamento mercantil	(257)	(250)
Ajuste a valor presente de arrendamento mercantil	–	(1.440)
Variação monetária e cambial passiva	(28)	(47)
Descontos concedidos	(208)	(924)
Juros e despesas bancárias	(977)	(1.032)
Juros sobre mútuos	(816)	(885)
Outras despesas financeiras	(281)	(234)
	(18.649)	**(23.622)**
Total do resultado financeiro	**(16.706)**	**(20.971)**

19. Imposto de renda e contribuição social: 19.1. Reconciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social:

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	18.170	13.658
Alíquota vigente	34%	34%
Despesa calculada com IRPJ e CSLL à alíquota vigente	(6.178)	(4.644)
Ajustes para alíquota efetiva:		
Diferenças permanentes	56	72
Despesa com imposto de renda e contribuição social corrente	**(6.122)**	**(4.572)**
Correntes	(6.336)	(4.519)
Diferidos	214	(53)
	(6.122)	**(4.572)**

19.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

	31/12/2024	31/12/2023
Ativo fiscal diferido (i)	8.379	7.568
Passivo fiscal diferido (ii)	(6.960)	(6.363)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	**1.419**	**1.205**

(i) O ativo fiscal diferido está atrelado as seguintes diferenças temporárias: provisão estimada de créditos de liquidação duvidosa, provisão para ações judiciais, provisão para obsolescência dos estoques, participação nos lucros e resultados, ajuste a valor presente sobre a outorga e diferenças de depreciação e amortização fiscal e societária. (ii) O passivo fiscal diferido está atrelado as seguintes diferenças temporárias: ajuste a valor presente sobre a outorga, ajuste a valor presente sobre a obrigação a pagar a fornecedores e ajuste a valor presente sobre o arrendamento mercantil. A expectativa de realização do imposto diferido, líquido é como segue:

2025	34
2026	39
2027	35
A partir de 2027	1.311
	1.419

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos é como segue:

	31/12/2024		31/12/2023	
	Ativo	**Passivo**	**Ativo**	**Passivo**
Saldo em 1º de janeiro	7.568	(6.363)	7.491	(6.233)
Reconhecimento na demonstração do resultado	811	(597)	77	(130)
	8.379	**(6.960)**	**7.568**	**(6.363)**

20. Lucro por ação: A tabela a seguir reconcilia o lucro líquido e a média ponderada do valor por ação, utilizadas para o cálculo do lucro líquido básico e do lucro líquido diluído por ação:

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	12.048	9.086
Quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais emitidas (milhares)	48.446	48.446
Lucro básico por ação	**0,25**	**0,19**

21. Demonstrações dos fluxos de caixa: A seguir demonstramos as transações que não afetaram o caixa em 31 de dezembro de 2024 e de 2023:

	31/12/2024	31/12/2023
Transferências do ativo de contrato para intangível	13.967	58.902
Dividendos propostos e não pagos	6.995	6.329
	20.962	**65.231**

22. Cobertura de seguros: A Companhia, por força contratual, mantém regularizadas e atualizadas as garantias que cobrem a execução e cumprimento do contrato de construção e das demais funções operacionais. Adicionalmente, a Companhia mantém coberturas de riscos inerentes ao desenvolvimento de todas as suas atividades, inclusive seguros do tipo "todos os riscos" para os danos materiais, cobrindo perda, destruição ou dano dos bens que integram o contrato de acordo com os padrões internacionais para empreendimentos dessa natureza, nas seguintes modalidades: riscos de construção, projetista, maquinário e equipamentos de obra, danos patrimoniais, avaria de máquinas e perda de receitas. Em 31 de dezembro de 2024, as coberturas de seguros são resumidas como segue:

Tipo de cobertura	**Importâncias seguradas**
Garantia de contrato	9.992
Garantia compra e venda energia	756
Responsabilidade civil	20.000
Riscos operacionais	15.000
Equipamentos	190
Frota	100% tabela Fipe

23. Eventos subsequentes: A Companhia não identificou eventos subsequentes às demonstrações financeiras que necessitam de divulgações aos usuários dessas demonstrações.

DIRETORIA

Paulo Roberto de Oliveira - Diretor Presidente
Eduardo Henrique Telles Caldeira - Diretor Técnico
Rodrigo Basso - Contador - CRC 1SP 266.229/O-8

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores da **Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A.,** Araçatuba – SP. **Opinião**: Examinamos as demonstrações financeiras da Samar - Soluções Ambientais de Araçatuba S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião**: Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Responsabilidades 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. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Campinas, 20 de março de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes
CRC SP-027623/F

Marcos Roberto Sponchiado
Contador
CRC SP-175536/O

Agrotools Gestão e Monitoramento Geo – Espacial de Riscos S.A.

CNPJ/MF nº 08.808.179/0001-10

Demonstrações Financeiras Referentes aos Exercícios Sociais encerrados em 31 de dezembro de 2024 e 2023 *(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Balanço Patrimonial

Ativo	Notas	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Ativo Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	58.209	61.714	58.304	62.025
Clientes	5	3.523	5.257	3.523	5.257
Clientes – Empresas do grupo	5 e 8	–	503	–	–
Impostos à recuperar	6	1.404	941	1.535	1.067
Outros créditos	7	1.423	158	1.423	158
Total do ativo circulante		**64.559**	**68.573**	**64.785**	**68.507**
Ativo não circulante					
Partes relacionadas	8	1.530	1.176	–	–
Impostos à recuperar	6	1.050	1.050	1.050	1.050
Tributos diferidos ativos	24	3.159	–	3.159	–
Imobilizado	9	1.529	1.669	1.529	1.669
Intangível	10	33.213	31.047	33.213	31.047
Total do ativo não circulante		**40.481**	**34.942**	**38.950**	**33.766**
Total do ativo		**105.040**	**103.515**	**103.737**	**102.273**

Passivo	Notas	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Passivo e patrimônio líquido					
Passivo circulante					
Financiamentos	11	124	203	124	203
Fornecedores	12	681	647	687	648
Obrigações tributárias	13	835	867	835	868
Obrigações trabalhistas	14	8.301	7.561	8.301	7.561
Outras obrigações	15	495	114	495	114
Dividendos a pagar	16	376	376	376	376
Total do passivo circulante		**10.812**	**9.768**	**10.818**	**9.770**
Passivo não circulante					
Outras obrigações	15	2.300	1.688	992	444
Total do passivo não circulante		**2.300**	**1.688**	**992**	**444**
Total do passivo		**13.112**	**11.456**	**11.810**	**10.214**
Patrimônio líquido					
Capital social	18.1	97.259	97.259	97.259	97.259
Reserva plano de outorga de ações	18.4	8.713	7.520	8.713	7.520
Prejuízos acumulados	18.3	(14.045)	(12.720)	(14.045)	(12.720)
		91.927	**92.059**	**91.927**	**92.059**
Total do patrimônio líquido		**91.927**	**92.059**	**91.927**	**92.059**
Total do passivo e patrimônio líquido		**105.040**	**103.515**	**103.737**	**102.273**

Demonstração das Mutações no Patrimônio Líquido

	Notas	Capital Social Integralizado	Reserva legal	Opções Outorgadas	Reserva de Lucros	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Atribuível aos acionistas da Companhia – Total	Participações dos não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022		**97.259**	**–**	**5.707**	**–**	**(3.209)**	**99.757**	**(16,8)**	**99.740**
Lucro/(prejuízo) do exercício		–	–	–	–	(9.511)	(9.511)	3,4	(9.508)
Reserva – plano de outorga de ações	18.4	–	–	1.813	–	–	1.813	–	1.813
Ajuste de exercício anterior		–	–	–	–	–	–	13,4	13
Saldos em 31 de dezembro de 2023		**97.259**	**–**	**7.520**	**–**	**(12.720)**	**92.059**	**–**	**92.059**
Prejuízo do exercício		–	–	–	–	(1.325)	(1.325)	–	(1.325)
Reserva – plano de outorga de ações	18.4	–	–	1.192	–	–	1.192	–	1.192
Saldos em 31 de dezembro de 2024		**97.259**	**–**	**8.713**	**–**	**(14.045)**	**91.927**	**–**	**91.927**

Demonstração do Resultado do Exercício

	Notas	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Receita operacional líquida	19	41.171	28.573	41.171	29.844
Custo dos serviços prestados	20	(24.327)	(18.569)	(24.327)	(18.571)
Lucro bruto		**16.843**	**10.004**	**16.843**	**11.273**
Despesas gerais e administrativas	21	(15.564)	(15.925)	(16.178)	(16.033)
Despesas com vendas	21	(8.899)	(6.405)	(8.360)	(7.030)
Gastos com pesquisa e desenvolvimento	21	(3.529)	(3.965)	(3.529)	(3.965)
Outras despesas operacionais	22	(24)	(96)	(24)	(94)
Resultado de participação em controlada	15	(64)	432	–	–
Prejuízo antes do resultado financeiro		**(11.237)**	**(15.955)**	**(11.248)**	**(15.849)**
Receitas financeiras	23	8.136	7.623	8.151	7.628
Despesas financeiras	23	(1.383)	(1.179)	(1.387)	(1.183)
Prejuízo antes do IRPJ e CSLL		**(4.484)**	**(9.511)**	**(4.484)**	**(9.404)**
IRPJ e CSLL corrente	24	–	–	–	(104)
IRPJ e CSLL diferido	6 e 24	3.159	–	3.159	–
Prejuízo líquido do exercício		**(1.325)**	**(9.511)**	**(1.325)**	**(9.508)**
Atribuível a:					
Acionistas da Companhia				(1.325)	(9.511)
Participação dos não controladores	3.13			–	3
				(1.325)	**(9.508)**

Demonstração do Resultado Abrangente

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Prejuízo do exercício	(1.325)	(9.511)	(1.325)	(9.508)
Outros resultados abrangentes	–	–	–	–
Total do resultado abrangente do exercício	**(1.325)**	**(9.511)**	**(1.325)**	**(9.508)**
Atribuível a:				
Acionistas da Companhia			(1.325)	(9.511)
Participação dos não controladores			–	3
			(1.325)	**(9.508)**

Demonstração dos Fluxos de Caixa

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do exercício	**(1.325)**	**(9.511)**	**(1.325)**	**(9.508)**
Ajustes que não afetam o caixa				
Equivalência patrimonial	64	(432)	–	–
Depreciações e amortizações	6.393	4.483	6.393	4.483
Baixas imobilizado	41	17	41	17
Participação nos resultados	784	3.867	784	3.867
Tributos diferidos ativos	(3.159)	–	(3.159)	104
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	18	9	18	9
Plano de outroga de opção de ações	1.192	1.813	1.192	1.813
Ganho aquisição de cotas/Outras Receitas	–	–	–	(2)
	4.009	**246**	**3.945**	**783**
Decréscimo (acréscimo) nas contas de ativo				
Clientes	1.716	1.070	1.716	1.771
Impostos a recuperar	(461)	(938)	(468)	(1.038)
Outros créditos	(1.265)	(87)	(1.265)	(87)
Acréscimo (decréscimo) nas contas de passivo				
Fornecedores	35	57	39	58
Obrigações tributárias	(32)	(882)	(32)	(937)
Obrigações trabalhistas	(44)	1.118	(44)	1.099
Outras obrigações	925	107	930	107
Caixa gerado das (usado nas) atividades operacionais	**4.882**	**692**	**4.820**	**1.758**
Imposto de renda e contribuição social pagos	–	–	–	(104)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**4.882**	**692**	**4.820**	**1.654**
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Partes relacionadas	149	1.351	–	–
Adições ao imobilizado	(384)	(535)	(384)	(535)
Adições ao intangível	(8.074)	(11.253)	(8.074)	(11.253)
Caixa usado nas atividades de investimento	**(8.309)**	**(10.437)**	**(8.458)**	**(11.788)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de financiamentos	168	240	163	240
Financiamentos pagos	(247)	(439)	(247)	(439)
Caixa (usado nas) gerado das atividades de financiamento	**(79)**	**(199)**	**(84)**	**(199)**
Redução no caixa e equivalentes de caixa	**(3.505)**	**(9.944)**	**(3.721)**	**(10.334)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	61.714	71.658	62.025	72.359
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	58.209	61.714	58.304	62.025
Redução no caixa e equivalentes de caixa	**(3.505)**	**(9.944)**	**(3.721)**	**(10.334)**

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras

1. Contexto operacional – A Agrotools Gestão e Monitoramento Geo-Espacial de Riscos S.A. ("Companhia"), é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 14 de fevereiro de 2007. Em 12 de fevereiro de 2020, os acionistas da Companhia, reunidos em Assembleia Geral Extraordinária, aprovaram a alteração do tipo jurídico da Empresa de Sociedade Limitada para Sociedade por Ações. Empresa genuinamente brasileira, com sede na cidade de São José dos Campos, se consolidou como a maior plataforma tecnológica que atende as corporações que se relacionam com o agronegócio. A Companhia e sua controlada (conjuntamente "Grupo"), tem como principal atividade operacional o desenvolvimento e entrega de soluções digitais baseadas em sistemas geográficos, cruzamento de dados multi fonte e metodologias/know-how, com processamento de informações tabulares e espaciais, integração de sistemas, uso de aplicações mobile e técnicas derivadas de sensoriamento remoto. Normalmente, nossos clientes utilizam dezenas de aplicações da Agrotools em vários desafios internos e externos, sempre em missões críticas. Somos referência em soluções de grande escala para adaptação à agenda climática, por meio do melhor uso de dados e tecnologia relacionados aos territórios, nos posicionando com experiência dentro das organizações, participando de processos e rotinas de corporações de todos os portes, nacionais e internacionais para buscar soluções. Possui patentes sobre diversos produtos exclusivos e soluções operacionais que atendem às mais diversas legislações, tais como: Leis do Crédito Agrícola, Moratória da Soja, TAC da Carne, Protocolos ESG, criação de Política de Sustentabilidade globais, entre outras. Em 2024, a carteira de contratos da Companhia saltou 25% quando comparado ao ano de 2023. O volume de dados processados, analisados e consumidos pelos clientes cresceu de forma exponencial, ilustrando o avanço das soluções oferecidas aos clientes, bem como, a forte aderência da oferta de soluções alinhadas às necessidades dos nossos clientes. As atividades da Companhia não envolveram a concessão de financiamento aos clientes do agronegócio. **ISO 27001 (Não auditado):** A Cia é uma das 200 (duzentas) empresas brasileiras que detém certificação ISO 27001 desde 2022, reforçando seu comprometimento em manter um ambiente de negócios seguro e confiável. A certificação reforça a confiança de que seus dados são tratados com a máxima segurança da informação, em conformidade com os padrões internacionais. Também oferece proteção para informações sensíveis, como dados financeiros, listas de dados de clientes e fornecedores e segredos industriais, reforçando a confiança em nossos serviços. **Empresa Certificada B Corp (Não auditado):** A Companhia foi a primeira AgTech da América Latina certificada como B Corp, que visa ressignificar a definição de sucesso das empresas, identificando aquelas que correspondem aos mais altos padrões de transparência, responsabilidade e desempenho socioambiental. **Great Place to Work (Não auditado):** O Great Place to Work (GPTW) certifica e reconhece as melhores organizações a partir da experiência dos seus colaboradores, reconhecendo-a como um bom lugar para se trabalhar. **Riscos do conflito Rússia x Ucrania:** Governos e autoridades em todo o mundo, incluindo os Estados Unidos e a União Europeia, mantém sanções a certos setores industriais e partidos na Rússia. Essas e quaisquer sanções adicionais, bem como quaisquer respostas dadas pelos governos da Rússia ou de outras jurisdições, podem afetar indiretamente o nosso negócio. Na presente data destas demonstrações financeiras, o contexto descrito acima não gerou impactos relevantes nas referidas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia. A administração monitora continuamente os desdobramentos da situação para avaliar quaisquer impactos futuros, resultantes da crise em andamento. **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras – a) Declaração de conformidade (com relação às práticas contábeis adotadas no Brasil):** As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas CPC PME (R1) – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos pronunciamentos, nas orientações e nas interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologados pelos órgãos reguladores 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. **b) Consolidação:** A Companhia consolida a entidade sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. A AT Soluções Digitais Ads Ltda. ("Controlada") foi adquirida em 3 de maio de 2021, e a Companhia obteve o controle a partir de 1 de julho de 2021, sendo a participação da Companhia no capital da Controlada de 99,9% em 2022 e de 100% em 2023. Detalhes vide nota explicativa 3.13. A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela administração no dia 31 de março de 2025. **c) Base de mensuração:** As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quando mencionado ao contrário. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente de esse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração. **d) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras:** Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras divulgadas nas demonstrações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra maneira. **e) Estimativas contábeis:** A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões em relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. As regras envolvendo a capitalização de ativos intangíveis levam em consideração o custo para desenvolvimento e evolução de soluções tecnológicas, embasadas em regras e critérios de apontamentos de horas, que são valorizadas para os projetos elegíveis à capitalização. As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas na Nota Explicativa nº 3.5 – Pesquisa e desenvolvimento. **3. Principais práticas contábeis adotadas – 3.1. Caixas e equivalentes de caixa:** Incluem os saldos de caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras cujo vencimento seja de até três meses da data da aplicação, registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, que não supera o valor de mercado. As aplicações financeiras são reconhecidas e mensuradas pelo custo e os resultados financeiros auferidos nessas operações são alocados diretamente ao resultado. **3.2. Clientes:** Incluem os serviços executados aos consumidores até o encerramento do balanço, contabilizado com base no regime de competência. São registradas ao valor justo e classificadas como recebíveis, pois apresentam pagamentos determináveis e não são cotadas em mercado ativo. São mensuradas ao custo amortizado, para o qual não há impactos de juros. Pelo fato das contas a receber ser liquidado normalmente em um prazo inferior a 90 dias, os valores contábeis representam substancialmente o valor presente na data do balanço. **3.3. Fornecedores:** Incluem a compra de ativos imobilizados, uso e consumo e serviços tomados que foram faturados para a Companhia até o encerramento do balanço, contabilizado pelo regime de competência. São obrigações registradas como passivos financeiros pelo custo amortizado, no qual não há impactos de juros. **3.4. Imobilizado:** Registrado ao custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear às taxas da Companhia (Instalações 10%, Móveis e Utensílios 10%, Máquinas e Equipamentos 10%, Equipamentos de Informática 20%, Ferramentas e Aparelhos 10%). **3.5. Intangível: (i) Reconhecimento e mensuração: Pesquisa e desenvolvimento:** Gastos com atividades de pesquisa são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente e comercialmente viável, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se a Companhia tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os demais gastos com desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável. **Outros ativos intangíveis:** Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. **(ii) Gastos subsequentes:** Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. **(iii) Amortização:** A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é reconhecida no resultado. Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado. As seguintes vidas úteis são utilizadas pela Companhia para amortização do intangível: direito de uso de software 10%, marcas e patentes 10% e softwares desenvolvidos 20%. **3.6. Demais passivos circulantes e não circulante:** São demonstrados pelos valores conhecidos ou exigíveis pelo custo, acrescidos, quando aplicáveis, dos respectivos encargos. **3.7. Receitas de vendas:** A receita de vendas é reconhecida por um valor que reflete a contrapartida a que a Companhia espera ter direito em troca de transferência de serviços para seus clientes. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas. Não há componente de financiamento significativo nos contratos celebrados com clientes (nem declarada de forma expressa no contrato nem de forma implícita pelos termos de pagamento pactuados pelas partes). Também não há componente de contraprestação a pagar ao cliente nos contratos celebrados pela Companhia. A contraprestação prometida ao cliente está declarada expressamente em contrato ou acordo realizado, e há não previsão de variabilidade sobre as transações de receitas. A principal linha de serviço da Companhia consiste em receita de prestação de serviços. Para esses serviços, a Companhia reconhece receitas pela disponibilização de soluções digitais por meio de sua plataforma virtual, aplicações ou plataformas de terceiros. A receita de intermediação é reconhecida mensalmente. Os pagamentos pelos serviços prestados são feitos através de depósito, geralmente de até o dia 30 (trinta) de cada mês calendário (ou dia útil subsequente, caso o dia 30 não seja dia útil), na conta corrente de titularidade da Agrotools que for especialmente informada ao Cliente para essa finalidade. Os contratos de prestação de serviços, em sua maior parte, têm vigência de longo prazo (24 a 48 meses) com empresas *triple* A (não auditado). Sendo assim, os contratos já firmados geram a alta expectativa de fluxo de faturamento e, consequentemente recebimentos de alta confiabilidade, para os próximos 2 a 4 anos. **3.8. Benefícios a empregados:** Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. **3.9. Receitas financeiras e despesas financeiras:** As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem receita de juros, despesa de juros e ganhos ou perdas líquidas de variação cambial. A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos. A "taxa de juros efetiva" é a taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos em caixa futuros estimados ao longo da vida esperada do instrumento financeiro ao valor contábil bruto do ativo financeiro o ao custo amortizado do passivo financeiro. No cálculo da receita ou da despesa de juros, a taxa de juros efetiva incide sobre o valor contábil bruto do ativo (quando o ativo não estiver com problemas de recuperação) ou ao custo amortizado do passivo. No entanto, a receita de juros é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao custo amortizado do ativo financeiro que apresenta problemas de recuperação depois do reconhecimento inicial. Caso o ativo não esteja mais com problemas de recuperação, o cálculo da receita de juros volta a ser feito com base no valor bruto. **3.10. Redução de valor recuperável (*impairment*): (i) Ativos financeiros não-derivativos:** A Companhia, se necessário, reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e ativos de contrato. **(ii) Ativos não financeiro:** Em cada data de reporte, a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto ativos contratuais) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado. Caso seja requerido, para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs. O valor recuperável de um ativo ou UGC 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 ou da UGC. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável. Se aplicável, perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo 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. Não foram identificados quaisquer indicativos de *impairment*, e, portanto, o teste de *impairment* não se fez necessário. **3.11. Provisões:** Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas por meio 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. **3.12. Imposto de renda e contribuição social:** O Imposto de Renda e Contribuição Social são calculados de acordo com as bases legais tributárias vigentes na data de apresentação das demonstrações financeiras. A controladora Agrotools Gestão e Monitoramento Geo Espacial de Riscos S/A, adota o regime tributário do lucro real desde 2023, apresentando prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2024, para os quais foi constituído tributo diferido ativo. O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente foram calculados com base nas alíquotas de 25% e 9% sobre o resultado tributável, respectivamente. A controlada AT Soluções apurou prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, para os quais nenhum tributo diferido ativo foi constituído. **3.13. Investimento em controlada:** Controlada é a entidade que a Companhia detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a entidade investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da entidade. Nesta análise são observados, em adição a maioria de direitos de voto, o acordo de acionistas entre a Companhia e os outros sócios titulares de direitos de voto, direitos decorrentes de outros acordos contratuais e potenciais direitos de voto existentes. Em 3 de maio de 2021, a Companhia adquiriu 99% das cotas da Empresa AT Soluções Digitais Ads Ltda. ("AT Soluções" ou "controlada"), pelo preço de aquisição de R$ 35, pago integralmente aos vendedores. De acordo com o contrato social, obteve o controle das operações da AT Soluções a partir de 1º de julho de 2021. O valor do ágio gerado na operação, considerando o balanço patrimonial de aquisição foi de R$ 18,3. Em 10 de agosto de 2023, a Companhia passou a deter 100% das cotas da Empresa AT Soluções Digitais Ads Ltda. ("AT Soluções" ou "controlada"), pelo valor complementar de R$ 1,00 (um real). O capital social da AT Soluções Digitais Ltda. em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2024, é de R$ 1 (um real) totalmente integralizado, representado por 1.000 quotas no valor de R$ 1,00 (um real) cada, sendo que a Agrotools Gestão e Monitoramento Geo Espacial de Riscos S/A detém 100% das quotas da AT Soluções nessa data.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Aplicações financeiras moeda local (a)	46.105	54.159	46.201	54.470
Bancos em moeda estrangeira (b)	2.796	836	2.796	836
Aplicações financeiras moeda estrangeira (b)	9.301	5.334	9.301	5.334
Caixa	6	1.385	6	1.385
Total	**58.209**	**61.714**	**58.304**	**62.025**

(a) Em 31 de dezembro de 2024, as aplicações financeiras referem-se majoritariamente a operações de renda fixa, de acordo com os contratos firmados pela Companhia e pelos bancos. Tais aplicações podem ser resgatadas em prazo de até três meses, sem perda dos rendimentos. Os rendimentos em 2024 atingiram R$ 5.615 e em 2023 R$ 7.475. **(b)** Recebimentos em dólar e euros de clientes no exterior. Em 31 de dezembro de 2024 o saldo é de US$ 1.9 milhões e foi convertido pela taxa R$ 6,1917 para cada US$ 1 Dólar. Saldo de aplicações financeiras no exterior de R$ 9.301 (2023 – R$ 5.334) aplicados em títulos de renda fixa (*time deposit*) com vencimento de curto prazo.

5. Clientes

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Clientes mercado nacional	3.645	5.298	3.645	5.299
Clientes mercado externo	21	81	21	81
Clientes – Intercompany (a)	–	504	–	–
(-) Devedores duvidosos	(143)	(123)	(143)	(123)
Total	**3.523**	**5.760**	**3.523**	**5.257**

(a) Valores a receber provenientes de despesas com serviços de suporte de dados, nuvem e processamento, prestados pela Controladora para a Controlada At Digital em 2023 e integralmente liquidados em 2024, A seguir a composição do contas a receber por faixa de vencimento (*Aging List*):

Aging	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
A Vencer	3.111	4.854	3.111	4.351
Vencidos até 30 Dias	207	457	207	457
Vencidos até 60 Dias	182	395	182	395
Vencidos até 90 Dias	14	13	14	13
Vencidos até 120 dias	3	50	3	50
Vencidos até 150 dias	3	–	3	–
Vencidos até 180 dias	6	–	6	–
Vencidos até 360 dias	12	5	12	5
Vencidos a mais de 360 dias	128	109	128	109
Total geral	**3.666**	**5.883**	**3.666**	**5.380**

Os contratos de prestação de serviços, em sua maior parte, têm vigência de longo prazo (24 a 48 meses) com empresas triple A (não auditado). Sendo assim, os contratos já firmados geram a alta expectativa de fluxo de faturamento e, consequentemente recebimentos de alta confiabilidade, para os próximos 2 a 4 anos. A provisão para créditos de realização duvidosa é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das contas a receber.

6. Tributos a recuperar

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
IRPJ e CSLL correntes (a)	1.404	941	1.535	1.067
IRPJ retido (b)	1.050	1.050	1.050	1.050
Total	**2.454**	**1.991**	**2.585**	**2.117**
Circulante	**1.404**	**941**	**1.535**	**1.067**
Não circulante	**1.050**	**1.050**	**1.050**	**1.050**

(a) Créditos provenientes de retenção de imposto de renda incidente sobre o resgate de aplicações financeiras. O saldo de 31 de dezembro de 2023, no valor de R$941 foi integralmente compensado com outros impostos federais durante o exercício de 2024 e os créditos são atualizados por competência com base na taxa Selic. **(b)** Imposto a recuperar sobre indenização recebida e com expectativa de êxito provável até a data de fechamento do balanço.

7. Outros créditos

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Despesas antecipadas (a)	1.312	–	1.312	–
Adiantamento de férias	91	124	91	124
Adiantamento a fornecedores	20	19	20	19
Adiantamento de viagens	–	15	–	15
Total	**1.423**	**158**	**1.423**	**158**

(a) Represamento de custos associados a implementação, desenvolvimento e *setup* de clientes negociados em 2023, cujo faturamento ainda não foi registrado no resultado. A Companhia considerou esses custos como essenciais para cumprir o contrato e não são serviços prestados separados.

8. Partes relacionadas – a) Saldos

	Controladora 2024	Controladora 2023
AT Soluções Digitais	1.530	1.176
Total	**1.530**	**1.176**

continua …

A publicação acima foi realizada e certificada no dia 09/04/2025

ICP Brasil

Acesse a página de **Publicações Legais** no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: **www.datamercantil.com.br/publicidade_legal**

... continuação

Agrotools Gestão e Monitoramento Geo – Espacial de Riscos S.A.

b) Transações	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Clientes – Intercompany	–	503	–	–
Total	**–**	**503**	**–**	**–**

Em 2023, houve a prestação de serviço *Intercompany* de suporte de dados, nuvem e processamento, prestados pela Controladora para a At Digital, integralmente liquidados financeiramente em 2024.

9. Imobilizado – a) Composição e movimentação do ativo imobilizado:

	Tx Deprec. Anual (%)	2022	Adições	Baixas	Transferências	2023	Adições	Baixas	Transferências	2024
Custo										
Instalações	10	133	–	(21)	–	112	62	(1)	–	173
Equip. de informática	20	2.392	16	(300)	45	2.153	100	(157)	124	2.219
Móveis e utensílios	10	215	150	(3)	–	362	141	(2)	4	505
Máq. e equipamentos	10	29	9	–	–	38	2	–	–	40
Ferramentas e aparelhos	10	21	–	–	–	20	–	–	–	20
Benfeitorias em imóveis	33	–	52	–	89	141	–	–	–	141
Imobilizado em andamento	–	–	307	–	(135)	172	79	(15)	(128)	107
Total Custo		**2.790**	**534**	**(324)**	**–**	**3.001**	**384**	**(175)**	**–**	**3.206**
Depreciação										
Instalações	10	(78)	(10)	9	–	(79)	(9)	1	–	(87)
Equip. de informática	20	(933)	(402)	298	–	(1.038)	(390)	131	–	(1.297)
Móveis e utensílios	10	(144)	(25)	1	–	(168)	(33)	2	–	(199)
Máq. e equipamentos	10	(10)	(3)	–	–	(13)	(4)	–	–	(17)
Ferramentas e aparelhos	10	(18)	(1)	–	–	(19)	(1)	–	–	(20)
Benfeitorias em imóveis	33	–	(14)	–	–	(14)	(47)	–	–	(61)
Total Depreciação		**(1.183)**	**(455)**	**308**	**–**	**(1.335)**	**(484)**	**134**	**–**	**(1.677)**
Saldo Contábil		**1.607**	**79**	**(16)**	**–**	**1.669**	**(100)**	**(41)**	**–**	**1.529**

10. Intangível – a) **Composição e movimentação do ativo Intangível:**

	Tx Amort. Anual (%)	2022	Adições	Baixas	Transferências	2023
Custo						
Direito de uso de software	10	3.800	–	–	–	3.800
Softwares em desenvolvimento	–	12.837	9.886	–	(8.750)	13.973
Marcas e patentes	10	39	3	–	–	42
Softwares desenvolvidos	20	14.765	1.364	(765)	8.750	24.114
Total		**31.441**	**11.253**	**(765)**	**–**	**41.929**
Amortização						
Direito de uso de software	10	(2.321)	(309)	–	–	(2.630)
Marcas e patentes	10	(12)	(4)	–	–	(16)
Softwares desenvolvidos	20	(5.287)	(3.714)	765	–	(8.236)
Total		**(7.620)**	**(4.027)**	**765**	**–**	**(10.882)**
Total		**23.821**	**7.226**	**–**	**–**	**31.047**

	Tx Amort. Anual (%)	2023	Adições	Baixas	Transferências	2024
Custo						
Direito de uso de software	10	3.800	–	–	–	3.800
Softwares em desenvolvimento	–	13.973	8.028	–	(8.109)	13.892
Marcas e patentes	10	42	46	–	–	88
Softwares desenvolvidos	20	24.114	–	–	8.109	32.223
Total		**41.929**	**8.074**	**–**	**–**	**50.003**
Amortização						
Direito de uso de software	10	(2.630)	(295)	–	–	(2.925)
Marcas e patentes	10	(16)	(6)	–	–	(22)
Softwares desenvolvidos	20	(8.236)	(5.608)	–	–	(13.844)
Total		**(10.882)**	**(5.909)**	**–**	**–**	**(16.790)**
Total		**31.047**	**2.165**	**–**	**–**	**33.213**

Software em desenvolvimento: refere-se a valores investidos em desenvolvimento de softwares proprietários, sejam com interface com usuários finais ou componentes de soluções tecnológicas que agreguem valor em um ou mais produtos de acordo com o objetivo. A seguir a relação de alguns dos principais softwares e funcionalidades que estão em desenvolvimento: • Nova plataforma TERRAMATRIX: nova base de navegação e pesquisa espacial que visa trazer diversos benefícios adicionais à plataforma atual, entre eles, melhora de funcionalidades, visualização de mapas, usabilidade com foco em aumento da satisfação dos clientes e performance, com previsão de lançamento em 2025, e substituição da plataforma atual gradativamente. • Plataforma At Market: plataforma para canal de vendas digital em desenvolvimento (marketplace). • Produto Carbono: solução para atendimento de demandas relacionadas a Carbono para diversos *players* do agronegócio. • GEOID: evolução de desenvolvimentos em inteligência territorial, com ferramentas para elevação de nível de classificação geoespacial de territórios para clientes estratégicos. • CROP: Componente de software para visão de indicadores de múltiplas culturas produtivas, incluindo acuracidade e repertório de dados. • Novo motor de análise socioambiental: desenvolvimentos que objetivam aumentar o poder de processamento de dados com resultado em melhoria de performance e custo de atendimento. **Softwares Desenvolvidos:** referem-se a softwares que já estão sendo utilizados como componentes de soluções existentes ou produtos de Software com interface com usuários. Por se tratar de produtos tecnológicos, estão sempre em evolução, por isso a necessidade de investimentos constantes em melhorias e novas funções. Nesse sentido, mesmo após o software já possuir versão inicial e funcional, são mantidos em constante evolução os softwares que agregam em soluções ou entregas, com o intuito de manter-se como referência tecnológica em sua respectiva área de atuação. Abaixo a relação de alguns softwares desenvolvidos pela Companhia: • Terramatrix: Plataforma base de navegação e pesquisa espacial atualmente utilizada pelos clientes. • GEOID e TerraBusiness: Softwares de inteligência territorial, com ferramentas para elevação de nível de classificação geoespacial de territórios. • TerraSafe: ferramentas para análise de territórios de acordo com critérios socioambientais desejados, parametrizável. • TerraWise: Componente de software capaz de realizar intermediação de consultas com base no modelo Geoid, dados de critérios e camadas em geral. Responsável por encapsular diferentes regras de negócios e manter o ambiente seguro quanto ao acesso das consultas dinâmicas. • At Valuation: Software relacionado ao processamento automatizado de valoração remota de terras. • Data Lake: software para uso de análise socioambiental que incorpora todas as bases de dados estratégicos utilizados pela Companhia. **Direito de uso de Software:** Em 2022 a Companhia adquiriu uma plataforma chamada S4Go com objetivo de incorporar as soluções desenvolvidas pelo desenvolvedor no seu Portfólio de soluções tecnológicas.

11. Financiamentos	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Banco DLL (a)	2	–	2	–
Banco DLL (b)	4	47	4	47
Banco DLL (c)	13	156	13	156
Aymoré (d)	31	–	31	–
Aymoré (e)	4	–	4	–
Aymoré (f)	45	–	45	–
Aymoré (g)	4	–	4	–
Aymoré (h)	21	–	21	–
Total	**124**	**203**	**124**	**203**

(a) Contrato Dell Computadores através do Banco DLL Brasil S.A., firmado em 02/08/2023 com a finalidade de pagamento de equipamentos de informática, no valor R$ 28 em 12 parcelas de R$ 2,3 (sem juros). **(b) Contrato Dell Computadores através do Banco DLL Brasil S.A.**, firmado em 02/08/2023 com a finalidade de pagamento de equipamentos de informática, no valor R$ 470 em 12 parcelas de R$ 4 (sem juros). **(c) Contrato Dell Computadores através do Banco DLL Brasil S.A.**, firmado em 02/08/2023 com a finalidade de pagamento de equipamentos de informática, no valor R$ 156 em 12 parcelas de R$ 13 (sem juros). **(d) Contrato Dell Computadores através da Aymoré Crédito, Financiamento e Investimento S.A.**, firmado em 20/09/2024 com a finalidade de pagamento de equipamentos de informática, no valor R$ 41,8 em 12 parcelas de R$ 3,5 (sem juros). **(e) Contrato Dell Computadores através da Aymoré Crédito, Financiamento e Investimento S.A.**, firmado em 20/09/2024 com a finalidade de pagamento de equipamentos de informática, no valor R$ 5,7 em 12 parcelas de R$ 0,5 (sem juros). **(f) Contrato Dell Computadores através da Aymoré Crédito, Financiamento e Investimento S.A.**, firmado em 20/09/2024 com a finalidade de pagamento de equipamentos de informática, no valor R$ 60,5 em 12 parcelas de R$ 5,0 (sem juros). **(g) Contrato Dell Computadores através da Aymoré Crédito, Financiamento e Investimento S.A.**, firmado em 20/09/2024 com a finalidade de pagamento de equipamentos de informática, no valor R$ 5,8 em 12 parcelas de R$ 0,5 (sem juros). **(h) Contrato Dell Computadores através da Aymoré Crédito, Financiamento e Investimento S.A.**, firmado em 20/09/2024 com a finalidade de pagamento de equipamentos de informática, no valor R$ 26,1 em 12 parcelas de R$ 2,2 (sem juros).

12. Fornecedores	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Fornecedores	681	647	687	648
Total	**681**	**647**	**687**	**648**

c) Remuneração dos Administradores	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Pró-labore e benefícios assistenciais	3.037	2.247	3.037	2.247
Plano de outorga de opção de ações	1.192	1.813	1.192	1.813
Total	**4.229**	**4.060**	**4.229**	**4.060**

O saldo de fornecedores de serviços refere-se substancialmente a serviços de processamento de dados e armazenamento em nuvem, bem como, serviços especializados contratados para valoração remota de terras.

13. Obrigações tributárias	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
ISS a recolher	79	79	79	79
IRRF pessoa física a recolher	433	413	433	413
IRRF pessoa jurídica a recolher	1	3	1	3
PIS a recolher	38	26	38	26
Cofins a recolher	183	123	183	123
CRF a recolher	3	7	3	8
Impostos sobre importação	9	98	9	98
Outros	90	118	90	118
Total	**835**	**867**	**835**	**868**

14. Obrigações trabalhistas	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Participação nos resultados	4.652	3.867	4.652	3.867
Provisão de férias	2.736	2.826	2.736	2.826
INSS a pagar	668	631	668	631
FGTS a pagar	212	191	212	191
Outras obrigações	33	46	33	46
Total	**8.301**	**7.561**	**8.301**	**7.561**

15. Outras obrigações	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Circulante				
Adiantamento de clientes	–	12	–	12
Contas a pagar (a)	265	102	265	102
Contrato de câmbio a termo (NDF) (b)	230	–	230	–
Total circulante	**495**	**114**	**495**	**114**
Não circulante	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Provisão para perda em participação em controladas	1.308	1.244	–	–
Adiantamento para futuro aumento de capital	3	3	3	3
Adiantamento de clientes	882	441	882	441
Provisão plano de outorga (phatom)	107	–	107	–
Total não circulante	**2.300**	**1.688**	**992**	**444**

(a) Inclui provisão a pagar sobre benefícios a empregados (plano de saúde) e provisão de seguro fiança a pagar sobre performance de contratos. **(b)** Contrato de câmbio a termo (Non Deliverable Forward – NDF) Provisão de valores a pagar sobre operações de derivativos visando fixar a taxa cambial para proteção das taxas cambiais que estavam em aberto em 31 de dezembro de 2024 (vide nota nº 23 – Despesas e receitas financeiras). **16. Dividendos a pagar –** O saldo de dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2024 é de R$ 376 sendo: R$ 332 referente ao exercício de 2021, e R$ 44 referente ao exercício de 2020. **17. Contingências –** A Companhia no curso normal de suas atividades está sujeita a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista e previdenciário e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências. O processo nº 1061709-10.2023.8.26.0100 encontra-se em curso, possui uma possibilidade de perda possível no valor de R$ 140. A Companhia configura polo passivo e em caso de perda pode arcar com os custos de sucumbência e demais pedidos de valores não representativos. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não possui processos contingentes de natureza ativa ou passiva, que necessitem provisão ou divulgação. A Companhia, com base em opinião de seus assessores jurídicos, entende que não possui nenhuma incerteza sobre o tratamento tributário dado na apuração do imposto de renda e da contribuição social. **18. Patrimônio líquido – 18.1. Capital social:** O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2024 é de R$ 97.259, totalmente integralizado, representado por 3.319.235 de ações ordinárias (2023 – 3.318.507 ações), 267.346 ações preferencias classe A (2023 – 267.346 ações) e 806.747 ações preferenciais classe B (2023 – 806.747 ações). As ações são indivisíveis perante a Companhia, que não reconhecerá mais que um proprietário para cada unidade. Cada ação ordinária e ação preferencial classe A e B dá a seu titular direito um voto nas deliberações das Assembleias Gerais. A propriedade das ações será comprovada pela devida inscrição do nome do titular no Livro de Registro de Ações Nominativas da Companhia. Em 31 de dezembro de 2024, as ações ordinárias e preferenciais classes A e B estavam assim representadas:

Quantidade de ações ordinárias	2024	2023
AGT Consultoria Serviços e Participações Societárias Ltda	2.999.995	2.999.995
Breno Felix Silva	26.082	26.082
Thiago Dias Mancilha	54.082	54.082
Lucas Carvalho Tuffi Isak	2.715	2.715
Pedro Paulo Campos	2.482	2.482
Bruno Paravatti	2.184	1.638
Sergio Pereira da Rocha	174.209	174.209
Rafael Luiz de Oliveira Gomes	56.740	56.740
Marcelo Henrique Gastale Borsoi	546	364
Mateus Pontes Maraes	200	200
Total	**3.319.235**	**3.318.507**

Quantidade de ações preferenciais – classe A	2024	2023
KPTL Agro V Fundo de Investimento em participações multiestratégia	192.343	192.343
Fátima da Silva Marques	18.751	18.751
Paulo Eric Haegler	14.063	14.063
Pedro Paulo Elejalde de Campos	14.063	14.063
Oliver Marie Louis Elie Murguet	28.126	28.126
Total	**267.346**	**267.346**

Quantidade de ações preferenciais – classe B	2024	2023
Paulo Eric Haegler	7.563	7.563
Fundo de Investimento em Participações Multi Estratégia Inovabra I	574.809	574.809
Oliver Marie Louis Elie Murguet	52.805	52.805
KPTL Agro V Fundo de Investimento em participações multiestratégia	37.953	37.953
Fátima da Silva Marques	40.337	40.337
Pedro Paulo Elejalde de Campos	7.563	7.563
Daltro de Campos Borges Filho	25.211	25.211
Horacio Lafer Piva	15.128	15.128
Henry James Algranti Salomon	10.085	10.085
Ronaldo Galvani Junior	35.293	35.293
Total	**806.747**	**806.747**

18.2. Reserva Legal: Do lucro líquido do exercício serão aplicados 5% (cinco por cento) na constituição de reserva legal, a qual não excederá o equivalente a 20% (vinte por cento) do capital social. Do saldo ajustado na forma do art. 202 da Lei nº 6.404, se existente, 50% (cinquenta por cento) será destinado para a distribuição de lucros. **18.3. Dividendos:** A Agrotools destinará 50% (cinquenta por cento) dividendo mínimo obrigatório, a Assembleia geral deliberará sobre a aplicação do saldo do lucro líquido do exercício e das reservas de lucros, podendo deliberar pela distribuição de dividendos e pagamento de dividendos proporcional a participação dos acionistas. A Agrotools levantará balanços semestrais e, a critério da Assembleia Geral poderá levantar balanços em períodos menores. A Assembleia Geral poderá declarar dividendos intermediários à conta do lucro apurado nesses balanços, observadas as limitações previstas em Lei. Os dividendos assim declarados constituirão antecipação de dividendo obrigatório. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, não houve distribuição de dividendos devido aos prejuízos apresentados nesses exercícios. **18.4. Opções de compra de ações:** Em 14 de dezembro de 2021, a Companhia aprovou o Plano de Outorga de Opções de compra de ações, com a prerrogativa de serem liquidados exclusivamente com as suas próprias ações. Todas as ações que foram as 263.369 ações emitidas na 1ª outorga foram destinadas a todos os acionistas da Companhia detentores de ações ordinárias e, portanto, de acordo com as práticas contábeis, a transação envolvendo empregado (ou outra parte) enquanto detentor de instrumento patrimonial da entidade não constitui transação com pagamento baseado em ação. Os planos são mensurados pelo valor justo na data de cada outorga. Para determinar o valor justo, a Companhia utilizou o preço de negociação do último evento de aporte de capital realizado por novos sócios ("sócios investidores"), os quais ocorreram próximo as datas das outorgas. O custo de transações liquidadas com títulos patrimoniais é reconhecido, em conjunto com o correspondente aumento no patrimônio líquido ao longo do período em que a condição de serviço é cumprida, com o término na data em que o acionista adquire o direito completo ao prêmio. A despesa acumulada reconhecida para as transações liquidadas com instrumentos patrimoniais em cada data-base até a data de aquisição reflete o número de títulos patrimoniais que foi cumprido e a melhor estimativa da Companhia do número de títulos patrimoniais que serão adquiridos. A despesa na demonstração do resultado do exercício foi registrada em "despesas gerais e administrativas". Durante o ano de 2022 foram outorgadas 16.010 ações ordinárias e o total de ações outorgadas até 31 de dezembro de 2022 era 360.545 ações ordinárias, incluindo a 1ª outorga de ações descrita no parágrafo anterior. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia registrou os efeitos das outorgas de ações subsequentes, considerando o efeito pró-rata das outorgas até a data de exercício. Durante o ano de 2023 foram outorgadas 600 ações ordinárias e o total de ações outorgadas até 31 de dezembro de 2023 era 361.145 ações ordinárias. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia registrou os efeitos das outorgas de ações subsequentes, considerando o efeito pró-rata das outorgas até a data de exercício. Durante o ano de 2024 não foram outorgadas ações ordinárias e o total de ações outorgadas até 31 de dezembro de 2024 é de 361.145 ações ordinárias. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia registrou os efeitos das outorgas de ações subsequentes, considerando o efeito pró-rata das outorgas até a data de exercício. A despesa total registrada no resultado do exercício em contrapartida a reserva no patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2024 totaliza R$ 8.713 e em 2023, R$ 7.520.

19. Receita líquida	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Serviços Prestados Mercado Nacional	31.503	27.040	31.503	28.959
Serviços Prestados Mercado Externo	11.999	3.043	11.999	3.043
Serviços Prestados – Intercompany (a)	–	504	–	–
(-) ISS	(651)	(610)	(651)	(654)
(-) PIS	(260)	(250)	(260)	(268)
(-) Cofins	(1.198)	(1.154)	(1.198)	(1.236)
(-) Taxa de Plataforma (b)	(222)	–	(222)	–
Total	**41.171**	**28.573**	**41.171**	**29.844**

(a) Receita proveniente de contrato de prestação de serviço com contraprestação financeira realizada mediante a comprovação da execução das etapas de entrega previstas em contrato. **(b)** Taxa decorrente do uso de plataforma digital de terceiros. A taxa corresponde ao montante de 3% sobre o valor total das vendas realizadas via plataforma de terceiro. **20. Custo dos serviços prestados**

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Gastos com pessoal	(15.605)	(13.219)	(15.605)	(13.219)
Amortização de softwares	(5.910)	(4.027)	(5.910)	(4.027)
Licença de uso de Softwares	(2.175)	(1.024)	(2.175)	(1.026)
Assessoria geo/data	(395)	(408)	(395)	(408)
Assessoria de desenvolvimeto tecnológico	(292)	(357)	(292)	(357)
Outros	(28)	(5)	(28)	(5)
Créditos tomados na aquisição de serviços	78	471	78	471
Total	**(24.327)**	**(18.569)**	**(24.327)**	**(18.571)**

Para melhor apresentação e garantir a comparabilidade das demonstrações financeiras entre os períodos apresentados, o montante de R$3,9 registrado em custo dos serviços prestados em 2023, foi reclassificado do grupo de gastos com pesquisa e desenvolvimento (vide nota 21). **21. Despesas operacionais – Gerais e administrativas**

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Salários, encargos e benefícios	(5.288)	(5.697)	(5.288)	(5.697)
Participação nos resultados	(4.652)	(3.858)	(4.652)	(3.858)
Assessorias e Consultorias	(1.672)	(1.118)	(1.705)	(1.154)
Plano de outorga de opção de ações	(1.300)	(1.813)	(1.300)	(1.813)
Aluguéis de imóveis	(628)	(442)	(662)	(468)
Depreciação	(484)	(455)	(484)	(455)
Viagens e representações	(274)	(385)	(274)	(385)
Comunicações	(192)	(138)	(192)	(138)
Licença de uso de softwares	(95)	(487)	(95)	(488)
Outros	(979)	(1.531)	(1.527)	(1.576)
Total	**(15.564)**	**(15.925)**	**(16.178)**	**(16.033)**

Despesas com vendas	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Salários, encargos e benefícios	(6.462)	(4.167)	(6.462)	(4.792)
Viagens e representações	(396)	(496)	(396)	(496)
Licença de uso de software	(199)	(171)	(199)	(171)
Assessorias e consultorias	(1.303)	(1.238)	(1.303)	(1.238)
Outros	(539)	(333)	–	(333)
Total	**(8.899)**	**(6.405)**	**(8.360)**	**(7.030)**

Gastos com pesquisa e desenvolvimento	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Salários, encargos e benefícios	(3.382)	(3.734)	(3.033)	(3.734)
Serviços prestados por terceiros	(85)	(145)	(85)	(145)
Viagens e representações	(28)	(65)	(28)	(65)
Licença de uso de software	(17)	(10)	(17)	(10)
Outros	(17)	(11)	(17)	(11)
Total	**(3.529)**	**(3.965)**	**(3.529)**	**(3.965)**

22. Outras receitas e (despesas) operacionais

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Provisão devedores duvidosos	(18)	(112)	(18)	(112)
Outros	(6)	16	(6)	18
Total	**(24)**	**(96)**	**(24)**	**(94)**

23. Despesas e receitas financeiras

Despesas financeiras	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Instrumentos financeiros (a)	(716)	–	(716)	–
Variação cambial passiva	(445)	(886)	(445)	(886)
Tarifas bancárias	(29)	(78)	(33)	(81)
Juros de mora	(5)	(12)	(5)	(13)
Descontos concedidos	(5)	–	(5)	–
Outros	(183)	(203)	(183)	(203)
Total	**(1.383)**	**(1.179)**	**(1.387)**	**(1.183)**
Receitas financeiras	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Rendimento sobre aplicações financeiras	5.599	7.470	5.615	7.475
Variação cambial ativa	2.712	512	2.711	512
(-) PIS e Cofins s/ Aplicação financeira	(284)	(364)	(284)	(365)
Outros	109	5	109	6
Total	**8.136**	**7.623**	**8.151**	**7.628**
Receitas financeiras, líquidas	**6.753**	**6.444**	**6.764**	**6.445**

(a) A Companhia possui saldo de caixa em dólar, bem como, fluxos de recebimentos e pagamentos lastreados em dólar, o que resulta em exposição cambial residual ativa (saldo líquido de caixa e de recebíveis previstos em montante superior a previsão de pagamentos lastreados em dólar). Em 2024, a Companhia realizou operações com derivativos (*non deliverable forward* – NDF), sem chamada de margem, com o objetivo de fixar a taxa cambial, com a finalidade de proteger a exposição residual. A seguir o resumo das operações realizadas pela Controladora, com objetivo de proteção contra as exposições cambiais em dólar (Montantes expostos em USD e R$ em Mil):

Operações finalizadas	Instituição	Data da operação	Data de liquidação	Moeda	Montante fixado USD	Taxa	Taxa liquidada	Ganho/ (perda) R$
NDF	Banco Itaú	Jun-24	Dez-24	USD – dólar	500	5,424	6,0293	(302)
NDF	Banco Itaú	Jun-24	Dez-24	USD – dólar	400	5,580	6,0400	(184)

Operações em aberto	Instituição	Data da operação	Data de liquidação	Moeda	Montante fixado USD	Taxa	Taxa 31/12/24	Ganho/ (perda) R$
NDF	Banco Itaú	Jul-24	Jan-25	USD – dólar	500	5,7325	6,1917	(230)

24. Imposto de renda e contribuição social corrente – a) Despesa de imposto de renda e contribuição social

IRPJ/CSLL apurados pelo regime do lucro real anual	Controladora 2024	Consolidado 2024
LAIR	**(4.484)**	**(4.484)**
Alíquota IR/CS	34%	34%
IRPJ/CSLL	**1.525**	**1.525**
Equivalência patrimonial	22	–
Outorga de ações	442	442
Tributos diferidos ativos não constituídos sobre prejuízos fiscais de exercícios anteriores	(862)	(862)
Tributos diferidos ativos diferido não reconhecidos sob prejuízos fiscal	–	22
Tributos diferidos ativos não constituídos sobre diferenças temporárias de exercícios anteriores	(1.315)	(1.315)
Outros	79	79
TOTAL	**(1.634)**	**(1.634)**
Resultado IRPJ/CSLL	**3.159**	**3.159**

A Companhia registrou tributos diferidos ativos no valor de R$3.159, líquidos dos tributos diferidos passivos, considerando a expectativa de lucros tributários futuros serão gerados em magnitude suficiente para sua utilização. **b) Composição dos tributos diferidos ativos e passivos**

	2024	2023
IRPJ e CSLL sobre prejuízo fiscal	3.651	–
Variação cambial líquida	(657)	–
Derivativos	78	–
Provisão de receita	90	–
Outros	(5)	–
Total de IR e CS diferidos, líquidos	**3.159**	**–**

25. Gestão de riscos e instrumentos financeiros – a) Gestão de risco financeiro: As atividades da Companhia e de suas controladas as expõem a riscos de mercado (incluindo risco de moeda e de taxa de juros), de crédito e de liquidez. A gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro, utilizando instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco. **b) Gestão 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. A posição financeira líquida corresponde ao total do caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras. **c) Valores de mercado:** O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia utiliza diversos métodos e define premissas que são baseadas nas condições de mercado existentes na data do balanço. Estima-se que os saldos das contas a receber de clientes e das contas a pagar aos fornecedores, registrados pelos valores contábeis, estejam próximos de seus valores justos de mercado, dado o curto prazo das operações realizadas. A Companhia não possui instrumentos financeiros avaliados a valores justos para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023. A Companhia possui instrumentos financeiros avaliados a valores justos para os exercícios findo de 2024, são operações de derivativos visando fixar a taxa cambial para proteção dessas taxas cambiais que estavam em aberto em 31 de dezembro de 2024 (vide nota nº 23 – Despesas e receitas financeiras).

		Consolidado 2024			Consolidado 2023	
	Nota	Custo amortizado	Valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	Total
Ativos Financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	4	58.304	–	58.304	62.025	62.025
Clientes	5	3.523	–	3.523	5.257	5.257
Outros créditos	7	1.423	–	1.423	158	158
Passivos ao custo amortizado						
Financiamentos	11	124	–	124	203	203
Fornecedores	12	687	–	687	648	648
Outras obrigações	15	265	230	495	114	114

continua ...

A publicação acima foi realizada e certificada no dia 09/04/2025

ICP Brasil

Acesse a página de **Publicações Legais** no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: **www.datamercantil.com.br/publicidade_legal**

... continuação

Agrotools Gestão e Monitoramento Geo – Espacial de Riscos S.A.

O quadro a seguir sumariza a natureza e a extensão dos riscos decorrentes de instrumentos financeiros:

		Metodologia utilizada	
Risco	**Exposição**	**para mensuração do impacto**	**Gestão**
Risco de crédito	Caixa e equivalentes de caixa,	Análise de vencimento das obrigações	Diversificação das
	contas a receber de clientes,	Avaliação de crédito	instituições financeiras
	instrumentos financeiros	Relacionamento com instituições	
	derivativos, investimentos em		Monitoramento dos limites
	instrumentos de dívida e ativos		de crédito/ratings
	de contratos		
			Orientações de
			investimento em
			instrumentos de dívida
Risco de liquidez	Empréstimos e outros passivos	Previsões de fluxo de caixa	Linhas de crédito
Risco de exposição cambial	Caixa e recebíveis em dólar	Fluxo de caixa em dólar	Instrumentos de proteção

Lucas Carvalho Tuffi Isak – Administrador
Luciano Rocha Saporito – Diretor Financeiro **Hogim Athie Gebara** – Contador CRC/SP nº 1SP 149.730/O-0

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Agrotools Gestão e Monitoramento Geo – Espacial de Riscos S.A.
Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Agrotools Gestão e Monitoramento Geo – Espacial de Riscos S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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 Agrotools Gestão e Monitoramento Geo-Espacial de Riscos S.A. e sua controlada ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Agrotools Gestão e Monitoramento Geo – Espacial de Riscos S.A. e da Agrotools Gestão e Monitoramento Geo – Espacial de Riscos S.A. e sua controlada em 31 de dezembro de 2024, 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 para pequenas e médias empresas – Pronunciamento Técnico CPC PME – "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas". **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras 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 conforme 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 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 para pequenas e médias empresas – Pronunciamento Técnico CPC PME – "Contabilidade para: Pequenas e Médias Empresas" 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 e sua controlada, em seu conjunto, continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e sua controlada, em seu conjunto, ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações 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 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, em seu conjunto. 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 e sua controlada, em seu conjunto, 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. • Planejamos e executamos a auditoria do grupo para obter evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou unidades de negócio do grupo como base para formar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e revisão do trabalho de auditoria realizado para os propósitos 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 José dos Campos, 31 de março de 2025.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP 027.656/F-9
José Nestor Gava Filho
Contador CRC 1SP 248.379/O-7.

Publique no
Data Mercantil!
A decisão certa em todos os momentos.
Acesse nosso site pelo link abaixo ou apontando a câmera do seu celular no QRcode ao lado.
datamercantil.com.br
Contato: (11) 3361-8833
Orçamentos: *comercial@datamercantil.com.br*
DATA MERCANTIL São Paulo

Brasceras S/A Indústria e Comércio

CNPJ/MF nº 04.535.453/0001-73

Balanço Patrimonial em 31 de dezembro *(Em milhares de reais)*

Ativo	Nota	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	24.305	49.303	24.343	49.669
Contas a receber de clientes	5	47.086	42.117	46.722	41.758
Estoques	7	44.708	35.076	44.708	35.076
Impostos a recuperar	6	6.716	2.993	6.716	2.993
Despesas antecipadas		651	559	645	559
Outros créditos		317	277	343	1.006
Total do ativo circulante		**123.783**	**130.325**	**123.477**	**131.061**
Não circulante					
Partes relacionadas	13	10.206	11.009	9.512	9.255
Depósitos judiciais		1.220	1.300	1.220	1.300
Impostos a recuperar	6	2.228	1.688	2.228	1.688
Impostos diferidos	14	3.293	834	3.293	834
Outros créditos		3	4	33	9
Imobilizado	8	18.906	15.740	18.919	15.740
Investimentos;	9	77	10	5	5
Intangível	8	116	62	103	62
Total do ativo não circulante		**36.049**	**30.647**	**35.313**	**28.893**
Total do ativo		**159.832**	**160.972**	**158.790**	**159.954**

Passivo	Nota	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Circulante					
Fornecedores	10	6.192	2.103	6.192	2.103
Empréstimos e financiamentos	11	5.172	11.524	5.172	11.524
Impostos a recolher		613	1.225	613	1.225
Salários e encargos a pagar		2.058	1.846	2.058	1.846
Adiantamento de clientes		19	494	19	494
Parcelamentos de impostos		439	594	439	594
Outros passivos		252	305	242	320
Total do passivo circulante		**14.745**	**18.091**	**14.735**	**18.106**
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	11	8.907	10.957	8.907	10.957
Provisão para passivo a descoberto em controladas	9	1.044	1.033	–	–
Parcelamentos de impostos		438	882	449	882
Provisão para contingências	12	20	701	20	701
Outros passivos		3	237	4	237
Total do passivo não circulante		**10.412**	**13.810**	**9.380**	**12.777**
Patrimônio líquido					
Capital social	15	32.449	32.449	32.449	32.449
Reserva de lucros		102.226	96.622	102.226	96.622
Total do patrimônio líquido		**134.675**	**129.071**	**134.675**	**129.071**
Total do passivo e patrimônio líquido		**159.832**	**160.972**	**158.790**	**159.954**

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

Demonstração dos Resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro *(Em milhares de reais)*

	Nota	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Receita líquida	16	**309.864**	**309.739**	**310.749**	**309.739**
(-) Custo dos produtos vendidos	17	(281.409)	(261.571)	(282.252)	(261.571)
Lucro bruto		**28.455**	**48.168**	**28.497**	**48.168**
Despesas operacionais, líquidas					
Despesas comerciais	18	(15.464)	(13.772)	(15.464)	(13.772)
Despesas administrativas	19	(18.138)	(19.584)	(18.276)	(19.615)
Outras receitas líquidas das despesas	20	25.043	30.217	25.043	30.201
Resultado de equivalência patrimonial		(69)	(50)	–	–
		19.827	**44.979**	**19.800**	**44.982**
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	21	8.299	8.616	8.322	8.614
Despesas financeiras	21	(9.297)	(11.598)	(9.312)	(11.605)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		**18.829**	**41.997**	**18.810**	**41.991**
Corrente	14	–	(3.742)		(3.742)
Diferido	14	2.459	418	2.478	424
Lucro líquido do exercício		**21.288**	**38.673**	**21.288**	**38.673**
Lucro por ação:		0,66	1,19	0,66	1,19

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido – Exercícios findos em 31 de dezembro *(Em milhares de reais)*

	Capital social	Reserva de capital: Reserva de incentivos fiscais	Reserva de lucros: Reserva legal	Reserva de lucros: Resultados acumulados	CTA	Patrimônio líquido	Participação de minoritários	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**32.449**	**72.589**	**6.490**	**(5.586)**	**–**	**105.942**	**(464)**	**105.478**
Resultado do exercício				38.672		38.672		38.672
Constituição de reserva		28.897		(28.897)		–		–
Dividendos		(2.800)		(12.599)		(15.399)		(15.399)
Outros impactos		(8.410)		8.410		–		–
Variação cambial de conversão de operações no exterior					(144)	(144)		(144)
Baixa de Investimento							464	464
Saldos em 31 de dezembro de 2023	**32.449**	**90.276**	**6.490**	**–**	**(144)**	**129.071**	**–**	**129.071**
Resultado do exercício				21.288		21.288		21.288
Constituição de reserva		26.106		(26.106)		–		–
Dividendos (Nota 15.d)		(15.683)				(15.683)		(15.683)
Outros impactos		(4.818)		4.818		–		–
Variação cambial de conversão de operações no exterior					(1)	(1)		(1)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	**32.449**	**95.881**	**6.490**	**–**	**(145)**	**134.675**		**134.675**

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

Demonstração dos Resultados Abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro *(Em milhares de reais)*

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Lucro líquido do exercício	**21.288**	**38.673**	**21.288**	**38.673**
Ajuste de conversão	(1)	(144)	(1)	(144)
Resultado abrangente do exercício	**21.287**	**38.529**	**21.287**	**38.529**

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

Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro *(Em milhares de reais)*

	Controladora 2024	Controladora 2023	Consolidado 2024	Consolidado 2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	**21.288**	**38.673**	**21.288**	**38.673**
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com os recursos provenientes de atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	2.082	2.203	2.097	2.203
Aumento de imposto diferido	(2.459)	(418)	(2.459)	(424)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	812	17	812	17
Reversão de contingências	(681)	–	(681)	–
Equivalência patrimonial	69	50	–	–
Juros incorridos e variação cambial sobre empréstimos	6.025	901	6.025	901
Baixa de investimentos		(443)	–	464
Baixa de imobilizado	49		49	
Incentivos fiscais	(26.106)	(28.897)	(26.106)	(28.897)
Ajuste de conversão e outros impactos	–	(144)	4	(144)
Redução ou aumento nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	(5.781)	4.140	(5.781)	3.616
Impostos a recuperar	(4.263)	3.435	(4.263)	3.452
Estoques	(9.633)	8.608	(9.633)	8.608
Outros créditos	(131)	32	553	(733)
Depósitos judiciais	80	(78)	80	(78)
Fornecedores	4.089	(2.620)	4.089	(2.620)
Impostos a recolher	25.493	31.359	25.493	31.346
Salários e encargos a pagar	212	(13)	212	21
Aumento em outros passivos	(1.363)	(211)	(1.374)	(222)
Partes relacionadas	803	(27)	(257)	(631)
Caixa gerado pelas (Aplicado nas) operações	**10.585**	**56.567**	**10.148**	**55.552**
Imposto de renda e contribuição social pagos	–	(2.887)	–	(2.887)
Juros pagos sobre empréstimos	(2.313)	(2.176)	(2.313)	(2.176)
Caixa gerado pelas (Aplicado nas) atividades operacionais	**8.272**	**51.504**	**7.835**	**50.489**
Fluxo de caixa atualizado nas atividades de investimentos				
Aquisição de ativo imobilizado	(5.350)	(2.051)	(5.365)	(2.051)
Aquisição de ativo intangível	–	(60)	–	(60)
Novo investimento	(124)	(27)		
Empréstimos concedidos a coligadas	–	(1.350)	–	
Resgate de aplicação financeira	–	1.155	–	1.155
Caixa gerado pelas (Aplicado nas) atividades de investimentos	**(5.474)**	**(2.333)**	**(5.365)**	**(956)**
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	–	42.396	–	42.396
Amortização de empréstimos – Principal	(12.113)	(34.903)	(12.113)	(34.903)
Dividendos pagos	(15.683)	(15.399)	(15.683)	(15.399)
Parcelamentos (Líquido)	–	(518)	–	(518)
Caixa aplicado nas atividades de financiamento	**(27.796)**	**(8.424)**	**(27.796)**	**(8.424)**
Aumento de caixa e equivalente de caixa	**(24.998)**	**40.747**	**(25.326)**	**41.109**
Caixa e equivalente de caixa				
Saldo no início do exercício	49.303	8.556	49.303	8.560
Saldo no final do exercício	24.305	49.303	24.343	49.669
Aumento de caixa e equivalente de caixa	**(24.998)**	**40.747**	**(25.326)**	**41.109**

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

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras – Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 *(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

1. Informações gerais – 1.1. Contexto operacional: A Brasceras é uma sociedade com sede na Avenida Copacabana, 238, na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo. A Companhia tem como objeto social: • Comércio de parafinas; • Entablamento de parafinas; • Comércio de produtos químicos em geral; • Fabricação de produtos químicos próprios; • Fabricação e comercialização de emulsão de parafina; • Importação e exportação; • Transporte rodoviário de cargas, em veículos próprios ou de terceiros. Além disso, a Companhia possui participação societária na Cibravelas Indústria de Velas Ltda. ("Cibravelas"), com instalações industriais na cidade de Madre de Deus e Brasceras Espanha, ambas operando na mesma linha de negócios da Companhia. **1.2. Aprovação das demonstrações financeiras:** A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela administração da Companhia em 04 de abril de 2025. **1.3. 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 (CPCs) 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 principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 2. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor que no caso de outros ativos e passivos financeiros é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo. A preparação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como aquelas cujas premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3. **2. Resumo das práticas contábeis – 2.1. Bases de consolidação:** As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e da entidade controlada pela Companhia (sua controlada) elaboradas até 31 dezembro de cada exercício. O controle é obtido quando a Companhia: • Tem poder sobre a investida; • Está exposta, ou tem direitos, a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida, e; • Tem a capacidade de usar esse poder para afetar seus retornos. A Companhia reavalia se retém ou não o controle de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem a ocorrência de alterações em um ou mais dos três elementos de controle relacionados anteriormente. A consolidação de uma controlada começa quando a Companhia obtém o controle sobre a controlada e termina quando a Companhia perde o controle sobre a controlada. Todas as transações, saldos, receitas e despesas e fluxos de caixa entre as Empresas do Grupo e a Companhia são eliminados nas demonstrações financeiras consolidadas. Quando necessário, as demonstrações financeiras da controlada são ajustadas para adequar suas políticas contábeis às políticas contábeis do Grupo. **2.2. Conversão de saldos em moeda estrangeira: (a) Moeda Funcional e de apresentação:** A moeda funcional de uma entidade é a moeda do ambiente econômico primário em que ela opera. Ao definir a moeda funcional a Administração considerou qual a moeda que influencia significativamente o preço de venda de seus produtos e serviços, e a moeda na qual a maior parte do custo dos seus insumos de produção é pago ou incorrido. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em reais (R$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e suas controladas. **(b) Transações e saldos:** As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional usando-se a taxa de câmbio vigente na data da transação. Os ganhos e perdas resultantes da diferença entre a conversão dos saldos ativos e passivos, em moeda estrangeira, no encerramento do exercício, e a conversão dos valores das transações, são reconhecidos na demonstração do resultado. **2.3. Ativos financeiros: (a) Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo com liquidez imediata e vencimento original de 90 dias ou menos e com baixo risco de variação no valor de mercado, sendo demonstrados pelo custo acrescido de juros auferidos. **(b) Contas a receber de clientes:** Estão apresentadas a valores de custo histórico, sendo que as contas a receber de clientes no mercado externo estão atualizadas com base nas taxas de câmbio vigentes na data das demonstrações financeiras. A provisão para riscos de crédito foi calculada com base na análise de riscos dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a situação do grupo econômico ao qual pertencem, as garantias reais para os débitos e a avaliação dos consultores jurídicos, e é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber. **(c) Avaliação de recuperabilidade de ativos financeiros:** Ativos financeiros são avaliados a cada data de balanço para identificação da recuperabilidade de ativos (impairment). Estes ativos financeiros são considerados ativos não recuperáveis quando existem evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo financeiro e que tenham impactado negativamente o fluxo estimado de caixa futuro do investimento. **2.4. Estoques:** Os estoques são avaliados com base no menor valor entre o custo histórico de aquisição e produção e o valor líquido realizável. O custo de aquisição e produção é acrescido de gastos relativos a transportes, armazenagem e impostos não recuperáveis. O valor líquido realizável é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados para conclusão e despesas de vendas diretamente relacionadas. Informações referentes à abertura do valor líquido realizável. **2.5. Imobilizado:** Registrado ao custo de aquisição, formação e construção. A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 8 e leva em consideração o tempo de vida útil-econômica estimada dos bens. Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo, calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo, é incluído na demonstração do resultado, no exercício em que o ativo for baixado. O valor residual, a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso. Os gastos incorridos com manutenção e reparo são contabilizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto que os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos. **2.6. Provisão para valor recuperável dos ativos:** Na data das demonstrações financeiras, a Companhia analisa se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperado. Caso se identifique tais evidências, a Companhia estima o valor recuperável do ativo. O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre: (a) seu valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo, e (b) seu valor de uso. O valor de uso é equivalente aos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo até o final da sua vida útil. Independentemente da existência de indicação de não recuperação de seu valor contábil, saldos de ágio originados da combinação de negócios e ativos intangíveis com vida útil indefinida têm sua recuperação testada no final de cada exercício, sendo que o teste é antecipado se ocorrerem indicativos de deterioração. Quando o valor residual contábil do ativo exceder seu valor recuperável, a Companhia reconhece uma redução do saldo contábil deste ativo (impairment). A redução no valor recuperável dos ativos é registrada no resultado do exercício. Exceto com relação à redução no valor do ágio, a reversão de perdas reconhecidas anteriormente é permitida. A reversão nestas circunstâncias está limitada ao saldo depreciado que o ativo apresentaria na data da reversão, supondo-se que a reversão não tenha sido registrada. **2.7. Empréstimos e financiamentos:** Empréstimos e financiamentos são demonstrados pelo custo amortizado. São demonstrados pelo valor líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados ao custo amortizado usando o método da taxa de juros efetiva. **2.8. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido:** O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado são calculados sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos com vigência na data base das Demonstrações Financeiras, contabilizados pelo valor líquido de incentivos fiscais, ajustados pelas compensações dos prejuízos fiscais e da base negativa da contribuição social, obedecendo ao limite estipulado em legislação específica e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos, em sua totalidade, sobre as diferenças geradas entre os ativos e passivos reconhecidos para fins fiscais e correspondentes valores reconhecidos nas Demonstrações Financeiras. Imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados considerando as taxas (e leis) vigentes na data de preparação das Demonstrações Financeiras e aplicáveis quando o respectivo imposto de renda e contribuição social forem realizados. Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na extensão em que seja provável que existirá base tributável positiva para a qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas e prejuízos fiscais possam ser compensados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de encerramento de exercício e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável. A Companhia somente reconhece uma provisão sobre assuntos fiscais se um evento passado originar uma obrigação presente. A Companhia determina se uma obrigação presente existir no final do exercício tomando em consideração todas as evidências disponíveis, incluindo, por exemplo, a opinião de assessores jurídicos. A Companhia também leva em consideração se é provável que existirá uma saída de ativos e se uma estimativa confiável pode ser feita. **2.9. Outros ativos circulantes e não circulantes:** São demonstrados pelos valores de realização (ativos) e pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas (passivos). **2.10. Transações com partes relacionadas:** Os contratos de mútuos da Companhia são atualizados pelos encargos contratados. As transações de compras e vendas de insumos e produtos são efetuadas em condições e prazos pactuados entre as partes. **2.11. Reconhecimento de receitas de vendas:** A receita de vendas é apresentada líquida dos impostos e dos descontos incidentes sobre esta. Os impostos sobre vendas são reconhecidos quando as vendas são faturadas, e os descontos sobre vendas quando conhecidos. As receitas de vendas de produtos são reconhecidas quando o valor das vendas é mensurável de forma confiável, a Companhia não detém mais controle sobre a mercadoria vendida ou qualquer outra responsabilidade relacionada à propriedade desta, os custos incorridos ou que serão incorridos em respeito a transação podem ser mensurados de maneira confiável, é provável que os benefícios econômicos serão recebidos pela Companhia e os riscos e os benefícios dos produtos foram integralmente transferidos ao comprador. Os fretes sobre vendas são incluídos no custo das vendas. **2.12. Incentivos fiscais:** A Companhia possui incentivos fiscais para redução do pagamento do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS e do imposto de renda. A subvenção governamental não impõe condição de desempenho futuro sobre a Companhia, sendo reconhecida no resultado de acordo com sua natureza, quando os valores da subvenção forem razoavelmente assegurados, sendo, posteriormente, reclassificados para a rubrica "Reserva de incentivos fiscais", quando aplicável, conforme o pronunciamento técnico CPC 07 – Subvenções e Assistências Governamentais. **2.13. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações: Novas Normas ainda não vigentes: u.1 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024:** Os novos requisitos, normas, alterações e interpretações que entraram em vigor para exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2024, foram: • Alteração ao IFRS 16 (R2) – Passivo de Locação em um Sale and Leaseback; • Alterações ao IAS 1 – Classificação de passivos como "Circulante" ou "Não Circulante"; • Alterações ao IAS 7 e IFRS 7 – Divulgações sobre operações de risco sacado. Em relação às alterações supracitadas, a Companhia não identificou impactos significativos que viessem a alterar sua divulgação em se tratando de adoção e interpretação das normas; **u.2 Pronunciamentos, normas, alterações e interpretações que entrarão em vigor a partir de exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2025, e a expectativa de seus respectivos impactos, temos: Alteração na IAS 21 – Os Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio:** estabelece requisitos a mensuração e divulgação de transações em moedas estrangeiras, conversão de saldos e o impacto das flutuações nas taxas de câmbio nas demonstrações financeiras. A adoção está definida para exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2025, com possibilidade de adoção antecipada; **OCPC 10 – Créditos de carbono (TCO2E), permissões de emissão *(allowances)* e crédito de descarbonização (CBIO):** estabelece os requisitos de reconhecimento, mensuração e evidenciação à participação ou atuação de entidades em mercados compulsórios ou voluntários de créditos de carbono. A adoção está definida para exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2025; entretanto, a Companhia não identifica alterações em suas demonstrações financeiras oriundas da emissão desta norma neste momento. **Alterações no IFRS 9 e IFRS 15 – Classificação e mensuração dos Instrumentos Financeiros:** estabelece os requisitos de classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros; além de clarificar como as receitas relacionadas a esses instrumentos devem ser reconhecidas. A adoção está definida para exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2026, com possibilidade de adoção antecipada. **IFRS S1 – Requisitos gerais para divulgação de informações financeiras relacionadas à sustentabilidade:** propõe que as empresas divulguem demonstrações financeiras, riscos e oportunidades em curto e longo prazo referentes a sustentabilidade, que sejam úteis para o usuário de propósito geral na tomada de decisões sobre fornecimentos de recursos a entidade. A norma pode ser adotada voluntariamente para exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2024, com obrigatoriedade de adoção para exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2026; **IFRS S2 – Requisitos de divulgação relacionados ao clima:** estabelece os requisitos para a divulgação de informações relacionadas ao clima, e se aplica aos aspetos em que a entidade está exposta podendo ser riscos físicos, riscos de transição e oportunidades disponíveis para a organização. A norma pode ser adotada voluntariamente para exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2024, com obrigatoriedade de adoção para exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2026; **Melhorias anuais ao IFRS – Volume 11. A adoção está definida para exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2026, com possibilidade de adoção antecipada: i) IFRS 1 – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatório Financeiro:** As mudanças visam esclarecer questões relacionadas à primeira aplicação das normas, garantindo uma adoção mais fluida para as empresas; **ii) IFRS 7 – Instrumentos Financeiros:** As emendas buscam melhorar as orientações sobre a divulgação de demonstrações financeiras relacionadas a instrumentos financeiros, além de esclarecer a implementação de certos requisitos; **iii) IFRS 9 – Instrumentos Financeiros:** As modificações visam corrigir inconsistências ou fornecer mais clareza sobre a aplicação de certas disposições desta norma, especialmente relacionadas à mensuração e classificação dos instrumentos financeiros. **iv) IFRS 10 – Demonstrações Consolidadas:** As melhorias tratam de questões menores sobre a aplicação de controle e a determinação de quando uma entidade deve consolidar suas subsidiárias; **v) IAS 7 – Demonstração dos Fluxos de Caixa:** As alterações são feitas para melhorar a clareza nas orientações sobre a apresentação dos fluxos de caixa, especialmente em relação às atividades de financiamento e a classificação de certos fluxos. **IFRS 18 – Apresentação e Divulgação das Demonstrações Financeiras:** Nova norma que define nova estrutura para apresentação da Demonstração do resultado, com foco na divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração como parte das demonstrações contábeis e novos princípios de agregação e desagregação de saldos a fim de padronizar e facilitar a comparabilidade e confronto com outros demonstrativos. A adoção obrigatória está definida para exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2027; **IFRS 19 – Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações:** Uma subsidiária elegível aplica os requisitos das outras Normas IFRS, exceto pelos requisitos de divulgação, aplicando, em vez disso, os requisitos de divulgação reduzidos do IFRS 19. Os requisitos de divulgação reduzidos do IFRS 19 equilibram as necessidades de informação dos usuários das demonstrações financeiras das subsidiárias elegíveis com a redução de custos para os preparadores. A adoção obrigatória está definida para exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2027. A Companhia não adotou antecipadamente nenhuma norma, e ainda não avaliou os potenciais impactos que possam advir das respectivas adoções. **Reforma tributária brasileira:** A Emenda Constitucional 132 introduziu profundas mudanças no sistema tributário nacional, com um período de transição longo, compreendido entre os anos de 2026 e 2032. A Companhia reconhece sua complexidade e está comprometida em envidar todos os esforços necessários para assegurar sua plena adequação às disposições estabelecidas. Neste contexto, a administração monitora ativamente os desdobramentos da reforma tributária, avaliando potenciais impactos sobre a operação e os resultados financeiros da Companhia. O planejamento e a execução das medidas de adequação incluirão investimentos em tecnologia, treinamento de equipes e revisão de processos, com o objetivo de mitigar riscos e garantir a conformidade com as novas exigências legais. Os impactos das novas regras tributárias somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma Tributária nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024. **Reforma tributária internacional:** Em 23 de maio de 2023, o *International Accounting Standards Board* emitiu a Reforma Tributária Internacional – Regras Modelo do Pilar Dois – Alterações à IAS 12 (equivalente ao CPC 32), que esclarecem que a IAS 12 (CPC 32) se aplica aos impostos sobre a renda decorrentes de legislações tributárias promulgadas ou substancialmente promulgadas para implementar as regras modelo do Pilar Dois publicadas pela OCDE, incluindo legislações tributárias que implementam os Impostos Mínimos de Complementação Doméstica Qualificados. O Grupo não adotou essas emendas, tendo em vista que a receita consolidada não está acima do limite mínimo de 750.000 de euros. Importante frisar que o Grupo conta atualmente com o apoio de especialistas tributários para auxiliá-lo na aplicação da referida legislação e estimar o impacto de sua aplicação. **2.14. Reclassificações na demonstração do fluxo de caixa:** A fim de aprimorar a apresentação ao usuário a administração da Companhia efetuou algumas reclassificações de saldos apresentados a fim de melhorar a comparabilidade das informações entre os anos. Cabe ressaltar que as reclassificações não alteram os números anteriormente apresentados e não possuem efeitos materiais na demonstração. **3. Uso de estimativas** – Na elaboração das Demonstrações Financeiras é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. Para efetuar estas estimativas, a Administração utilizou as melhores informações disponíveis na data da preparação das Demonstrações Financeiras, bem como a experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas. As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no exercício em que as estimativas são revisadas, se a revisão afetar apenas esse exercício, ou também em exercícios posteriores, se a revisão afetar tanto o exercício presente como exercícios futuros. Os principais aspectos sujeitos a estimativas são os seguintes: **(a) Vida útil dos bens do imobilizado e intangível:** Conforme descrito nas notas explicativas nº 2.5 e nº 8, a Administração da Companhia revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado e intangível anualmente no fim de cada exercício. **(b) Avaliação da recuperação de ativos:** Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia analisa se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperado. Caso tais evidências sejam identificadas, a Companhia estima o valor recuperável do ativo, que é o maior entre seu valor justo menos os custos que seriam incorridos para vendê-lo e seu valor de uso. O valor de uso é equivalente aos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo até o final da sua vida útil. Quando o valor residual contábil do ativo excede seu valor recuperável, a Companhia reconhece uma redução do saldo contábil desse ativo ("impairment" ou deterioração). Para os ativos registrados pelo custo, a redução no valor recuperável é registrada no

continua …

A publicação acima foi realizada e certificada no dia 09/04/2025

ICP Brasil

Acesse a página de **Publicações Legais** no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: **www.datamercantil.com.br/publicidade_legal**

... continuação

Brasceras S/A Indústria e Comércio

resultado do exercício. Se não for determinado o valor recuperável de um ativo individualmente, é realizada análise do valor recuperável da unidade geradora de caixa à qual o ativo pertence. A reversão nessas circunstâncias está limitada ao saldo depreciado que o ativo apresentaria na data da reversão, supondo-se que esta não tenha sido registrada. **(c) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:** A Companhia é parte em diversos processos judiciais e administrativos, como descrito na nota explicativa nº 12. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais que representam perdas prováveis e estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos assessores jurídicos. **(d) Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos:** A Companhia reconhece ativos e passivos diferidos 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. A Administração da Companhia revisa regularmente os impostos diferidos ativos em termos de possibilidade de recuperação, considerando o lucro histórico e o lucro tributável futuro projetado

4. Caixa e equivalentes de caixa	**Controladora**		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Caixa	14	25	14	25
Bancos	14.512	27.178	14.550	27.544
CDB Itaú (i)	9.779	22.100	9.779	22.100
Total	**24.305**	**49.303**	**24.343**	**49.669**

(i) Trata-se de aplicação de renda fixa referenciado pelo DI, sendo dessa forma sua rentabilidade próxima ao CDI (100% CDI), com liquidez imediata.

5. Contas a receber de clientes	**Controladora**		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Clientes Nacionais	37.547	39.711	37.547	39.790
Clientes Estrangeiros	11.117	3.168	11.117	3.168
Clientes partes relacionadas	896	900	532	532
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa (i)	(2.474)	(1.662)	(2.474)	(1.662)
Total	**47.086**	**42.117**	**46.722**	**41.758**

Os vencimentos dos clientes nacionais e estrangeiros são como segue:

		2024
	Individual	**Consolidado**
Vencidos		
0 a 30 dias	633	633
31 a 60 dias	334	334
61 a 90 dias	–	–
acima 90 dias	934	934
A vencer	**46.763**	**46.763**
	48.664	**48.664**

(i) Durante o ano a companhia registrou R$ 812 (R$ 17 em 2023) de complemento de provisão para crédito de liquidação duvidosa.

6. Impostos a recuperar	**Controladora**		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
COFINS não cumulativo	4.802	1.656	4.802	1.656
Habilitação Crédito Pis COFINS	88	88	88	88
Impostos Federais Indeferidos (i)	1.600	1.600	1.600	1.600
PIS não cumulativo	1.068	377	1.068	377
ICMS a recuperar	434	434	434	434
Imposto Renda Retido	700	343	700	343
IPI a recuperar	130	127	130	127
IRPJ e CSLL	122	56	122	56
Total	**8.944**	**4.681**	**8.944**	**4.681**

(i) Refere-se a créditos a créditos de PIS e COFINS glosados pelo fisco e sobre os quais a Companhia entrou com processo judicial requerendo o crédito.

	Controladora		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Ativo circulante	6.716	2.993	6.716	2.993
Ativo não circulante	2.228	1.688	2.228	1.688
Total	**8.944**	**4.681**	**8.944**	**4.681**

7. Estoques	**Controladora**		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Produtos acabados	11.395	9.640	11.395	9.640
Adiantamento a Fornecedores	2.664	13.232	2.664	13.232
Matérias primas	25.443	7.141	25.443	7.141
Estoque em Elaboração	4.506	4.313	4.506	4.313
Embalagens	706	756	706	756
Estoque em Poder Terceiros	(6)	(6)	(6)	(6)
Total	**44.708**	**35.076**	**44.708**	**35.076**

Os estoques estão apresentados líquidos de quaisquer custos para vendê-los, e a Administração espera realizá-los na íntegra, em prazo não superior a seis meses.

8. Imobilizado e intangível	**Taxa de**		**Custo**		**Depreciação**		
Controladora	**depreciação %**	**2023**	**Adições**	**Baixas**	**Transferências**	**Adições**	**2024**
Máquinas e equipamentos	10% a 25%	4.862	954	(49)	1.870	(1.060)	6.577
Móveis e utensílios	10%	78	2		13	(23)	70
Computadores e periféricos	20%	234	47		21	(83)	219
Veículos e caminhões	20% a 25%	445			–	(140)	305
Edificações	10%	7.341	20		213	(467)	7.107
Terrenos	0%	628				–	628
Marcas e Patentes	0%	10					10
Softwares	20%	52					52
Imobilizado em andamento	0%	1.617	4.306		(2.117)	–	3.806
Direito de uso aluguel	0%	535	21			(309)	247
Total		**15.802**	**5.350**	**(49)**	**–**	**(2.082)**	**19.021**

	Taxa de		**Custo**		**Depreciação**		
Consolidado	**depreciação %**	**2023**	**Adições**	**Baixas**	**Transferências**	**Adições**	**2024**
Máquinas e equipamentos	10% a 25%	4.862	954	(49)	1.870	(1.060)	6.577
Móveis e utensílios	10%	78	2	–	13	(23)	70
Computadores e periféricos	20%	234	47	–	21	(83)	219
Veículos e caminhões	20% a 25%	445		–	–	(140)	305
Edificações	10%	7.341	20	–	213	(467)	7.107
Terrenos	0%	628	–	–		–	628
Marcas e Patentes	0%	10	15	–		(3)	22
Softwares	20%	52	–	–		(12)	40
Imobilizado em andamento	0%	1.617	4.306	–	(2.117)	–	3.806
Direito de uso aluguel	0%	535	21	–		(309)	247
Total		**15.802**	**5.365**	**(49)**	**–**	**(2.097)**	**19.021**

(i) As benfeitorias incluem ativos diversos como obras civis, luminosos, sistema de incêndio, geradores etc. A taxa de depreciação é definida pela vida útil desses bens ou prazo do contrato de aluguel; dos dois, o menor. (ii) O Grupo possui 31 contratos de arrendamentos com pagamentos totalmente variáveis. A esses contratos estão vinculadas provisões para desmantelamento e devolução.

9. Investimentos – Investimentos avaliados por equivalência patrimonial

				2024 – Participação patrimônio líquido		
Investida	**Participação**	**Patrimônio líquido**	**Resultado do exercício**	**Investimentos**	**Passivo a descoberto em controlada**	**Resultado da equivalência patrimonial**
Cibravelas	100%	(1.044)	(11)		1.044	(11)
Brasceras Europa	100%	72	(58)	72		(58)
Outros				5		
Total geral		**(972)**	**(69)**	**77**	**1.044**	**(69)**

				2023 – Participação patrimônio líquido		
Investida	**Participação**	**Patrimônio líquido**	**Resultado do exercício**	**Investimentos**	**Passivo a descoberto em controlada**	**Resultado da equivalência patrimonial**
Cibravelas	100%	(1.033)	(10)	–	(1.012)	(10)
Brasceras Europa	100%	5)	(21)	–	(21)	(21)
Outros				10	–	(19)
Total geral		**(1.028)**	**(31)**	**10**	**(1.033)**	**(50)**

10. Fornecedores	**Controladora**		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Fornecedores nacionais	6.192	1.516	6.192	1.516
Fornecedores estrangeiros	–	587	–	587
Total	**6.192**	**2.103**	**6.192**	**2.103**

11. Empréstimos e financiamentos		**Controladora**		**Consolidado**	
	Taxa	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Empréstimo CDC	0,952% a.m.	26	90	26	90
Empréstimos Capital de Giro.	0,732% a.m.	4.971	10.121	4.971	10.121
Leasing	1,051% a.m.	–	48	–	48
Capital de Giro	0,589% a.m.	–	2.551	–	2.551
Empréstimo PPE	0,545% a.m.	9.082	9.671	9.082	9.671
Total		**14.079**	**22.481**	**14.079**	**22.481**
Passivo circulante		5.172	11.524	5.172	11.524
Passivo não circulante		8.907	10.957	8.907	10.957
Total		**14.079**	**22.481**	**14.079**	**22.481**

As parcelas registradas no não circulante possui os seguintes vencimentos:

	Controladora e Consolidado
	2024
2025	5.550
2026	4.851
2027	3.678
	14.079

	2024	**2023**
Saldo inicial	**22.481**	**16.263**
(+) Juros	2.301	2.176
(-) Juros pagos	(2.313)	(2.176)
(-) Principal pago	(12.113)	(34.903)
(+) Empréstimos tomados		42.396
(+/-) Variação cambial	3.723	(1.275)
Saldo final	**14.079**	**22.481**

A Companhia possui empréstimos bancários garantidos que contém cláusulas restritivas (covenants). O não cumprimento destas cláusulas restritivas podem exigir que a Companhia pague o empréstimo antes da data indicada na tabela acima. em 31 de dezembro de 2024, todas as cláusulas estavam sendo cumpridas.

12. Provisões para contingências – A Companhia possui ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, realiza análise das demandas judiciais pendentes, constitui provisão para causas com expectativa de perda considerada provável e estão apresentadas como segue:

	Controladora		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Trabalhista	20	701	20	701
Saldo final	**20**	**701**	**20**	**701**

Movimentação das provisões para contingências:	
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**701**
(-) Reversões/pagamentos	(681)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	**20**

Em 31 de dezembro de 2024, o montante de causas possíveis é de R$ 15.379 (2022 – R$ 17.983), onde a maior causa, que totaliza R$ 15.250 referente a ação rescisória 019320-23.2023.4.03.0000 referente a Ação Rescisória formulada pela União Federal, uma vez que foi proferida decisão que determinou a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS, bem como do direito para efetuar compensação dos valores indevidamente recolhidos, dentro do prazo legal (5 anos antecedentes da propositura da Ação). Com isso, a empresa compensou crédito habilitado equivalente ao valor de R$ 13.000.093,94, referente ao período anterior a 15/03/2017. Como consequência disso, a União Federal ingressou com a presente Ação para obter a rescisão parcial do Acórdão proferido nos autos do Mandado de Segurança nº 5000425-22.2017.4.03.6144.

13. Partes relacionadas

			Controladora	
	2024		**2023**	
	Ativo	**Passivo**	**Ativo**	**Passivo**
Fornecedores (Nota 10)		–		–
Clientes partes relacionadas (Nota 6)	896	–	900	–
Mútuos ativos				
Brasceras Europa	14		1.074	–
Vitrasa	1.511		1.511	–
Empréstimos a sócios	7.618		7.361	–
Mútuo Cibravelas	680		680	–
Mútuo Colbrax	382		382	–
Mútuo GES	1		1	–
Total	**10.206**		**11.009**	**–**

			Consolidado	
	2024		**2023**	
	Ativo	**Passivo**	**Ativo**	**Passivo**
Fornecedores (Nota 10)		–	–	–
Clientes partes relacionadas (Nota 5)	532	–	532	–
Mútuos ativos				
Colbrax	382	–	382	–
Vitrasa	1.511	–	1.511	–
Empréstimos a sócios	7.618	–	7.361	–
Mutuo GES	1	–	1	–
Total	**9.512**	**–**	**9.255**	**–**

Remuneração dos administradores: Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, o total de remunerações pagas foi de aproximadamente R$ 1.087 (R$ 839 em 2022).

14. Imposto de renda e contribuição social – A provisão para imposto de renda e a contribuição social, correntes e diferidos, são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R$ 240 para imposto de renda e 9% para a contribuição social, e foram calculados como segue: **Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social**

	Controladora		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	**18.829**	**41.997**	**18810**	**41.988**
Alíquota Nominal de Imposto de Renda e Contribuição Social	*34%*	*34%*	*34%*	*34%*
Imposto de Renda e Contribuição Social a Taxa Nominal	**(6.402)**	**(14.279)**	**(6.395)**	**(14.276)**
Incentivo Fiscal – Diferença permanente	8.876	9.825	8.876	9.825
Outras diferenças permanentes (*)	(836)	(902)	(836)	(905)
Utilização do prejuízo fiscal acumulado	–	1.614		1.614
Diferenças temporárias	(1.638)	418	(1.645)	424
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	**–**	**(3.742)**	**–**	**(3.742)**
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	**2.459**	**418**	**2.478**	**424**
Taxa Efetiva	*13%*	*8%*	*13%*	*8%*

(*) Em 31 de dezembro de 2023 a entidade distribuiu lucros aos seus acionistas no montante de R$2.800 referente a reserva de incentivos fiscais e efetuou a devida tributação. O saldo do imposto diferido ativo em 31 de dezembro de 2024 é de R$ 3.293, A estimativa de recuperação sobre prejuízos fiscais a compensar é de 100% do saldo em até 5 anos. A Companhia possui um saldo de base de R$ 7.192 de prejuízos fiscais e base negativa no montante para os quais foram constituídos imposto diferido ativo em 31 de dezembro de 2024.

15. Patrimônio líquido – (a) Capital Social: O capital social subscrito e totalmente integralizado é de R$ 32.449, representado por 32.449.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, distribuídas entre os sócios:

Sócio	**Qtde de ações**	**Valor R$**
Kleber Reimberg Gutschow	16.224.500	16.225
Gisele Cirilo Silvestre	7.950.005	7.950
Alexandre Luiz Viterbo Cirilo	8.274.495	8.275
Totais	**32.449.000**	**32.449**

(b) Subvenções governamentais: As subvenções federais e estaduais estão descritas a seguir: **Incentivo Lei 6.979/2015:** A Companhia goza de benefício de subvenção, concedida pelo Governo Estadual do Rio de janeiro, para sua unidade localizada no Município de Paraíba do Sul. O regime especial de tributação é baseado no recolhimento do ICMS, previsto nesta Lei, que vigorará até o último dia do vigésimo quinto ano subsequente à data de sua publicação e somente se aplica sobre a parcela do ICMS próprio devido pelo estabelecimento industrial optante do referido regime. O mesmo consiste na redução de alíquota para 2% sobre o valor das operações de saída por vendas ou transferências deduzidas as devoluções, vedado o aproveitamento de qualquer crédito fiscal. O montante reconhecido em 31 de dezembro de 2024 no resultado foi de R$ 26.106 (R$ 28.897 em 2023). Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia manteve o saldo de R$ 4.818 (R$ 8.410 em 2023) alocado a rubrica de lreserva de lucros para os quais não foram constituídos reservas de incentivo fiscal em virtude da falta de lucros acumulados suficientes para essa reclassificação. **(c) Reservas de lucros: Reserva legal:** É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 11.638/07, até o limite de 20% do capital social. A Companhia chegou ao limite de 20% do capital e dessa forma não constitui reserva legal no período. **(d) Dividendos:** O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do art. 202 da Lei nº 6.404/76. Em ata de reunião registrada em 16 de abril de 2024 foi deliberada a distribuição de dividendos relativo ao resultado de 31 de dezembro de 2023 de R$ 15.399. No ano de 2024, foi pago, antecipadamente, o valor de dividendos de R$ 15.683, relativo ao resultado do exercício de 31 de dezembro de 2024.

16. Receita operacional liquida – A receita operacional líquida para o exercício possui a seguinte composição:

	Controladora		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Mercado interno	354.208	368.289	355.092	368.289
Mercado externo	31.642	16.699	31.642	16.699
Receita bruta	**385.850**	**384.988**	**386.734**	**384.988**
(-) Impostos sobre vendas	(70.739)	(73.457)	(70.737)	(73.457)
(-) Devoluções e abatimentos	(5.247)	(1.792)	(5.248)	(1.792)
Receita liquida	**309.864**	**309.739**	**310.749**	**309.739**

17. Custo dos produtos vendidos	**Controladora**		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Produtos vendidos	264.066	247.295	264.909	247.295
Indiretos de fabricação	6.558	6.638	6.558	6.638
Custo com pessoal	9.030	5.835	9.030	5.835
Depreciação	1.755	1.803	1.755	1.803
Total	**281.409**	**261.571**	**282.252**	**261.571**

18. Despesas comerciais	**Controladora**		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Fretes	(14.118)	(12.352)	(14.118)	(12.352)
Comunicação comercial	(455)	(1.166)	(455)	
Outras despesas	(891)	(254)	(891)	(1.420)
Total	**(15.464)**	**(13.772)**	**(15.464)**	**(13.772)**

19. Despesas administrativas	**Controladora**		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Pessoal	(10.266)	(9.744)	(10.266)	(9.744)
Custo fixo não alocado	(1.573)	(3.372)	(1.573)	(3.372)
Assessoria e consultoria	(2.409)	(3.418)	(2.409)	(3.418)
Depreciação e amortização	(818)	(780)	(818)	(780)
Serviço de suporte técnico	(549)	(416)	(549)	(416)
Energia elétrica	(122)	(136)	(122)	(136)
Manutenção de sistemas	(416)	(305)	(416)	(305)
Manutenção predial	(366)	(369)	(366)	(369)
Assinaturas de jornais e revistas	(196)	(144)	(196)	(144)
Outras despesas e receitas	(1.423)	(900)	(1.561)	(931)
Total	**(18.138)**	**(19.584)**	**(18.276)**	**(19.615)**

20. Outras receitas líquidas das despesas	**Controladora**		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Incentivo fiscal ICMS – Lei 6.979	26.106	28.897	26.106	28.897
IPTU	(287)	(87)	(287)	(87)
Taxas diversas	(124)	(141)	(124)	(141)
Outras receitas	107	2.176	107	2.176
Outras despesas	(759)	(628)	(759)	(644)
Total	**25.043**	**30.217**	**25.043**	**30.201**

21. Resultado financeiro	**Controladora**		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Variações cambial ativa	6.067	5.527	6.067	5.527
Juros ativos	292	432	292	432
Rendimento de aplicação financeira	1.823	2.532	1.823	2.532
Outras	117	125	140	123
Total receitas financeiras	**8.299**	**8.616**	**8.322**	**8.614**
Variação cambial passiva	(5.578)	(5.847)	(5.578)	(5.847)
Juros sobre empréstimos bancários	(2.301)	(2.176)	(2.301)	(2.176)
Encargos antecipação recebíveis	(664)	(842)	(664)	(842)
Juros passivos	(63)	(117)	(63)	(117)
Outras	(691)	(2.616)	(706)	(2.623)
Total despesas financeiras	**(9.297)**	**(11.598)**	**(9.312)**	**(11.605)**
Resultado financeiro líquido:	**(998)**	**(2.982)**	**(990)**	**(2.991)**

22. Instrumentos financeiros – A Companhia realiza operações envolvendo instrumentos financeiros que se destinam a captar e aplicar recursos. A administração desses instrumentos é efetuada através de políticas de controles e de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas em relação às vigentes no mercado para operações de natureza, risco e prazo similares. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possuía instrumentos financeiros representados, substancialmente, por caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber de clientes e de partes relacionadas, mútuos a receber, empréstimos, fornecedores e fornecedores – partes relacionadas. Os valores contábeis apresentados como ativos e passivos financeiros são assim demonstrados por categoria:

	Controladora		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Ativos financeiros				
Mensurados ao custo amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	24.305	49.303	24.343	49.669
Contas a receber de clientes	46.188	42.878	46.190	43.419
Contas a receber – Partes relacionadas	896	900	532	–
Passivos financeiros				
Mensurados ao custo amortizado:				
Fornecedores	6.192	2.103	6.192	2.103
Empréstimos e financiamentos	14.079	22.481	14.079	22.481

A Administração entende que os instrumentos financeiros representados acima, os quais são reconhecidos nas demonstrações financeiras pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado o vencimento de parte substancial dos saldos ocorre em datas próximas às das demonstrações financeiras. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos nem em outro ativo de risco. **Gerenciamento dos riscos financeiros. Visão Geral:** A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros: • Risco de crédito; • Risco de liquidez; • Risco de Mercado; • Risco de câmbio. Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia para cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia. **Estrutura de gerenciamento de risco:** As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos ao qual a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos. As políticas de risco e os sistemas são revistos regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. **Riscos de crédito:** Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros conforme apresentado abaixo. **Exposição a riscos de crédito:** O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foi:

	Controladora		**Consolidado**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Caixa e equivalentes de caixa	24.305	49.303	24.343	49.669
Contas a receber de clientes	47.086	42.878	46.722	43.419
Outros créditos	317	278	343	1.007
Partes relacionadas	10.206	9.498	9.512	8.872
Total	**81.914**	**101.957**	**80.920**	**102.967**

Contas a receber e outros recebíveis: Durante o período findo em 31 de dezembro de 2024, as vendas foram majoritariamente compostas por venda de Emulsão. As políticas de venda da Companhia estão subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. A Companhia restringe a sua exposição a riscos de crédito por meio de vendas para uma base ampla de clientes e de análises de crédito contínua. Para fazer face às possíveis perdas com créditos de liquidação duvidosa, foram constituídas provisões cujo montante é considerado suficiente pela Administração para a cobertura de eventuais perdas na realização de contas a receber. Administração entende que não há risco de crédito significativo no qual a Companhia e sua controlada estão expostas, considerando as características das contrapartes, níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao faturamento. **Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras:** A Companhia detinha caixa e equivalentes de caixa de R$ 24.305 em 31 de dezembro de 2024 (R$ 14.526 em caixa e bancos e R$ 9.779 em aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2024), os quais representam sua máxima exposição de crédito sobre aqueles ativos. **Risco de liquidez:** Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia. Conforme divulgado na Nota explicativa nº 11 a Companhia tem empréstimos bancários garantidos que contém cláusulas restritivas (covenants). O não cumprimento destas cláusulas restritivas podem exigir que a Companhia pague o empréstimo antes da data indicada na tabela demonstrada na nota 11. **Risco de mercado:** Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações, têm nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. **Risco de câmbio:** A Companhia está sujeita ao risco de moeda nas compras de insumos, já que parte de seus produtos são cotados em dólar e empréstimos e financiamentos denominados em uma moeda diferente da respectiva moeda funcional da Companhia, o Real (R$). Juros são denominados na mesma moeda dos empréstimos e financiamentos. Em 31 de dezembro de 2024 a exposição ao dólar era imaterial. **23. Cobertura de seguros (Não auditado)** – A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria, consequentemente não foram analisadas pelos nossos auditores independentes.

Kleber Reimberg Gutschow – Diretor Presidente

Andreia Zebellini – Contadora CRC 1SP 159.233/O-8

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Aos administradores e acionistas

Brasceras S/A Indústria e Comércio – Barueri-SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas: Examinamos as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da **Brasceras S/A Indústria e Comércio** (“**Brasceras**” ou “Companhia”) e suas controladas, identificadas como Controladora e Consolidado, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2024 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individual e consolidado para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião sobre as demonstrações financeiras 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 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 (“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 – Partes relacionadas:** Conforme mencionado na nota explicativa nº 13 às demonstrações financeiras, a Companhia mantém volumes significativos

continua ...

A publicação acima foi realizada e certificada no dia 09/04/2025

ICP Brasil

Acesse a página de **Publicações Legais** no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: **www.datamercantil.com.br/publicidade_legal**

... continuação

Brasceras S/A Indústria e Comércio

de transações de mútuos com partes relacionadas. Consequentemente, os resultados destas operações, bem como sua posição patrimonial e financeira, podem ser diferentes daqueles que seriam obtidos de transações efetuadas apenas com partes não relacionadas. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto. **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 pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas. **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 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 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 nas 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 uma 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 representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às demonstrações financeiras da Companhia ou atividades de seu negócio da Companhia e suas controladas 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Barueri, 4 de abril de 2025.

Mazars Auditores Independentes – CRC 2SP 023.701/O-8

Danhiel Augusto Reis – Contador CRC 1SP 254.522/O-0

Publique no
Data Mercantil!

A decisão certa em todos os momentos.

Acesse nosso site pelo link abaixo ou apontando a câmera do seu celular no QRcode ao lado.
datamercantil.com.br

Contato: (11) 3361-8833
Orçamentos: *comercial@datamercantil.com.br*

DATA MERCANTIL São Paulo

DM Sociedade de Crédito Direto S.A.

CNPJ/MF nº 37.555.231/0001-71

Balanços Patrimoniais – Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota Explicativa	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		**504**	**269**
Caixa e equivalentes de caixa		**7**	**51**
Disponibilidades	3	–	51
Títulos e valores mobiliários	3	7	–
Instrumentos financeiros		**418**	**168**
Títulos e valores mobiliários	4.i	417	163
Operações de crédito	4.ii	1	5
Outros créditos		**79**	**50**
Impostos e contribuições a compensar e a recuperar	5	79	50
Não Circulante		**757**	**816**
Instrumentos financeiros		**757**	**816**
Títulos e valores mobiliários	4.i	757	816
Total do ativo		**1.261**	**1.085**

Passivo e patrimônio líquido	Nota Explicativa	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		**10**	**14**
Outras Obrigações		**10**	**14**
Fornecedores	6	9	13
Fiscais e previdenciárias	6	1	1
Patrimônio líquido		**1.251**	**1.071**
Capital social	8.a)	2.735	2.085
Prejuízos acumulados		(1.484)	(1.014)
Total do passivo e patrimônio líquido		**1.261**	**1.085**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido – Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 *(Em milhares de Reais)*

	Nota Explicativa	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total do Patrimônio Líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2022		**1.785**	**(553)**	**1.232**
Devolução de adiantamento para futuro aumento de capital	8.a)	(300)	–	(300)
Depósito no Banco Central para aumento de capital	8.a)	600	–	600
Prejuízo líquido do exercício		–	(461)	(461)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		**2.085**	**(1.014)**	**1.071**
Aumento de capital	8.a)	650	–	650
Prejuízo líquido do exercício		–	(470)	(470)
Saldos em 31 de dezembro de 2024		**2.735**	**(1.484)**	**1.251**
Saldos em 30 de junho de 2024		**2.385**	**(1.303)**	**1.082**
Aumento de capital	8.a)	350	–	350
Prejuízo líquido do semestre		–	(181)	(181)
Saldos em 31 de dezembro de 2024		**2.735**	**(1.484)**	**1.251**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos Resultados – Exercícios e semestre findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 *(Em milhares de Reais, exceto resultado por ações)*

	Nota Explicativa	2º Semestre 2024	Exercício 2024	Exercício 2023
Receitas de intermediação financeira		**51**	**108**	**117**
Operações de crédito	9	1	3	3
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	9	50	105	114
Resultado de intermediação financeira		**51**	**108**	**117**
Receita/(Despesas) operacionais		**(232)**	**(578)**	**(578)**
Despesas administrativas	10	(238)	(569)	(571)
Despesas tributárias	10	(2)	(5)	(5)
Provisões	10	16	–	–
Outras receitas operacionais	10	2	21	2
Outras despesas operacionais	10	(10)	(25)	(4)
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro		**(181)**	**(470)**	**(461)**
Tributos sobre o lucro		**–**	**–**	**–**
Imposto de renda	11	–	–	–
Contribuição social	11	–	–	–
Prejuízo líquido do semestre/exercício		**(181)**	**(470)**	**(461)**
Prejuízo líquido por ação – R$		(0,07)	(0,17)	(0,22)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Exercícios e semestre findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	2º Semestre 2024	Exercício 2024	Exercício 2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro		(181)	(470)	(461)
Ajustes por:				
Provisões para contingências	10	(16)	–	–
Resultado líquido ajustado		**(197)**	**(470)**	**(461)**
(Aumento) diminuição em ativos operacionais:				
Instrumentos financeiros		(164)	(191)	(69)
Outros créditos		(13)	(29)	(20)
Aumento (diminuição) em passivos operacionais:				
Fornecedores		(38)	(4)	3
Fiscais e previdenciárias		–	–	–
Provisões		–	–	–
Caixa líquido gerado/(consumido) pelas atividades operacionais		**(412)**	**(694)**	**(547)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital		350	650	600
Devolução de adiantamento para futuro aumento de capital		–	–	(300)
Caixa líquido gerado/(consumido) pelas atividades de financiamento		**350**	**650**	**300**
Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		**(62)**	**(44)**	**(247)**
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do semestre/exercício	3	69	51	298
No fim do semestre/exercício	3	7	7	51
Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		**(62)**	**(44)**	**(247)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos Resultados Abrangentes – Exercícios e semestre findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 *(Em milhares de Reais)*

	2º Semestre 2024	Exercício 2024	Exercício 2023
Prejuízo líquido do semestre/exercício	**(181)**	**(470)**	**(461)**
Outros resultados abrangentes do período, segregados em:			
a) itens que poderão ser reclassificados para o resultado	–	–	–
b) itens que não poderão ser reclassificados para o resultado	–	–	–
Resultado abrangente do semestre/exercício	**(181)**	**(470)**	**(461)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023 *(Em milhares de Reais)*

1. Contexto Operacional – A DM Sociedade de Crédito Direto S.A. (anteriormente DMCARD Sociedade de Crédito Direto S.A. – "Companhia"), com sede na Av. Cassiano Ricardo, 521 – Parque Res. Aquarius – 3º andar – Torre B, São José dos Campos/SP – CEP 12246-870, foi constituída em agosto de 2019, tendo por objeto, operações de empréstimo, de financiamento e de aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, com utilização de recursos financeiros que tenham como única origem capital próprio; emissão de moeda eletrônica e gestão de conta de pagamento pré-paga; prestação de serviços de análise de crédito e cobrança; participação no capital de outras sociedades, como sócia ou acionista, exceto instituições financeiras; e atuação como representante de seguros relacionados aos empréstimos. A autorização para operação da Sociedade de Crédito Direto foi concedida pelo Banco Central em fevereiro de 2020 e a liberação do CNPJ (Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas) e registro junto a JUCESP (Junta Comercial do Estado de São Paulo) ocorreu no dia 29 de junho de 2020. Em 24 de novembro de 2023 foi realizada AGE para a deliberação do aumento de capital na DMCore Holding Financeira S.A. por meio de contribuição de ações da Companhia pela DMCard Participações LTDA. Após a movimentação a DMCore Holding Financeira S.A. passou a ser a controladora direta da Companhia em decorrência da reorganização societária do Grupo DM, conforme nota explicativa 8. **2. Políticas e Práticas Contábeis – Base de Elaboração e Apresentação das Demonstrações Financeiras. 2.1. Declaração de conformidade, base de elaboração e aprovação das Demonstrações Financeiras:** As Demonstrações Financeiras foram elaboradas com base nas disposições contidas na Lei nº 6.404/1976 das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil (BACEN), do Conselho Monetário Nacional (CMN) e normas internacionais de contabilidade (IFRS) se adotados e homologados pelo BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). A Companhia adotou o disposto na Resolução CMN nº 4.818/20 complementada pela Resolução BCB nº 02/20. Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação de capacidade da Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia, cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. A emissão das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi autorizada pela Diretoria em 28 de março de 2025. **2.2. Normas, alterações e interpretações aplicáveis em períodos futuros:** Resolução CMN nº 4.975/21 – Dispõe sobre os critérios contábeis aplicáveis às operações de arrendamento mercantil pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil com vigência estimada a partir de 1º de janeiro de 2025. A regulamentação segue alinhamento contábil com o Pronunciamento Técnico do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) 06 (R2) – Arrendamentos. Resolução CMN nº 4.966/21 e Resolução BCB nº 352/23 – As normas se complementam e seguem um processo de alinhamento contábil com as práticas internacionais de contabilidade ("IFRS") e apresentam detalhamentos sobre conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como, sobre a designação e o reconhecimento das relações de proteção (hedge), com vigência estimada a partir de 1º de janeiro de 2025. O Impacto bruto da mudança de prática contábil a partir de 1º de janeiro de 2025 foi de apenas R$ 12,54 (doze reais e cinquenta e quatro centavos) no patrimônio líquido da instituição. A Companhia está trabalhando para assegurar a implementação de aderência as regulamentações. **2.3. Moeda funcional e de apresentação:** As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. **2.4. Uso de estimativas e julgamentos:** A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, requer que a Administração use de julgamento, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados futuros podem divergir dessas estimativas. **2.4.1. Valor justo dos instrumentos financeiros:** O valor justo de um instrumento financeiro corresponde ao preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. Conforme item 2.4.3, ii, os instrumentos financeiros são categorizados em três níveis de hierarquia. Para instrumentos classificados como Nível 3, temos que usar uma quantidade significativa do nosso próprio julgamento para chegar à mensuração do valor justo de mercado. Esses julgamentos podem variar com base nas condições de mercado. Ao aplicar o nosso julgamento, analisamos a extensão das referências de mercado disponíveis ou modelagem necessária em processos com terceiros. A imprecisão na estimativa de informações de mercado não observáveis pode impactar no reconhecimento de uma receita ou despesa registrada para uma determinada posição. **2.4.2. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito:** A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito requer o uso de modelos quantitativos e suposições sobre condições econômicas futuras e comportamento de crédito. Tais modelos, exige estimativas e uso de julgamentos e é possível que perdas demonstradas em períodos subsequentes sejam diferentes daquelas calculadas de acordo com as estimativas e premissas atuais. Ao aplicar os requisitos contábeis para a mensuração da provisão para as perdas prováveis na realização dos créditos, a Companhia observa: - Os critérios para classificação das operações de crédito; - Os modelos quantitativos e pressupostos apropriados para a mensuração das perdas de crédito; - O agrupamento de operações de créditos semelhantes; e - O nível ou percentual de provisão de acordo com a classificação da operação. **2.4.3. Passivos contingentes:** As provisões são revisadas regularmente, e constituídas, sempre que a perda for avaliada como provável, levando-se em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais. **2.5. Principais práticas e políticas contábeis materiais:** As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as principais práticas e políticas materiais, conforme segue: **2.5.1. Disponibilidades:** São representados por numerários em espécie e depósitos bancários de livre movimentação, em moeda nacional ou estrangeira com finalidade de atender compromissos imediatos de caixa. **2.5.2. Caixa e equivalentes a caixa:** São representados por disponibilidades conforme item 2.5.1 e aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. São utilizados pela Companhia para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo ou para assegurar ao usuário final, a possibilidade do resgate total, a qualquer tempo, dos saldos existentes em contas de pagamento pré-pagas, conforme regulamentação específica. Conforme CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa item 7, adotado pelo BACEN, entende-se como equivalente de caixa aplicações financeiras de curto prazo com vencimento igual ou inferior a 90 dias (três meses) a contar da data da aquisição. **2.5.3. Instrumentos financeiros: i. Ativos e passivos financeiros:** São representados por direitos ou obrigações contratuais que possam ser liquidados em dinheiro ou que possam ser trocados ou liquidados com instrumentos patrimoniais. Os principais instrumentos financeiros classificados pela Companhia são: a) Títulos e Valores Mobiliários, nas categorias: Títulos para negociação: são aqueles adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período; Títulos disponíveis para venda: são aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, em contrapartida ao resultado do período e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização; e Títulos mantidos até o vencimento: são adquiridos com a intenção para sua manutenção em carteira até os respectivos vencimentos e são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Perdas de caráter permanente são reconhecidas no resultado do período. b) Operações de crédito: São direitos contratuais realizados entre duas partes (credor e devedor) que celebram transações na qual o credor coloca à disposição do devedor (com ou sem destinação específica, a depender da modalidade da operação) recursos financeiros que serão devolvidos em um prazo determinado acrescido de juros e taxas. As principais modalidades de operações de crédito são: Empréstimos: são as operações realizadas sem destinação específica ou vínculo à comprovação da aplicação dos recursos. São exemplos os empréstimos para capital de giro, os empréstimos pessoais e os adiantamentos a depositantes; Financiamentos: são as operações realizadas com destinação específica, vinculadas à comprovação da aplicação dos recursos para aquisição de bens. São exemplos os financiamentos de veículos, máquinas e imóveis. Títulos descontados: são as operações de desconto de títulos. São exemplos os cheques, duplicatas e notas promissórias. Na oferta, contratação ou prestação de serviços de operações de crédito, a Companhia observa a Resolução CMN nº 5.004 de 24 de março de 2022. Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 a Companhia tem registro no balanço de operações crédito na modalidade de empréstimo pessoal com recursos financeiros provenientes e limitados ao capital próprio, reconhecidos pelo valor presente, apurados com base nas taxas contratuais de cada contrato. **ii. Reconhecimento e mensuração de instrumentos financeiros:** Com base na Resolução CMN Nº 4.924/21 e CPC 46 – Mensuração do valor justo (aprovado e homologado pelo BACEN) o valor justo é definido como o preço que seria recebido por um ativo ou pago para transferir um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data da mensuração. A orientação contábil do valor justo fornece uma hierarquia de valor justo em três níveis para a classificação de instrumentos financeiros. Essa hierarquia é baseada nos mercados em que os ativos ou passivos são negociados e se os dados para as técnicas de avaliação usadas para mensurar o valor justo são observáveis ou não observáveis. A mensuração do valor justo de um ativo ou passivo financeiro é atribuída com base no nível mais baixo de qualquer dado que seja significativo para a mensuração do valor justo em sua totalidade. Os três níveis da hierarquia do valor justo são descritos abaixo: **Nível 1**: A avaliação é baseada em preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. **Nível 2**: A avaliação é baseada em dados observáveis baseados no mercado, exceto preços de Nível 1, como preços cotados para ativos ou passivos similares, preços cotados em mercados que não estão ativos ou outros dados observáveis ou que podem ser corroborados pelo mercado observável dados para substancialmente o prazo integral dos ativos ou passivos. **Nível 3**: A avaliação é gerada a partir de técnicas que utilizam premissas significativas, não observáveis no mercado. As técnicas de avaliação incluem modelos de precificação, metodologias de fluxo de caixa descontado ou técnicas semelhantes. O grau de julgamento da administração envolvido na determinação do valor justo de um instrumento financeiro depende da disponibilidade de preços cotados em mercados ativos ou de parâmetros observáveis no mercado. Quando preços cotados e dados observáveis em mercados ativos não estão totalmente disponíveis, é necessário julgamento da administração para estimar o valor justo. Mudanças nas condições de mercado, como liquidez reduzida no mercado de capitais ou mudanças nas atividades do mercado secundário, podem reduzir a disponibilidade e a confiabilidade dos preços cotados ou dos dados observáveis usados para determinar o valor justo. Pode ser necessário julgamento para estabelecer se determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo são classificados como Nível 2 ou Nível 3. A Companhia considera todas as informações disponíveis que os participantes do mercado usam para medir o valor justo do instrumento financeiro, incluindo dados observáveis de mercado, indicações de liquidez e ordem do mercado e seu entendimento das técnicas de avaliação e dos principais insumos utilizados. Com base nos fatos e circunstâncias específicos de cada instrumento ou categoria de instrumento, são feitos julgamentos em relação à significância das entradas do Nível 3 para a mensuração do valor justo dos instrumentos em sua totalidade. Se os dados do Nível 3 são considerados significativos, o instrumento é classificado como Nível 3. O processo para determinar o valor justo utilizando dados não observáveis é geralmente mais subjetivo e envolve alto grau de julgamento e premissas da administração. A Companhia possui controles para garantir que as mensurações do valor justo sejam apropriadas e confiáveis, incluindo revisão e aprovação de novos tipos de transação, verificação de preço e revisão de julgamentos, métodos, modelos, controles de processo e resultados de avaliação. **2.5.4. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito:** É apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e está de acordo com as normas e instruções do CMN e do Bacen, associadas às avaliações realizadas pela Administração na determinação dos riscos de crédito. As operações de crédito são classificadas nos respectivos níveis de risco, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a sua classificação em ordem crescente de riscos, em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo) considerando, entre outros aspectos, os níveis de atraso e a análise da Administração quanto ao nível de risco. A classificação das operações de crédito de um mesmo cliente ou grupo econômico é definida considerando aquela que apresentar maior risco, sendo admitidas em casos excepcionais, classificações diferentes para determinada operação, de acordo com a natureza, valor, finalidade da operação e características das garantias. As receitas e encargos das operações de crédito vencidas até 59 dias são apropriadas no resultado do período e para operações com atraso igual ou superior a 60 dias, em rendas a apropriar até o efetivo recebimento da parcela para apropriação em resultado. As operações classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente, e controladas, por cinco anos, em contas de compensação. As operações de crédito renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas e as que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como "H", sendo os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente reconhecidos quando efetivamente recebidos. Quando houver amortização significativa da operação, ou quando novos fatos relevantes justificarem a mudança do nível de risco, poderá ocorrer a reclassificação da operação para categoria de menor risco. **2.5.5. Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo):** A provisão para Imposto de renda é constituída considerando a alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros tributáveis, excedentes a R$ 240 mil no ano. A Contribuição Social sobre o lucro é apurada considerando a alíquota de 9%. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos pela relação das diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos, e valores correspondentes usados para fins fiscais. Os impostos são mensurados pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas se revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas até a data da apresentação das demonstrações financeiras, como mencionado anteriormente. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os tributos apurados no exercício corrente, reconhecidos no resultado. O imposto corrente é o imposto a pagar calculado sobre o lucro real apurado, as taxas acima informadas. **2.5.6. Ativos e passivos contingentes e Provisões:** Ativos e passivos contingentes são direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos não esperados ou passados, cuja ocorrência depende de eventos futuros e são avaliadas pela Administração em conjunto com assessoria jurídica interna e externa. São reconhecidos ou divulgados nas demonstrações financeiras quando for considerado provável ou certo a realização e os benefícios econômicos envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Obrigações Legais – Provisão para Riscos Fiscais: decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis. O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas ou passivas e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN no 3.823/09. As contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração e são classificadas como: a) Provável: são reconhecidas provisões para o passivo no balanço patrimonial; b) Possível: divulgados nas demonstrações financeiras, mas para as quais nenhuma provisão é reconhecida; e c) Remoto: não requerem provisão e nem divulgação. **2.5.7. Resultados recorrentes e não recorrentes:** Resultados recorrentes são oriundos das atividades de natureza ou operações realizadas de acordo com o objeto social da Companhia, previsto em seu Estatuto Social e que tenham previsibilidade de ocorrer com frequência. Resultados não recorrentes são considerados pela Companhia aqueles que não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as suas atividades de natureza e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. **2.5.8. Transações com partes relacionadas:** São transferências de recursos, serviços ou obrigações entre uma entidade que reporta a informação e uma parte relacionada, independentemente de ser cobrado um preço em contrapartida. As transações com partes relacionadas são divulgadas de acordo com disposto na Resolução CMN nº 4.818/20 e CPC 05 (R1) – Divulgação sobre Partes Relacionadas (adotado e homologado pelo BACEN). As transações com partes relacionados estão assim demonstrados:

Operação	Parte relacionada	31/12/2024	31/12/2023
Reembolso Custos consulta SCR	DMCard Proc. Dados LTDA	344	230
Total	***	**344**	**230**

2.5.9. Apuração de resultado: O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento. **2.5.10. Eventos subsequentes:** Correspondem aos eventos significativos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para a sua emissão. **3. Caixa e Equivalentes de Caixa –** O caixa e equivalentes de caixa da Companhia é composto basicamente por disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez com vencimento até 90 dias, conforme segue:

	31/12/2024	31/12/2023	Nível de valor Justo
Disponibilidades	**–**	**51**	
Em moeda nacional	–	51	
Títulos e valores mobiliários	**7**	**–**	
Aplicação automática – CDB	7	–	2
Total	**7**	**51**	

4. Instrumentos Financeiros – Os instrumentos financeiros da Companhia são compostos por: **i. Títulos e valores mobiliários:** a) Composição e classificação da carteira por categoria

	31/12/2024 Valor Justo (Contábil)	31/12/2023 Valor Justo (Contábil)	Nível de valor Justo
Mantidos para Negociação			
Títulos privados	**1.174**	**979**	
Cotas de fundos de investimento	–	163	1
Certificado de Depósito Bancário – CDB	1.174	816	2
Total	**1.174**	**979**	

O valor justo dos títulos mantidos para negociação está ajustado pelo valor de mercado e rendimentos auferidos até a data de balanço, que têm como contrapartida o resultado do período. b) Vencimento da carteira por categoria:

				31/12/2024	
	Sem vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
Mantidos para Negociação					
Títulos privados	**–**	**–**	**417**	**757**	**1.174**
Certificado de Depósito Bancário – CDB	–	–	417	757	1.174
Total	**–**	**–**	**417**	**757**	**1.174**

				31/12/2023	
	Sem vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
Mantidos para Negociação					
Títulos privados	**163**	**–**	**–**	**816**	**979**
Cotas de fundos de investimento	163	–	–	–	163
Certificado de Depósito Bancário – CDB	–	–	–	816	816
Total	**163**	**–**	**–**	**816**	**979**

As cotas de fundos de investimento que a Companhia possui, podem ser resgatadas a qualquer tempo sem nenhuma vedação ou impedimento conforme regulamento do fundo. c) Resultado da carteira: Os resultados obtidos com a carteira de títulos e valores mobiliários estão demonstrados na nota explicativa 9 – receitas (despesas) de intermediação financeira. **ii. Operações de crédito:** A composição da Carteira está demonstrada abaixo:

Modalidade de operações de crédito	Classificação de Risco	31/12/2024	31/12/2023
Empréstimo Pessoal	A	1	5
Total	***	**1**	**5**

As operações de crédito possuem vencimento de até 12 meses. A provisão para fazer face as perdas associadas ao risco de crédito foram constituídas em montantes suficientes com base na classificação de risco das operações. Em 31 dezembro de 2024 e 2023, os empréstimos estão classificados ao nível de risco "A" com provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito de 0,5% (cinco décimos por cento) sobre o saldo devedor. Os resultados obtidos com operações de crédito estão demonstrados na nota explicativa 9 – receitas (despesas) de intermediação financeira. **5. Outros Créditos** – Em outros créditos estão classificados principalmente os tributos a compensar referente a créditos de Pis e Cofins que ainda não foram compensados. O saldo de outros créditos é de R$ 79 (R$ 50 em 31 de dezembro de 2023). **6. Outras Obrigações** – A composição de outras obrigações esta demonstrada abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Fornecedores	9	13
Fiscais e previdenciárias	1	1
Total	**10**	**14**
Curto Prazo	10	14
Longo Prazo	–	–
Total	**10**	**14**

7. Passivos Contingentes – A Companhia é parte em processos administrativos e judiciais, oriundo do curso normal das operações. Esses processos envolvem assuntos de natureza cível. Com base nas informações e avaliações de seus assessores jurídicos, internos e externos, em 31 de dezembro de 2024 e 2023 a Companhia não possui processos com probabilidade de perdas prováveis. Os processos avaliados com probabilidade de perda possível, de natureza cível, totalizam o valor de R$ 0 (R$ 30 em 31 de dezembro de 2023). A Companhia não apresenta depósitos judiciais relacionados aos referidos processos judiciais. A Companhia não possui processos com probabilidade de perdas prováveis ou possíveis de natureza trabalhista ou fiscal.

continua …

... continuação

DM Sociedade de Crédito Direto S.A.

8. Patrimônio Líquido – a) Capital social: O capital social da Companhia é de R$ 2.735 (R$ 2.085 em 2023) representado por 2.734.655 (2.084.655 em 2023) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas e distribuídas entre os acionistas, conforme apresentado abaixo:

Composição em 31/12/2024

Acionista	% de Participação	Qtde. de Ações	Valor
Denis César Correia	0,0001%	2	–
DMCore Holding Financeira S.A.	99,9999%	2.734.653	2.735
	100,0000%	**2.734.655**	**2.735**

Composição em 31/12/2023

Acionista	% de Participação	Qtde. de Ações	Valor
Denis César Correia	0,0001%	2	–
DMCore Holding Financeira S.A.	99,9999%	2.084.653	2.085
	100,0000%	**2.084.655**	**2.085**

Em 30 de junho de 2023 a Companhia recebeu e depositou para o BACEN o montante de R$ 600 correspondente a aumento de capital e devolveu R$ 300 proveniente de aporte recebido em dezembro 2022. O regulador aprovou o aumento de capital em 21 de julho de 2023 conforme Ofício 17895/2023-BCB/Deorf/GTSP1. Em 24 de novembro de 2023 foi realizada AGE para a deliberação do aumento de capital na DMCore Holding Financeira S.A. por meio de contribuição de ações da Companhia pela DMCard Participações LTDA. Após a movimentação a DMCore Holding Financeira S.A. passou a ser a controladora direta da Companhia em decorrência da reorganização societária do Grupo DM: Em 07 de fevereiro de 2024 a Companhia recebeu e depositou para o BACEN o montante de R$ 300 correspondente a aumento de capital. O regulador aprovou o aumento de capital em 23 de fevereiro de 2024 conforme Ofício 2.903/2024-BCB/Deorf/GTSP1. Em 30 de setembro de 2024 a Companhia recebeu e depositou para o BACEN o montante de R$ 350 correspondente a aumento de capital. O regulador aprovou o aumento de capital em 22 de outubro de 2024 conforme Ofício 29.069/2024-BCB/Deorf/GTSP1. b) Reserva de lucros – Legal: A reserva legal é constituída obrigatoriamente a base de 5% sobre o lucro líquido do exercício, limitado a 20% do capital social realizado, ou a 30% acrescido das reservas de capital nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76. c) Dividendos e juros sobre capital próprio: O Acordo de Acionistas do Grupo DM assegura, estatutariamente, dividendo mínimo obrigatório de 30% sobre o lucro líquido ajustado, auferidos no encerramento de cada exercício, ou, a dispensa dos dividendos com anuência de todos os acionistas em Assembleia.

9. Receitas (despesas) de Intermediação Financeira

	31/12/2024		31/12/2023
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Receitas de operações de crédito	**1**	**3**	**3**
Receita de juros e taxas com empréstimo pessoal	1	3	3
Resultado com títulos e valores mobiliários	**50**	**105**	**114**
Resultado de cotas de fundos de investimento	50	105	107
Resultado de aplicações compromissadas	–	–	7
Total	**51**	**108**	**117**

10. Outras Receitas (despesas) Operacionais – As principais receitas e despesas operacionais da Companhia, são demonstradas abaixo:

	31/12/2024		31/12/2023
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Recuperação de encargos e despesas	**2**	**21**	**2**
Outras receitas operacionais	2	21	2
Despesas Administrativas	**(238)**	**(569)**	**(571)**
Despesas com informática	(151)	(341)	(330)
Despesas com serviços técnicos especializados (1)	(36)	(117)	(124)
Despesas financeiras	(45)	(103)	(115)
Outras despesas administrativas	(6)	(8)	(2)
Despesas Tributárias	**(2)**	**(5)**	**(5)**
Despesas com Pis/Cofins	(2)	(5)	(5)
Provisões	**16**	**–**	**–**
Reversão/(Despesa) de provisão para contingência	16	–	–
Outras Despesas Operacionais	**(10)**	**(25)**	**(4)**
Total	**(232)**	**(578)**	**(578)**

(1) Na composição das despesas com serviços técnicos especializados, R$ 114 (R$ 114 em 31 de dezembro de 2023) corresponde ao pagamento de honorários sobre prestação de serviços de auditoria e não auditoria, sendo: (i) KPMG Auditores Independentes R$ 82 (R$ 57 em 31 de dezembro de 2023); e (ii) Equilíbrio Auditores Independentes R$ 32 (R$ 57 em 31 de dezembro de 2023). **11. Imposto de Renda e Contribuição Social** – A Companhia utiliza o regime de tributação pelo lucro real e procede ao pagamento mensal de imposto de renda e contribuição social na existência de lucro. O cálculo dos impostos está assim representado:

	31/12/2024		31/12/2023	
Apuração de IRPJ e CSLL	**IRPJ**	**CSLL**	**IRPJ**	**CSLL**
Resultado contábil antes da tributação sobre o lucro	**(470)**	**(470)**	**(461)**	**(461)**
Adições de despesas indedutíveis/(Exclusões) receitas não tributáveis	–	–	–	–
(=) Prejuízo Contábil	**(470)**	**(470)**	**(461)**	**(461)**
Alíquotas vigentes	25%	9%	25%	9%
(=) IR/CS Corrente apurado no resultado	**–**	**–**	**–**	**–**

12. Gestão de Riscos – A Companhia possui uma estrutura destinada ao gerenciamento de riscos, fundamentada em práticas de gestão nos termos da Resolução CMN nº 4.557 de 23 de fevereiro de 2017. **i. Estrutura e governança de gestão de riscos:** A Companhia possui e segue política de gestão de riscos, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos periodicamente os limites de crédito das contrapartes. A política de gestão de riscos da Companhia foi estabelecida pela Alta Gestão e contém em sua estrutura Comitês, responsáveis por monitorar os riscos inerentes às operações e processos, submetidos a revisões periódicas, com objetivo de manter-se alinhados às melhores práticas de mercado e aderentes aos princípios de melhoria contínua. A estrutura de Comitês permite apoiar a Diretoria na identificação e gerenciamento dos principais riscos que a empresa está sujeita, suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira. **ii. Gestão risco de crédito:** A Companhia possui direitos sujeitos a risco de crédito junto a clientes conforme demonstrados abaixo:

	Nota Explicativa	31/12/2024	31/12/2023	Nível de valor Justo
Operações de Crédito	4.ii	1	5	3
Total		**1**	**5**	

Para gerenciamento do risco de crédito os seguintes critérios são utilizados na concessão de crédito: diversificação da carteira, seletividade de clientes, limites individuais de posição. Para monitoramento e minimizar a inadimplência são estabelecidos acompanhamentos do saldo devedor até a quitação do crédito. As Cotas de Fundos de Investimento não possuem vencimento e não há restrições para o resgate total ou parcial conforme regulamento do fundo. A composição do Fundo foi avaliada pela Diretoria antes da aplicação, se estavam dentro da expectativa de risco e ganho esperados pela companhia e são avaliados periodicamente para manutenção ou realocação dos recursos. **iii. Gestão de risco de liquidez:** É a possibilidade de ocorrência de desequilíbrios (descasamentos) entre ativos e passivos exigíveis, que possam afetar a capacidade da Companhia. A estrutura prevê o monitoramento diário dos descasamentos entre ativos e passivos que possam comprometer a Companhia de honrar seus compromissos, gerando informações à Tesouraria sobre possíveis exposições a riscos, para que ações corretivas sejam tomadas, baseadas em Políticas que regem o tema. O impacto de caixa dos ativos e passivos financeiros de acordo com o seu vencimento contratual são demonstrados a seguir:

			Faixa de vencimento		
	Nota Explicativa	Saldo em 31/12/2024	Sem Vencimento	Até 90 dias	Acima de 90 dias
Ativos Financeiros:					
Aplicação automática – CDB	3	7	–	7	–
Certificado de Depósito Bancário – CDB	4.i	1.174	–	–	1.174
Operações de Crédito	4.ii	1	–	–	1
		1.182	**–**	**7**	**1.175**
Passivos Financeiros:					
Fornecedores	6	9	–	9	–
Obrigações fiscais e previdenciárias	6	1	–	1	–
Total		**10**	**–**	**10**	**–**

			Faixa de vencimento		
	Nota Explicativa	Saldo em 31/12/2023	Sem Vencimento	Até 90 dias	Acima de 90 dias
Ativos Financeiros:					
Disponibilidades	3	51	51	–	–
Cotas de fundos de investimento	4.i	163	163	–	–
Certificado de Depósito Bancário – CDB	4.i	816	–	–	816
Operações de Crédito	4.ii	5	–	1	4
		1.035	**214**	**1**	**820**
Passivos Financeiros:					
Fornecedores	6	13	–	13	–
Obrigações fiscais e previdenciárias	6	1	–	1	–
Total		**14**	**–**	**14**	**–**

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não apresentava risco de liquidez. **iv. Risco de mercado:** É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela Companhia, provenientes de variações ou flutuações de taxa de juros e de câmbio. A Companhia monitora continuamente os riscos de mercado em que está exposta com o objetivo de mitigar eventuais riscos. O monitoramento ocorre diariamente com o acompanhamento dos principais indicadores financeiros, como o CDI – Certificado de Depósito Interbancário, que corrige as operações de empréstimos da Companhia. A Companhia possui direitos sujeitos a risco de mercado junto a instituições financeiras conforme demonstrados abaixo:

	Nota Explicativa	31/12/2024	31/12/2023	Nível de valor Justo
Disponibilidades	3	–	51	
Aplicação automática – CDB	3	7	–	2
Cotas de fundos de investimento	4.i	–	163	1
Certificado de Depósito Bancário – CDB	4.i	1.174	816	2
Total		**1.181**	**1.030**	

v. Risco de capital: A Companhia possui uma estrutura para gerenciamento de capital, cujo objetivo é monitorar e controlar o capital, avaliar a necessidade de capital para fazer face os riscos a que está exposta e planejar metas e de necessidade de capital considerando os objetivos estratégicos. **vi. Risco operacional:** É a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. Os eventos de riscos operacionais incluem: fraudes internas; fraudes externas; demandas trabalhistas e segurança deficiente do local de trabalho; práticas inadequadas relativas a usuários finais, clientes, produtos e serviços; danos a ativos físicos próprios ou em uso pela Companhia; situações que acarretem a interrupção das atividades da Companhia ou a descontinuidade dos serviços prestados; falhas em sistemas, processos ou infraestrutura de tecnologia da informação (TI); e falhas na execução, no cumprimento de prazos ou no gerenciamento das atividades da Companhia, , incluindo aquelas relacionadas aos arranjos de pagamento conforme as Resoluções do CMN nº 4.557/17. **vii. Risco cibernético:** É avaliada a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de incidentes cibernéticos, incidente este relacionado ao ambiente cibernético, que: a) Produz efeito adverso ou representa ameaça aos sistemas de tecnologia da informação (TI) ou à informação que esses sistemas processam, armazenam ou transmitem; ou b) Infringe políticas ou procedimentos de segurança referentes aos sistemas de TI. A Companhia gerencia os riscos cibernéticos inerentes aos seus negócios como um tópico especial de riscos operacionais, utilizando tecnologia avançada e processos estabelecidos para identificar e proteger seu ambiente, detectar e responder a ameaças e incidentes, e recuperar suas operações em cenários adversos. A Companhia possui ainda políticas e procedimentos para mitigação dos riscos de segurança cibernética, assegurando a confidencialidade, integridade e disponibilidade dos dados e dos sistemas de informação utilizados, e conta com equipes treinadas e dedicadas para mitigação de riscos de segurança cibernética, monitoramento do ambiente informacional, gestão de fornecedores críticos de tecnologia, continuidade de negócios e gestão de incidentes e de vulnerabilidades, seguindo os requerimentos da Resolução do CMN nº 4.893/21 e Resolução BCB nº 85/21. **viii. Conformidade:** A área de Compliance conduz procedimentos relacionados ao gerenciamento do Risco de Conformidade de acordo com as definições e as orientações contidas na Política de Conformidade fundamentada nos requisitos da Resolução do CMN nº 4.595/17, monitorando a aderência ao arcabouço legal, à regulamentação infra legal, às recomendações dos órgãos de supervisão e, quando pertinente, aos códigos de ética e de conduta. Não obstante, acompanha e monitora a resolução de eventuais descumprimentos legais e regulamentares apontados pela auditoria independente. A área de Compliance, por meio do Programa de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo (PLD/FT), monitora e gerencia os riscos nos termos da Resolução COAF nº 40/21 e Circular BACEN nº 3.978/20. **ix. Controles internos:** Os sistemas de controles internos devem ser contínuos e efetivos, abrangendo as atividades de controle para todos os níveis de negócios e para todos os riscos aos quais a instituição está exposta e tem como finalidade atingir os objetivos de: • Desempenho: relacionado à eficiência e à efetividade no uso dos recursos nas atividades desenvolvidas; • Informação: relacionado à divulgação voluntária ou obrigatória, interna ou externa, de informações financeiras, operacionais e gerenciais, que sejam úteis para o processo de tomada de decisão; e • Conformidade: relacionado ao cumprimento de disposições legais, regulamentares e previstas em políticas e códigos internos. A Companhia dispõe de atividade de auditoria interna, realizada por empresa terceirizada, que realiza a avaliação independente, autônoma e imparcial da qualidade e da efetividade dos sistemas e dos processos de controles internos, gerenciamento de riscos e governança corporativa da instituição. Atuam com independência, autonomia, imparcialidade, integridade e ética profissional. Os apontamentos identificados pela auditoria interna são tratados pela Companhia, buscando seguir as melhores práticas de mercado e manter controles adequados à estrutura da empresa. **13. Resultados Não Recorrentes** – Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 a Companhia não apresentou resultados não recorrentes. **14. Eventos Subsequentes** – Não há eventos subsequentes que requeiram ajustes ou divulgações nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024.

Denis César Correia – Diretor Presidente
Tharik Camocardi de Moura – Diretor Financeiro
Carolina Camacho de Paula – Contadora CRC 1SP 317.067/0-7

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos acionistas e aos administradores da
DM Sociedade de Crédito Direto S.A. – São José dos Campos-SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da DM Sociedade de Crédito Direto S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 DM Sociedade de Crédito Direto S.A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN). **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações 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. **Responsabilidade 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 aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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 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 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 a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de março de 2025.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP 27.685/O-0 F SP

Jonas Moreira Salles
Contador
CRC SP 295.315/O-4

Publique no
Data Mercantil!
A decisão certa em todos os momentos.
Acesse nosso site pelo link abaixo ou apontando a câmera do seu celular no QRcode ao lado.
datamercantil.com.br
Contato: (11) 3361-8833
Orçamentos: comercial@datamercantil.com.br
DATA MERCANTIL São Paulo

DMCard Securitizadora S.A.

CNPJ/MF nº 36.238.874/0001-29

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota Explicativa	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		**84.920**	**137.609**
Caixa e equivalentes a caixa	3	**3.787**	**65**
Disponibilidades		–	25
Aplicações interfinanceiras de liquidez		3.786	40
Títulos e valores mobiliários		1	–
Ativos vinculados	4.1	**81.017**	**137.298**
Caixa Restrito	4.1 a)	5.808	10.592
Direitos creditórios	4.1 b)	75.209	126.706
Outros ativos		**116**	**246**
Contas a receber		–	166
Impostos a Recuperar		38	2
Despesas antecipadas		78	78
Não Circulante		**73**	**160**
Outros ativos		**73**	**160**
Despesas antecipadas		72	150
Ativo fiscal diferido	11.1	1	10
Total do ativo		**84.993**	**137.769**

Passivo	Nota Explicativa	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		**44.355**	**48.633**
Recursos de Debêntures		**40.877**	**48.628**
Obrigações por emissão de Debêntures	4.3	40.877	48.628
Outras obrigações		**3.478**	**5**
Adiantamento de recebíveis	4.2	3.451	–
Fornecedores		1	–
Impostos a recolher		3	5
Obrigações societárias		23	–
Não Circulante		**40.142**	**88.699**
Outras obrigações		**2**	**29**
Provisões		2	29
Recursos de Debêntures		**40.140**	**88.670**
Obrigações por emissão de Debêntures	4.3	40.140	88.670
Patrimônio líquido	7	**496**	**437**
Capital social		100	100
Reserva legal		18	14
Reserva especial		78	78
Reserva de lucros		300	245
Total do passivo e do patrimônio líquido		**84.993**	**137.769**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos Resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto resultado por ações)

	Nota Explicativa	31/12/2024	31/12/2023
Receita operacional financeira	8	308	1.634
Receita Líquida		**308**	**1.634**
Provisões	9	27	(29)
Receitas/(Despesas) operacionais		**27**	**(29)**
(=) Resultado operacional antes do resultado financeiro		**335**	**1.605**
Receitas financeiras	10	16.065	23.681
Despesas financeiras	10	(16.288)	(25.024)
(=) Resultado Financeiro Líquido		**(223)**	**(1.343)**
(=) Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		**112**	**262**
Imposto de renda	11	(13)	(49)
Contribuição social	11	(8)	(26)
Ativo fiscal diferido	11	(9)	10
(=) Lucro líquido do exercício		**82**	**197**
Lucro líquido por ação – R$		0,82	1,97

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos Resultados Abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	31/12/2024	31/12/2023
Resultado líquido do exercício	**82**	**197**
Outros resultados abrangentes	–	–
Total do resultado abrangente do exercício	**82**	**197**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das Mutações do Patrimonio Líquido em 31 de dezembro de 2024 e 2023 *(Em milhares de Reais)*

	Nota Explicativa	Capital social	Reserva Legal	Reserva Especial	Reserva De Lucros	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2022		**100**	**4**	**21**	**115**	**240**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	197	**197**
Destinação sobre o lucro líquido:						
Reserva legal		–	10	–	(10)	**–**
Reserva especial		–	–	57	(57)	**–**
Saldos em 31 de dezembro de 2023		**100**	**14**	**78**	**245**	**437**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	82	**82**
Destinação sobre o lucro líquido:						
Reserva legal		–	4	–	(4)	**–**
Dividendos mínimos obrigatório	7	–	–	–	(23)	**(23)**
Saldos em 31 de dezembro de 2024		**100**	**18**	**78**	**300**	**496**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 *(Em milhares de Reais)*

	Nota Explicativa	31/12/2024	31/12/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		112	262
Ajustes por:			
Juros provisionados sobre debêntures	4.3 c)	15.969	23.384
Resultado líquido ajustado		**16.081**	**23.646**
(Aumento) diminuição em ativos operacionais:			
Caixa restrito		4.784	(3.088)
Direitos creditórios		51.497	3.971
Contas a receber		166	(166)
Impostos a recuperar		(36)	11
Despesas antecipadas		78	78
Aumento (diminuição) em passivos operacionais:			
Adiantamento de recebíveis		3.451	(115)
Fornecedores		1	(4)
Impostos a recolher		(23)	(70)
Provisões		(27)	29
Caixa líquido gerado/(consumido) pelas atividades operacionais		**75.972**	**24.292**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de principal debêntures	4.3 c)	(52.140)	–
Juros pagos sobre debêntures	4.3 c)	(20.110)	(24.267)
Caixa líquido gerado/(consumido) pelas atividades de financiamento		**(72.250)**	**(24.267)**
Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes a caixa		**3.722**	**25**
Caixa e equivalentes a caixa			
No início do exercício	3	65	40
No final do exercício	3	3.787	65
Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes a caixa		**3.722**	**25**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma for mencionado)

1. Contexto Operacional – A DMCard Securitizadora S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado e foi constituída em 02 de dezembro de 2019 por meio da assembleia geral de constituição, realizada naquela data e cuja ata foi registrada perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") em 04 de fevereiro de 2020, sob o nº 3530054871-0, e tem como principais atividades a aquisição e securitização de quaisquer direitos creditórios originados por atividades empresariais e de títulos e valores mobiliários lastreados em tais ativos, a emissão e a colocação, privada ou junto aos mercados financeiro e de capitais, de qualquer título ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação e da regulamentação aplicáveis, a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos e a realização de operações em mercados de derivativos, com a função de proteção de riscos de sua carteira de créditos e com sede na Av. Cassiano Ricardo, 521 – Parque Res. Aquarius – 3º andar – Torre B, São José dos Campos/SP – CEP 12246-870. A Companhia passa a observar a Lei 14.430 de 4 de agosto de 2022 e as normas da CVM no que diz respeito a emissão e colocação de títulos de securitização junto a investidores. Em observação a Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021, a Companhia se enquadra como sociedade de propósito específico ("SPE") que não é requerido registro junto a CVM. Portanto, continuará sendo possível que companhias não registradas na CVM façam ofertas públicas de títulos de securitização, desde que tais ofertas sejam exclusivamente destinadas a investidores profissionais, seja por meio da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009 ("Instrução CVM 476"), seja por meio do novo regime proposto para as ofertas públicas. A Companhia declara que mantém uma única emissão em circulação, podendo efetuar nova emissão de títulos de securitização somente após liquidada a emissão anterior, de acordo com o disposto no Art. 40, § 2º da Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021. **Marco legal da securitização:** Em 4 de agosto de 2022 foi publicado no Diário Oficial da União (DOU) a Lei nº 14.430 que cria um conceito único de securitização. De acordo com o art. 18, parágrafo único – é considerada operação de securitização a aquisição de direitos creditórios para lastrear a emissão de Certificados de Recebíveis (CR) ou outros títulos e valores mobiliários perante investidores, cujo pagamento é primariamente condicionado ao recebimento de recursos dos direitos creditórios e dos demais bens, direitos e garantias que o lastreiam. Ao criar uma definição conceitual, desprendida de títulos e valores mobiliários específicos, a lei confere maior segurança legislativa, possibilitando que novas regulamentações atinjam de forma ampla e uniforme todos os tipos de securitização, caso sigam o mesmo conceito. De acordo com Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021, é requerido registro na CVM, das Companhias Securitizadoras, que pretender realizar emissão pública de títulos e que não estejam esquadradas no conceito de sociedade de propósito específico ("SPE"). **2. Políticas e Práticas Contábeis – Base de Elaboração e Apresentação das Demonstrações Financeiras – 2.1. Declaração de conformidade, base de elaboração e aprovação das Demonstrações Financeiras:** As Demonstrações Financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei nº 6.404/76 das Sociedades por Ações, e de acordo com o pronunciamento CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação de capacidade da Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia, cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. A emissão das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi autorizada pela Diretoria em 28 de março de 2025. **2.2. Moeda funcional e de apresentação:** As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. **2.3. Uso de estimativas e julgamentos:** A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), requer que a Administração use de julgamento, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados futuros podem divergir dessas estimativas. **2.3.1 Valor justo dos instrumentos financeiros:** O valor justo de um instrumento financeiro corresponde ao preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. Conforme item 2.4.2.2, item b), os instrumentos financeiros são categorizados em três níveis de hierarquia. Para instrumentos classificados como Nível 3, temos que usar uma quantidade significativa do nosso próprio julgamento para chegar à mensuração do valor justo de mercado. Esses julgamentos podem variar com base nas condições de mercado. Ao aplicar o nosso julgamento, analisamos a extensão das referências de mercado disponíveis ou modelagem necessária em processos com terceiros. A imprecisão na estimativa de informações de mercado não observáveis pode impactar no reconhecimento de uma receita ou despesa registrada para uma determinada posição. **2.4. Principais práticas e políticas contábeis materiais:** As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as principais práticas e políticas, conforme segue: **2.4.1. Caixa e equivalentes a caixa:** São ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, representados por numerários em espécie e depósitos bancários de livre movimentação, em moeda nacional ou estrangeira com finalidade de atender compromissos imediatos de caixa e aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor justo. Conforme CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa item 7, entende-se como equivalente de caixa aplicações financeiras de curto prazo com vencimento igual ou inferior a 90 dias (três meses) a contar da data da aquisição. **2.4.2. Instrumentos financeiros: 2.4.2.1. Ativos e passivos financeiros:** São representados por direitos ou obrigações contratuais que possam ser liquidados em dinheiro ou que possam ser trocados ou liquidados com instrumentos patrimoniais. Os principais ativos e passivos financeiros classificados pela Companhia, em consonância com suas atividades são: (i) direitos creditórios cedidos; (ii) obrigações por emissão de Debêntures; e (iii) contas a pagar. **2.4.2.2. Classificação, reconhecimento e mensuração de instrumentos financeiros: a) Classificação de instrumentos financeiros:** As práticas contábeis adotadas pela Companhia permitem que instrumentos financeiros sejam classificados sob as seguintes categorias: I – Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado: são mantidos dentro do modelo de negócios com o propósito de receber os seus fluxos de caixa contratuais e os seus termos contratuais dão origem, exclusivamente, a pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto. São valorizados pelo método da taxa efetiva de juros. II – Instrumentos financeiros mensurados ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA): são reconhecidos inicialmente a valor justo, mais os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou a sua emissão, sendo mensurados, subsequentemente, a valor justo com os ganhos e perdas reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes líquido de impostos; e III – Instrumentos financeiros mensurados ao Valor Justo por meio de resultado (VJR): são registrados e inicialmente avaliados pelo valor justo, sendo que as respectivas modificações subsequentes do valor justo são reconhecidas imediatamente no resultado. São ativos mantidos pela Companhia com o propósito de negociá-los no curto prazo ou mantê-los como parte de uma carteira administrada em conjunto para obtenção de lucro no curto prazo, para tomada de posições ou, eventualmente, aqueles ativos que não atendem ao teste SPPI (Solely Payment of Principal and Interest). A classificação depende da origem dos instrumentos ou da finalidade para a qual os instrumentos financeiros são adquiridos. A classificação dos instrumentos financeiros é efetuada no reconhecimento inicial da operação. **b) Reconhecimento e mensuração de instrumentos financeiros:** Com base no CPC 46 – Mensuração do valor justo, o valor justo é definido como o preço que seria recebido por um ativo ou pago para transferir um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data da mensuração. A orientação contábil do valor justo fornece uma hierarquia de valor justo em três níveis para a classificação de instrumentos financeiros. Essa hierarquia é baseada nos mercados em que os ativos ou passivos são negociados e se os dados para as técnicas de avaliação usadas para mensurar o valor justo são observáveis ou não observáveis. A mensuração do valor justo de um ativo ou passivo financeiro é atribuída com base no nível mais baixo de qualquer dado que seja significativo para a mensuração do valor justo em sua totalidade. Os três níveis da hierarquia do valor justo são descritos abaixo: **Nível 1:** A avaliação é baseada em preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. **Nível 2:** A avaliação é baseada em dados observáveis baseados no mercado, exceto preços de Nível 1, como preços cotados para ativos ou passivos similares, preços cotados em mercados que não estão ativos ou outros dados observáveis ou que podem ser corroborados pelo mercado observável dados para substancialmente o prazo integral dos ativos ou passivos. **Nível 3:** A avaliação é gerada a partir de técnicas que utilizam premissas significativas, não observáveis no mercado. As técnicas de avaliação incluem modelos de precificação, metodologias de fluxo de caixa descontado ou técnicas semelhantes. O grau de julgamento da administração envolvido na determinação do valor justo de um instrumento financeiro depende da disponibilidade de preços cotados em mercados ativos ou de parâmetros observáveis no mercado. Quando preços cotados e dados observáveis em mercados ativos não estão totalmente disponíveis, é necessário julgamento da administração para estimar o valor justo. Mudanças nas condições de mercado, como liquidez reduzida no mercado de capitais ou mudanças nas atividades do mercado secundário, podem reduzir a disponibilidade e a confiabilidade dos preços cotados ou dos dados observáveis usados para determinar o valor justo. Pode ser necessário julgamento para estabelecer se determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo são classificados como Nível 2 ou Nível 3. A Companhia considera todas as informações disponíveis que os participantes do mercado usam para medir o valor justo do instrumento financeiro, incluindo dados observáveis de mercado, indicações de liquidez e ordem do mercado e seu entendimento das técnicas de avaliação e dos principais insumos utilizados. Com base nos fatos e circunstâncias específicos de cada instrumento ou categoria de instrumento, são feitos julgamentos em relação à significância das entradas do Nível 3 para a mensuração do valor justo dos instrumentos em sua totalidade. Se os dados não observáveis do Nível 3 são considerados significativos, o instrumento é classificado como Nível 3. O processo para determinar o valor justo utilizando dados não observáveis é geralmente mais subjetivo e envolve alto grau de julgamento e premissas da administração. A Companhia possui controles para garantir que as mensurações do valor justo sejam apropriadas e confiáveis, incluindo revisão e aprovação de novos tipos de transação, verificação de preço e revisão de julgamentos, métodos, modelos, controles de processo e resultados de avaliação. **2.4.2.3. Desreconhecimento de ativos e passivos financeiros:** Com base no pronunciamento técnico CPC 48, as transferências de ativos financeiros dependem da extensão em que os riscos e benefícios relacionados aos ativos são transferidos a terceiros. De acordo com o contrato de cessão de direitos creditórios e a escrituração de Debêntures, a Companhia se enquadra no item 3.2.5, alínea (a): **I** – A Companhia retém os direitos contratuais de receber fluxos de caixa dos ativos financeiros; assume a obrigação contratual de pagar os fluxos de caixa aos seus debenturistas; e não tem qualquer obrigação de pagar as quantias aos destinatários finais, a menos que receba quantias equivalentes ao ativo original. **II** – Não pode vender ou penhorar o ativo original de acordo com o contrato de cessão. **III** – Tem a obrigação de remeter qualquer fluxo de caixa que receba em nome dos destinatários finais sem atrasos significativos. Além disso, a entidade não tem direito de reinvestir esses fluxos de caixa, exceto no caso de investimentos em dinheiro ou seus equivalentes (como definidos no Pronunciamento Técnico CPC 03 – Demonstração dos Fluxos de Caixa) durante o curto período de liquidação desde a data de recebimento até a data da entrega exigida aos destinatários finais, e os juros recebidos como resultado desses investimentos são passados aos destinatários finais. **2.4.3. Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo):** O imposto de renda foi apurado com base na alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros tributáveis, excedentes a R$ 240 no ano. A contribuição social foi apurada com base na alíquota de 9%, e considera a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os tributos apurados no período corrente, reconhecidos no resultado. O imposto corrente é o imposto a pagar calculado sobre o lucro real apurado no período e exercício, as taxas acima informadas. **2.4.4. Ativos e passivos contingentes e Provisões:** Ativos e passivos contingentes são direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos não esperados ou passados, cuja ocorrência depende de eventos futuros e são avaliadas pela Administração em conjunto com assessoria jurídica interna e externa. São reconhecidos ou divulgados nas demonstrações financeiras quando for considerado provável ou certo a realização e os benefícios econômicos envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Obrigações Legais – Provisão para Riscos Fiscais: decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis. O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas ou passivas e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. As contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração e são classificadas como: **Provável:** são reconhecidas provisões para o passivo no balanço patrimonial; **Possível:** divulgadas nas demonstrações financeiras, mas para as quais nenhuma provisão é reconhecida; e **Remoto:** não requerem provisão e nem divulgação. **2.4.5. Transações com partes relacionadas:** São transferências de recursos, serviços ou obrigações entre uma entidade que reporta a informação e uma parte relacionada, independentemente de ser cobrado um preço em contrapartida. As transações com partes relacionadas são divulgadas de acordo com disposto no CPC 05 (R1) – Divulgação sobre Partes Relacionadas. **2.4.6. Apuração de resultado:** O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento. **2.4.7. Eventos subsequentes:** Correspondem aos eventos significativos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para a sua emissão. **2.4.8. Normas emitidas, alterações e interpretações aplicáveis em períodos futuros:** A Companhia não identificou impactos das normas contábeis vigentes a partir de 2024 na preparação destas Demonstrações Financeiras. As alterações se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024. A. Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com Covenants (Alteração ao CPC26). B. Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26 e CPC 40). **3. Caixa e Equivalentes a Caixa** – O caixa e equivalentes de caixa da Companhia é composto basicamente por depósitos bancários de livre movimentação, conforme abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Disponibilidades	**–**	**25**
Em moeda nacional	–	25
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**3.786**	**40**
Aplicações em operações compromissadas	3.786	40
Títulos e valores mobiliários	**1**	**–**
Aplicação automática – CDB	1	–
Total	**3.787**	**65**

4. Instrumentos Financeiros – 4.1. Ativos vinculados: a) Caixa restrito: O caixa restrito é gerido pela Companhia por meio de controles e sistemas internos e em conformidade com a escritura de emissão com apoio do agente fiduciário. A Companhia tem como responsabilidade de verificar, controlar e proteger os direitos dos investidores das Debêntures. A composição do caixa restrito é apresentada a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023	Classificação	Nível de valor Justo
Caixa restrito:				
Certificado de Depósito Bancário – CDB	5.808	10.592	VJR	2
Total	**5.808**	**10.592**		

b) Direitos creditórios: Os direitos creditórios são representados pela carteira cedida pela DM Instituição de Pagamento S.A., ajustados de acordo com a escritura de emissão, pelo respectivo Fator de Ponderação dos direitos creditórios inadimplidos em garantia da operação de debêntures sem a aquisição substancial de risco e benefícios por parte da Companhia. A posição dos ativos vinculados cedidos, ajustados pelo Fator de Ponderação e por vencimento está representada abaixo:

31/12/2024			
Faixa de Vencimento	**Valor Bruto**	**Fator %**	**Valor Líquido**
A vencer	119.666	100%	119.666
Vencidos de 1 a 15 dias	8.463	90%	7.617
Vencidos de 16 a 30 dias	4.180	80%	3.344
Vencidos de 31 a 60 dias	6.694	50%	3.347
Vencidos de 61 a 90 dias	5.856	15%	878
Total	**144.859**	***	**134.852**

31/12/2023			
Faixa de Vencimento	**Valor Bruto**	**Fator %**	**Valor Líquido**
A vencer	195.127	100%	195.127
Vencidos de 1 a 15 dias	17.044	90%	15.340
Vencidos de 16 a 30 dias	5.812	80%	4.650
Vencidos de 31 a 60 dias	9.657	50%	4.829
Vencidos de 61 a 90 dias	9.420	15%	1.413
Total	**237.060**	***	**221.359**

Os riscos e benefícios da operação são de responsabilidade da cedente e, todo fluxo de caixa gerado na Companhia pelos recebimentos da carteira são repassados a DM Instituição de Pagamento S.A. com retenção apenas da margem mínima de garantia requerida em contrato para pagamento das Debêntures. Por meio de termos de cessão, a DM Instituição de Pagamento S.A. cede, de forma irretratável e irrevogável, os direitos creditórios a Companhia. A título de pagamento, a Companhia pagará à cedente o preço de aquisição acordado por meio do recibo de cessão. Até que as Debêntures sejam integralmente resgatadas, é assegurado margem mínima de cessão de 140% (cento e quarenta por cento) sobre os ativos vinculados. A margem mínima é monitorada tempestivamente até que ocorra o resgate integral das Debêntures. A margem mínima de cessão está apresentada abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023	Classificação	Nível de valor Justo
Ativos vinculados:	**140.660**	**231.951**		
Caixa restrito	5.808	10.592	VJR	
Direitos creditórios – Carteira cedida	134.852	221.359	Custo amortizado	3
Dívida:	**81.017**	**137.298**		
Debêntures públicas	81.017	137.298	Custo amortizado	2
Margem de cessão apurada	**174%**	**169%**		
Margem mínima requerida	**140%**	**140%**		
Excesso/(Défict) de margem	**34%**	**29%**		

A composição de garantias das Debêntures é resultante do saldo devedor total faturado e/ou a faturar considerando todos os lançamentos, tais como: compras, tarifas, anuidade, juros, créditos, seguros, estornos e quaisquer valores pertinentes e devidos dos clientes titulares de cartões Private Label. O saldo contábil da carteira em garantia está a valor presente e desconsidera juros e receitas futuras a serem lançadas em faturas. Em caso da margem de cessão apurada for inferior à margem mínima requerida, a Companhia deverá constituir reserva de déficit de lastro, mediante a retenção na conta centralizadora e/ou em investimentos permitidos, de recursos em moeda corrente nacional decorrentes do pagamento dos direitos creditórios vinculados, em montante suficiente para o atendimento da razão mínima de cessão, podendo liberar à DM Instituição de Pagamento S.A. os eventuais valores remanescentes, observada a ordem de alocação de recursos, a título de excesso de lastro e desde que não esteja em curso nenhum evento de vencimento antecipado e/ou evento de aceleração e o agente de garantias deverá comunicar à emissora e à DM Instituição de Pagamento S.A. a respeito do fato, com cópia para o agente fiduciário, informando a respeito da disponibilidade de recursos na reserva de déficit de lastro, para que em até 3 (três) dias úteis da data do envio da referida comunicação, possa realizar a cessão de novos direitos creditórios, nos termos do Contrato de Cessão de Créditos e sem prejuízo do disposto nesta Escritura de Emissão, em quantidade mínima suficiente para a recomposição da Razão Mínima de Cessão, sob pena de caracterização de um Evento de Aceleração. **4.2. Adiantamento de recebíveis:** O adiantamento de recebíveis é composto por recebimentos de direitos creditórios não repassados a DM Instituição de Pagamento S.A. que garante em caixa restrito os valores necessários para cumprir a margem mínima de cessão de 140% em garantia das debêntures emitidas e a Quantidade Mínima Mensal (QMM), definida no contrato, para pagamento das despesas relativas à captação de Debêntures, remuneração dos debenturistas e outras despesas. A composição esta apresentada abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Adiantamento de recebíveis	3.451	–
Total	**3.451**	**–**

4.3. Debêntures: a) Composição

	31/12/2024	31/12/2023	Classificação	Nível de valor Justo
Debêntures públicas	81.017	137.298	Custo amortizado	2
Total	**81.017**	**137.298**		
Circulante	40.877	48.628		
Não Circulante	40.140	88.670		
Total	**81.017**	**137.298**		

A Companhia realizou emissões de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e com garantia fidejussória adicional para distribuição pública nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, e da instrução normativa CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009. As emissões totalizam o montante de R$ 133.006 com prazo de vigência de 80 (oitenta) meses contados da data de emissão de Escritura das Debêntures, conforme abaixo:

Série	Valor	Data de emissão	Vencimento
1ª Emissão	40.000	28/05/2020	12/2026
1ª Emissão	46.000	25/02/2021	12/2026
1ª Emissão	37.000	12/01/2022	12/2026
1ª Emissão	10.006	13/01/2022	12/2026
Total	**133.006**		

A Escritura de Emissão das Debêntures públicas possui cláusulas de "covenants" impondo restrições de ordem financeira que obriga a Companhia a calcular índices financeiros e operacionais trimestralmente. Em consonância aos termos do contrato, a Companhia, a título de "emissora", deverá adquirir e vincular à emissão, novos direitos creditórios a cada integralização de Debêntures. Em 28 de maio de 2020, a DM Instituição de Pagamento S.A. ("Cedente") e a Companhia ("Cessionária") firmaram o Contrato de Promessa de Cessão de Direitos Creditórios e Outras Avenças, cedendo o valor total do Preço de Aquisição dos Direitos Creditórios descritos nos termos de cessão, pagos mediante depósito bancário. Em 30 de julho de 2024 foi realizado Assembleia Geral de Debenturistas deliberando a inclusão da DM Cartões PL S.A. como fiadora e principal pagadora, solidariamente com a DM Instituição de Pagamento e com os demais fiadores da operação, das obrigações garantidas, bem como na qualidade de cedente. Os termos de cessão estão apresentados conforme abaixo: - Termo de cessão nº 001/2020 emitido em 28 de maio de 2020 no valor de R$ 34.000; - Termo de cessão nº 002/2020 emitido em 16 de setembro de 2020 no valor de R$ 14.000. - Termo de cessão nº 003/2021 emitido em 25 de fevereiro de 2021 no valor de R$ 37.000. - Termo de cessão nº 004/2021 emitido em 28 de maio de 2021 no valor de R$ 11.000. - Termo de cessão nº 005/2021 emitido

continua ...

A publicação acima foi realizada e certificada no dia 09/04/2025

ICP Brasil

Acesse a página de **Publicações Legais** no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: **www.datamercantil.com.br/publicidade_legal**

... continuação

DMCard Securitizadora S.A.

em 31 de agosto de 2021 no valor de R$ 0. - Termo de cessão nº 006/2022 emitido em 13 de janeiro de 2022 no valor de R$ 0. - Termo de cessão nº 007/2022 emitido em 15 de fevereiro de 2022 no valor de R$ 19.895. - Termo de cessão nº 008/2022 emitido em 05 de maio de 2022 no valor de R$ 15.163. - Termo de cessão nº 009/2023 emitido em 08 de setembro de 2023 no valor de R$ 6.905. - Termo de cessão nº 010/2023 emitido em 22 de dezembro de 2023 no valor de R$ 5.894. - Termo de cessão nº 011/2024 emitido em 27 de março de 2024 no valor de R$ 0. - Termo de cessão nº 012/2024 emitido em 05 de abril de 2024 no valor de R$ 3.980. - Termo de cessão nº 013/2024 emitido em 03 de maio de 2024 no valor de R$ 5.179. - Termo de cessão nº 014/2024 emitido em 23 de maio de 2024 no valor de R$ 2.802. - Termo de cessão nº 015/2024 emitido em 11 de junho de 2024 no valor de R$ 951. - Termo de cessão nº 016/2024 emitido em 18 de junho de 2024 no valor de R$ 801. - Termo de cessão nº 017/2024 emitido em 24 de junho de 2024 no valor de R$ 424. - Termo de cessão nº 018/2024 emitido em 28 de junho de 2024 no valor de R$ 348. - Termo de cessão nº 019/2024 emitido em 11 de setembro de 2024 no valor de R$ 3.634. - Termo de cessão nº 020/2024 emitido em 24 de setembro de 2024 no valor de R$ 978. **b) Remuneração das debêntures:** A remuneração das Debêntures contempla juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI (Certificado de Depósito Interbancário), acrescida de uma sobretaxa de 5,5% ao ano, base 252 dias úteis, incidentes sobre o valor nominal das Debêntures. O pagamento de Principal acrescido de juros remuneratórios ocorre mensalmente, nas datas de vencimento, conforme cronograma de pagamentos constante do Anexo A da ata de assembleia geral de debenturistas realizada em 11 de novembro de 2022. **c) Movimentação das Debêntures:** As mutações com obrigações por emissão de Debêntures estão apresentadas abaixo:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	**138.181**
Juros provisionados sobre Debêntures	23.384
Juros pagos sobre Debêntures	(24.267)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**137.298**
Pagamento de principal Debêntures (1)	(52.140)
Juros provisionados sobre Debêntures	15.969
Juros pagos sobre Debêntures	(20.110)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	**81.017**

(1) Houve antecipação de pagamento de principal para dois (2) debenturistas no montante de R$ 11.676 no 1º trimestre de 2024.

5. Passivos Contingentes – A Companhia é parte em processos administrativos e judiciais, oriundos do curso normal das operações de carteiras cedidas. Esses processos envolvem assuntos de natureza cível. Com base nas informações e avaliações de seus assessores jurídicos, internos e externos, em 2024 a companhia possui: (i) Processos com probabilidade de perdas prováveis de naturezas cíveis, totalizando o valor de R$ 2 (em 31.12.2023 R$ 29); (ii) Processos com probabilidade de perdas possíveis de naturezas cíveis, totalizando o valor de R$ 36 (em 31.12.2023 R$ 75). A Companhia não apresenta depósitos judiciais relacionados aos referidos processos judiciais. A Companhia não possui processos de natureza trabalhista ou fiscal. **6. Transações com Partes Relacionadas** – Por meio do Instrumento Particular de 1º Aditamento ao Contrato de Promessa de Cessão de Direitos Creditórios e Outras Avenças, especificamente ao item 1.2, firmado em 16 de outubro de 2020, a Companhia celebrou o acordo com a DM Instituição de Pagamento S.A. quanto a "arcar com todos os custos e despesas relativos à emissão, incluindo, sem limitação, a remuneração de todos os prestadores de serviços contratados pela Cessionária no âmbito da emissão, bem como os custos e despesas relativos ao registro do presente Contrato de Cessão e seus aditamentos perante os cartórios de registros de títulos e documentos competentes e quaisquer outros custos e/ou despesas relativos ao presente Contrato, à Escritura de Emissão e/ou a quaisquer outros contratos correlatos sendo certo que deverá reembolsar a Cessionária por quaisquer desses custos e/ou despesas que venham a ser pagos diretamente pela Cessionária". A cobrança é realizada por meio de emissão de nota de débito e são compensados com o adiantamento de recebíveis de modo a apresentar os valores não repassados pelo valor líquido. Os saldos de ativos e passivos, bem como as transações que influenciaram o resultado relativos a operações com partes relacionadas, decorrem principalmente do repasse das despesas com captação e remuneração de debêntures e outras despesas operacionais da Companhia estão assim demonstrados:

DM Cartões PL S.A	NE	31/12/2024	31/12/2023
Contas a receber		**–**	**166**
Reembolso de custos e despesas		–	166
Contas a pagar		**3.451**	**–**
Adiantamento de recebíveis	4.2	3.451	–

DM Instituição de Pagamento S.A. DM Cartões PL S.A	NE	De 01/01/2024 a 31/12/2024	De 01/01/2023 a 31/12/2023
Receita operacional líquida	8	308	1.634
Receita de juros com Debêntures	10	15.969	23.384
Outros custos e despesas operacionais		1.306	814

7. Patrimônio Líquido – a) Capital social: O capital social da Companhia é de R$ 100 representado por 100.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas e distribuídas conforme abaixo:

Composição

Acionista	% de Participação	Qtde de Ações	Valor
DM Instituição de Pagamento S.A.	99,00%	99.000	99
DMCard Proc. de Dados e Central de Atendimento Ltda.	1,00%	1.000	1
	100,00%	**100.000**	**100**

b) Reserva de lucros – Legal: A reserva legal é constituída obrigatoriamente a base de 5% sobre o lucro líquido do exercício, limitado a 20% do capital social realizado, ou a 30% acrescido das reservas de capital nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76. O Saldo de reserva legal é de R$ 18 (em 31.12.2023 R$ 14). **c) Dividendos e juros sobre capital próprio:** O Acordo de Acionistas do Grupo DM, assegura aos acionistas, estatutariamente, o dividendo mínimo obrigatório de 30% do saldo remanescente do lucro líquido em cada exercício. O saldo apurado de dividendo mínimo obrigatório no exercício foi de R$ 23, com prazo de pagamento estimado para ocorrer até 31 de dezembro de 2025. **d) Reserva de lucros – Especial:** A reserva especial é constituída quando a administração optar por reter os lucros nos termos da Lei nº 6.404/76 art. 202. O saldo de reserva especial é de R$ 78 (em 31.12.2023 R$ 78). **8. Receita Operacional Líquida** – A receita operacional líquida é composta pela receita com estrutura de debêntures, conforme segue:

	31/12/2024	31/12/2023
Receita operacional líquida	308	1.634
Total	**308**	**1.634**

9. Receitas (despesas) Operacionais

	31/12/2024	31/12/2023
Provisões	27	(29)
Total	**27**	**(29)**

10. Resultado Financeiro – A composição do resultado financeiro está representada abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Receitas financeiras:		
Receita de juros com Debêntures	15.969	23.384
Rendimentos de aplicações financeiras	101	310
Outras receitas financeiras	–	2
PIS e Cofins	(5)	(15)
Total	**16.065**	**23.681**
Despesas financeiras:		
Juros e encargos com Debêntures	(16.277)	(23.695)
Tarifas bancárias	–	(1.323)
Outras despesas financeiras	(11)	(6)
Total	**(16.288)**	**(25.024)**
Resultado financeiro líquido	**(223)**	**(1.343)**

11. Imposto de Renda e Contribuição Social – A Companhia utiliza o regime de tributação pelo lucro real e procede ao pagamento mensal de imposto de renda e contribuição social na existência de lucro. O cálculo dos impostos está assim representado:

	31/12/2024 IRPJ	31/12/2024 CSLL	31/12/2023 IRPJ	31/12/2023 CSLL
Resultado contábil antes da tributação sobre o lucro	**112**	**112**	**262**	**262**
Adições de despesas indedutíveis/ (Exclusões) receitas não tributáveis	(27)	(27)	29	29
(=) Lucro Real (prejuízo contábil) apurado	**85**	**85**	**291**	**291**
Alíquotas vigentes	25%	9%	25%	9%
(=) IR/CS Corrente apurado no resultado	**(13)**	**(8)**	**(49)**	**(26)**
Constituição/(Realização) de ativo fiscal diferido	**(7)**	**(2)**	**7**	**3**

11.1. Ativo fiscal diferido: A Companhia possui ativo fiscal diferido de R$ 1 constituído sobre diferencias temporárias – provisões passivas (contingências). **12. Gestão de Riscos – 12.1. Estrutura e governança de gestão de riscos:** A Companhia possui e segue política de gestão de riscos, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos periodicamente os limites de crédito das contrapartes. A política de gestão de riscos da Companhia foi estabelecida pela Alta Gestão e contém em sua estrutura Comitês, responsáveis por monitorar os riscos inerentes às operações e processos, submetidos a revisões periódicas, com objetivo de manter-se alinhados às melhores práticas de mercado e aderentes aos princípios de melhoria contínua. A estrutura de Comitês permite apoiar a Diretoria na identificação e gerenciamento dos principais riscos que a empresa está sujeita, suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira. **12.2. Gestão de risco de liquidez:** É a possibilidade de ocorrência de desequilíbrios (descasamentos) entre ativos e passivos exigíveis, que possam afetar a capacidade da Companhia. A estrutura prevê o monitoramento diário dos descasamentos entre ativos e passivos que possam comprometer a Companhia de honrar seus compromissos, gerando informações à Tesouraria sobre possíveis exposições a riscos, para que ações corretivas sejam tomadas, baseadas em Políticas que regem o tema. O impacto de caixa dos ativos e passivos financeiros de acordo com o seu vencimento contratual são demonstrados a seguir:

	Nota Explicativa	Saldo em 31/12/2024	Faixa de vencimento: Sem Vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias
Ativos Financeiros:						
Caixa e equivalentes de caixa	3	3.787	3.787	–	–	–
Ativos vinculados	4.1	81.017	5.808	75.209	–	–
Contas a receber		–	–	–	–	–
		84.804	**9.595**	**75.209**	**–**	**–**
Passivos Financeiros:						
Obrigações por emissão de Debêntures	4.3	81.017	–	10.702	30.175	40.140
Adiantamento de recebíveis		3.451	–	3.451	–	–
Fornecedores		1	–	1	–	–
Impostos a recolher		3	–	3	–	–
Total		**84.472**	**–**	**14.157**	**30.175**	**40.140**

	Nota Explicativa	Saldo em 31/12/2023	Faixa de vencimento: Sem Vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias
Ativos Financeiros:						
Caixa e equivalentes de caixa	3	65	65	–	–	–
Ativos vinculados	4.1	137.298	10.592	126.706	–	–
Contas a receber		166	–	166	–	–
		137.529	**10.657**	**126.872**	**–**	**–**
Passivos Financeiros:						
Obrigações por emissão de Debêntures	4.3	137.298	–	15.279	33.349	88.670
Impostos a recolher		5	–	5	–	–
Total		**137.303**	**–**	**15.284**	**33.349**	**88.670**

12.3. Risco de mercado: É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela Companhia, provenientes de variações ou flutuações de taxa de juros e de câmbio. A Companhia monitora continuamente os riscos de mercado em que está exposta com o objetivo de mitigar eventuais riscos. O monitoramento ocorre diariamente com o acompanhamento dos principais indicadores financeiros. No exercício findo em 31 de dezembro 2024, a Companhia não apresentava risco de mercado relevante. **12.4. Risco operacional:** É a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. Os eventos de riscos operacionais incluem: fraudes internas; fraudes externas; demandas trabalhistas e segurança deficiente do local de trabalho; práticas inadequadas relativas a clientes produtos e serviços; danos a ativos físicos próprios ou em uso pela instituição; situações que acarretem a interrupção das atividades da instituição; falhas em sistemas, processos ou infraestrutura de tecnologia da informação (TI); e falhas na execução, no cumprimento de prazos ou no gerenciamento das atividades da instituição. **12.5. Risco cibernético:** É avaliada a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de incidentes cibernéticos, incidente este relacionado ao ambiente cibernético, que: a) Produz efeito adverso ou representa ameaça aos sistemas de tecnologia da informação (TI) ou à informação que esses sistemas processam, armazenam ou transmitem; ou b) Infringe políticas ou procedimentos de segurança referentes aos sistemas de TI. A Companhia gerencia os riscos cibernéticos inerentes aos seus negócios como um tópico especial de riscos operacionais, utilizando tecnologia avançada e processos estabelecidos para identificar e proteger seu ambiente, detectar e responder a ameaças e incidentes, e recuperar suas operações em cenários adversos. A Companhia possui ainda políticas e procedimentos para mitigação dos riscos de segurança cibernética, assegurando a confidencialidade, integridade e disponibilidade dos dados e dos sistemas de informação utilizados, e conta com equipes treinadas e dedicadas para mitigação de riscos de segurança cibernética, monitoramento do ambiente informacional, gestão de fornecedores críticos de tecnologia, continuidade de negócios e gestão de incidentes e de vulnerabilidades. **12.6. Controles internos:** Os sistemas de controles internos devem ser contínuos e efetivos, abrangendo as atividades de controle para todos os níveis de negócios e para todos os riscos aos quais a instituição está exposta e tem como finalidade atingir os objetivos de: ➢ Desempenho: relacionado à eficiência e à efetividade no uso dos recursos nas atividades desenvolvidas; ➢ Informação: relacionado à divulgação voluntária ou obrigatória, interna ou externa, de informações financeiras, operacionais e gerenciais, que sejam úteis para o processo de tomada de decisão; e ➢ Conformidade: relacionado ao cumprimento de disposições legais, regulamentares e previstas em políticas e códigos internos. A Companhia dispõe de atividade de auditoria interna, realizada por empresa terceirizada, que realiza a avaliação independente, autônoma e imparcial da qualidade e da efetividade dos sistemas e dos processos de controles internos, gerenciamento de riscos e governança corporativa da instituição. Atuam com independência, autonomia, imparcialidade, integridade e ética profissional. Os apontamentos identificados pela auditoria interna são tratados pela Companhia, buscando seguir as melhores práticas de mercado e manter controles adequados à estrutura da empresa. **13. Eventos Subsequentes** – Não há eventos subsequentes que requeiram ajustes ou divulgações nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024.

Tharik Camocardi de Moura
CFO e Relação com Investidores

Carolina Camacho de Paula
Contadora CRC 1SP 317.067/0-7

Bruno Pascele Piva
Controller CRC 1SP 267.093/O-2

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Acionistas e Administradores da
DMCard Securitizadora S.A. – São José dos Campos-SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da DMCard Securitizadora S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da DMCard Securitizadora S.A. em 31 de dezembro de 2024, 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. **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 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. 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, 31 de março de 2025

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP27685/O-0 F SP

Jonas Moreira Salles
Contador
CRC SP 295315/O-4

Publique no
Data Mercantil!
A decisão certa em todos os momentos.
Acesse nosso site pelo link abaixo ou apontando a câmera do seu celular no QRcode ao lado.
datamercantil.com.br
Contato: (11) 3361-8833
Orçamentos: comercial@datamercantil.com.br
DATA MERCANTIL São Paulo

Sijobe Administração de Bens e Participações S.A.

CNPJ nº 02.085.820/0001-59

Demonstrações do Resultado dos Exercícios Encerrados em 31.12.2024 e 2023 - (Em Reais)

Balanço Patrimonial

Ativo	31.12.2024	31.12.2023
Circulante Bancos Conta Movimento	1,00	1,00
Aplicações Financeiras	78.386,93	2.227.486,01
Clientes	10.000.000,00	10.000.000,00
Adiantamento a Fornecedores	-	3.850,00
Estoque	23.979.769,72	20.302.970,96
Outros Créditos	1.787,50	1.886,78
Total do Ativo Circulante	**34.059.945,15**	**32.536.194,75**
Não-Circulante		
Imobilizado	1.465.760,14	1.465.760,14
Investimentos	510.100,00	626.344,50
Total do Ativo Não-Circulante	**1.975.860,14**	**2.092.104,64**
Total do Ativo	**36.035.805,29**	**34.628.299,39**
Passivo	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Circulante		
Fornecedores	2.200,00	2.200,00
Outras Contas A Pagar	72.792,31	572.275,59
Obrigações Trabalhistas	6.067,58	30.189,31
Obrigações Tributárias	15.442,85	18.055,70
Tributos Fiscais Diferidos	667.000,00	667.000,00
IRPJ e CSLL a Pagar	105.595,00	179.513,03
Total do Passivo Circulante	**869.097,74**	**1.469.233,63**
Não-Circulante		
Emprestimos - Partes Relacionadas	29.690.773,87	28.894.243,27
Outras Obrigações LP	535.350,00	489.314,43
Total do Passivo Não-Circulante	**30.226.123,87**	**29.383.557,70**
Patrimônio Líquido		
Capital Social	1.922.754,00	1.922.754,00
Reservas	1.852.754,06	1.605.998,97
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(1.578.311,09)	(2.418.929,68)
Lucros ou Prejuízos do Exercício	2.743.386,71	2.665.684,77
Total do Patrimônio Líquido	**4.940.583,68**	**3.775.508,06**
Total do Passivo	**36.035.805,29**	**34.628.299,39**

Demonstrações do Fluxo de Caixa - Método indireto

Atividades Operacionais	31.12.2024	31.12.2023
Resultado do Exercício	2.743.386,71	2.665.684,77
Itens aue Não Afetam o Caixa		
Depreciações e Amortizações	0,00	0,00
Superávit (Déficit) do Exercício	**2.743.386,71**	**2.665.684,77**
Redução (Aumento) de Ativos		
Adiantamentos Á Fornecedores	3.850,00	(3.850,00)
Estoques	(3.676.798,76)	(1.809.958,70)
Outros Créditos	99,28	(1.886,78)
Investimentos Partes Relacionadas	116.244,50	1.728.317,33
	(3.556.604,98)	**(87.378,15)**
Aumento (Redução) de Passivos		
Outras Contas A Pagar	(499.483,28)	548.014,15
Obrigações Tributárias	(76.530,88)	89.820,55
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	(24.121,73)	24.003,98
Outras Obrigações - LP	46.035,57	(40.467,57)

Demonstrações das mutações do Patrimônio Líquido

Descrição	Capital Social Integralizado	Reservas De Capital	Lucros ou Prejuízos Acumulados
Saldo em 31/12/2021	**1.922.754,00**	**4.078.350,78**	**598.251,52**
Lucro Acumulado Exercícios Anteriores		598.251,52	(598.251,52)
Resultado do Exercício 2022	-	-	5.640.922,29
Dividendos Distribuídos 2022	-	-	(8.711.525,62)
Saldo em 31/12/2022	**1.922.754,00**	**4.676.602,30**	**(3.070.603,33)**
Lucro Exercício Anterior		5.640.922,29	(5.640.922,29)
Lucro Distribuído No Exercício Anterior		(8.711.525,62)	8.711.525,62
Resultado Do Exercício	-	-	2.665.684,77
Dividendos Distribuídos	-	-	(2.418.929,68)
Saldo em 31/12/2023	**1.922.754,00**	**1.605.998,97**	**246.755,09**
Lucro Exercício Anterior		2.665.684,77	(2.665.684,77)
Lucro Distribuído no Exercício Anterior		(2.418.929,68)	2.418.929,68
Resultado Do Exercício	-	-	2.743.386,71
Dividendos Distribuídos	-	-	(1.578.311,09)
Saldo em 31/12/2024	**1.922.754,00**	**1.852.754,06**	**1.165.075,62**

Demonstrações do resultado do Exercício

Descrição	31.12.2024	31.12.2023
Receitas Brutas	3.726.970,59	5.895.100,25
Deduções	(136.034,43)	(215.171,17)
= Receita Líquida	**3.590.936,16**	**5.679.929,08**
Custos	0,00	(2.541.797,35)
= Lucro Bruto	**3.590.936,16**	**3.138.131,73**
Despesas Administrativas	(99.940,21)	(94.564,70)
Despesas Financeiras	(109.571,67)	(105.086,52)
Despesas Gerais	(1.381.437,73)	(1.173.204,00)
Despesas Tributárias	(138.316,68)	(176.052,26)
Outras Despesas Operacionais	(38.473,35)	0,00
Receitas Financeiras	180.442,28	372.231,26
Outras Receitas Operacionais	1.165.394,81	1.208.549,27
= Lucro Operacional	**3.169.033,61**	**3.170.004,78**
= Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	**3.169.033,61**	**3.170.004,78**
Contribuição Social	(119.024,18)	(146.731,77)
= Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	**3.050.009,43**	**3.023.273,01**
Imposto de Renda	(306.622,72)	(357.588,24)
= Lucro	**2.743.386,71**	**2.665.684,77**
= Lucro Líqui3do do Período	**2.743.386,71**	**2.665.684,77**

	31.12.2024	31.12.2023
Mútuo Partes Relacionadas	796.530,60	80.000,00
Distribuição de Lucro	(1.578.311,09)	(2.418.929,68)
Total Das Aplicações	**(1.335.880,81)**	**(1.717.558,57)**
Variação Líquida do Caixa	**(2.149.099,08)**	**860.748,05**
Saldo de Caixa e Equivalentes No Início do Período	2.227.487,01	1.366.738,96
Saldo de Caixa e Equivalentes no Final do Período	78.387,93	2.227.487,01
Variação Líquida Nas Disponibilidades	**(2.149.099,08)**	**860.748,05**

George Alfredo Salem Nastas - Sócio - Administrador

Andre Dalecio Soares - Contador - CRC 1SP314568/O-8

Tredici Participações S.A.

CNPJ/MF nº 36.048.324/0001-47

Demonstrações Financeiras referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024 *(Valores expressos em Reais)*

Balanço Patrimonial

Ativo	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	2.205	3.088
Outros créditos	30.225	10.225
Total do circulante	**32.430**	**13.313**
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Investimentos	36.451.067	39.579.834
Total realizável a longo prazo	**36.451.067**	**39.579.834**
Total do não circulante	**36.451.067**	**39.579.834**
Total do ativo	**36.483.496**	**39.593.148**

Passivo	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		
Contas a Pagar	2.450.000	–
Mutuo	–	78.996
Total do circulante	2.450.000	78.996
Não circulante		
Outras contas a pagar	–	–
Total do não circulante	–	–
Patrimônio líquido		
Capital social	11.235.001	10.035.001
Reserva Legal	2.247.000	2.007.000
Adto P/ Futuro Aumento de Capital	2.450.000	–
Resultado do exercício	22.869.344	28.856.499
(-) Lucros distribuídos	(32.000.000)	(13.054.444)
Lucros acumulados	27.232.151	11.670.096
Total do patrimônio líquido	**34.033.496**	**39.514.152**
Total do passivo	**36.483.496**	**39.593.148**

Demonstração do Resultado do Exercício

	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Receita bruta de vendas			
Venda de mercadorias		–	–
(=) Receita operacional líquida		**–**	**–**
(-) Custo dos produtos vendidos		–	–
(=) Lucro bruto		**–**	**–**
(-) Despesas operacionais			
Despesa com Clientes	18	(400)	(5.720)
Administrativas	18	(5.388)	–
Despesas tributárias	18	(882)	(242)
Outras Despesas/Receitas Operacionais	18	–	–
(=) Lucro operacional antes do resultado financeiro		**(6.670)**	**(5.512)**
(+) Receitas financeiras	19	159	17
(-) Despesas financeiras	19	(21.177)	(1.411)
(=) Lucro Operacional depois do resultado financeiro		**(21.018)**	**(1.394)**
(+/-) Resultado não operacional líquido			
Outras Receitas não Operacionais		–	**655.229**
Equivalência patrimonial		**22.987.032**	**28.424.954**
Resultado de exercícios anteriores		–	–
(=) Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		**22.869.344**	**29.080.183**
(-) IRPJ e contribuição social	15	–	**(216.778)**
(-) Resultado líquido do exercício		**22.869.344**	**28.856.499**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

1. Contexto operacional – Tredici Participações S.A, sociedade anônima fechada limitada, com sede social na cidade de Santana de Parnaiba, estado de São Paulo, na Avenida Oceania, 56, Sala 03 Polo Empresarial, Bairro Tambore, SP, CEP 06.543-308 A sociedade tem fins lucrativos e tem por finalidade a industrialização, beneficiamento, montagem ou acondicionamento de equipamentos de telefonia e informática; montagem e integração de placas de circuito impresso e de partes e peças eletrônicas; a venda, comercialização, locação e manutenção de equipamentos de telecomunicações, informática, telefonia, sistemas de redes de dados, vídeo conferência, segurança e vigilância de rede de dados; a importação e a exportação de equipamentos de informática e telecomunicações; a prestação de serviços na área de intermediação de planos de serviços de telefonia móvel; a representação comercial; a prestação de serviços de desenvolvimento de sistemas eletrônicos de processamento de dados (software), comercialização de sistemas e outros produtos voltados para informática; a licença de uso de software, instalação e manutenção de software e hardware; a prestação de serviços de engenharia e construção de tubulações, e o teleprocessamento. A empresa mantém filiais nas cidades de São Paulo, Rio de Janeiro e Brasília. **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis –** As demonstrações financeiras da Tredici Participações S.A. são de responsabilidade da Administração e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil que englobam as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações (Lei 6.404/76), posteriores alterações trazidas pelas Leis 11.638/07 e 11.941/09, e os pronunciamentos técnicos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC"). **3. Práticas contábeis adotadas na elaboração das demonstrações contábeis –** a) Apuração do resultado: O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício. As receitas de vendas estão sendo apresentadas pelo valor bruto, ou seja, incluem os impostos e os descontos incidentes sobre as mesmas, os quais estão apresentados como contas redutoras das receitas. A receita de venda de produtos é reconhecida no resultado quando seu valor pode ser mensurado de forma confiável, todos os riscos e benefícios inerentes ao produto são transferidos para o comprador, a Companhia não detém mais controle ou responsabilidade sobre a mercadoria vendida e é provável que os benefícios econômicos sejam gerados em favor da Empresa. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização. As receitas e despesas de juros são reconhecidas pelo método da taxa efetiva de juros na rubrica de receitas/despesas financeiras. A receita líquida é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos comerciais e encargos sobre vendas. b) Conversão de saldos denominados em moeda estrangeira: b1) *Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras:* A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras da Companhia. b2) *Transações denominadas em moeda estrangeira:* Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira, são convertidos para a moeda funcional (o Real) usando-se a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais. Os ganhos e perdas resultantes da atualização desses ativos e passivos verificados entre a taxa de câmbio vigente na data da transação e os encerramentos dos exercícios são reconhecidos como receitas ou despesas financeiras no resultado. c) Instrumentos financeiros: Instrumentos financeiros não derivativos incluem aplicações financeiras, contas a receber e outros recebíveis, caixa e equivalentes de caixa, empréstimos e financiamentos, assim como contas a pagar e outras dívidas. Instrumentos financeiros não derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido, para instrumentos que não sejam reconhecidos pelo valor justo através do resultado, quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Posteriormente ao reconhecimento inicial, os instrumentos financeiros não derivativos são mensurados de acordo com sua respectiva classificação: c1) *Instrumentos mantidos até o vencimento:* Se a empresa tem a intenção positiva e capacidade de manter até o vencimento seus instrumentos de dívida, esses são classificados como mantidos até o vencimento. Investimentos mantidos até o vencimento são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método da taxa de juros efetiva, deduzido de eventuais reduções em seu valor recuperável. c2) *Instrumentos financeiros ao valor justo através do resultado:* Um instrumento é classificado pelo valor justo através do resultado se for mantido para negociação, ou seja, designado como tal quando do reconhecimento inicial. Os instrumentos financeiros são designados pelo valor justo através do resultado se a Empresa gerencia esses investimentos e toma as decisões de compra e venda com base em seu valor justo de acordo com a estratégia de investimento e gerenciamento de risco documentado pela Empresa. Após reconhecimento inicial, custos de transação atribuíveis são reconhecidos nos resultados quando incorridos. Instrumentos financeiros ao valor justo através do resultado são medidos pelo valor justo, e suas flutuações são reconhecidas no resultado. c3) *Outros:* Outros instrumentos financeiros não derivativos são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de taxa de juros efetiva, reduzidos por eventuais reduções no valor recuperável. d) Caixa e equivalentes de caixa: Inclui caixa, saldos positivos em conta movimento, aplicações financeiras. Os saldos bancários negativos estão incluídos no passivo circulante nas demonstrações contábeis. As aplicações financeiras incluídas nos equivalentes de caixa, em sua maioria, são classificadas na categoria "ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado", e estão demonstradas na Nota 4. e) Contas a receber de clientes: Referem-se a valores a receber de clientes e estão reduzidos, mediante provisão, aos seus valores prováveis de realização. f) Estoques/Equipamentos Expansão: Avaliados ao custo médio de aquisição ou produção e ajustados, não superiores ao valor de mercado. g) Imobilizado e depreciação: O ativo imobilizado está registrado ao custo de aquisição, formação ou construção, levando em conta a segregação entre os gastos de capital e gastos do período. As depreciações são calculadas pelo método linear, com base em taxas anuais que levam em consideração a vida útil econômica e remanescente dos bens. A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, deduzido do valor residual. Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis. h) Intangível e amortização: Refere-se a gastos relacionados à aquisição ou desenvolvimento de software. Sua amortização está sendo realizada de acordo com as projeções de resultados dos negócios que lhes deram origem. i) Recuperação de ativos: A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos, com objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido exceto o valor recuperável, é constituído uma provisão para deterioração, ajustado o valor contábil líquido ao valor recuperável. j) Outros ativos e passivos: Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. 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. k) Passivos: Reconhecidos no balanço quando a Empresa possui uma obrigação legal ou como resultado de eventos passados, sendo provável que recursos econômicos sejam requeridos para liquidá-los. Alguns passivos envolvem incertezas quanto ao prazo e valor, sendo estimados na medida em que são incorridos e registrados através de provisão. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. A determinação da obrigação estimada relativa a processos fiscais, cíveis e trabalhistas envolve julgamento profissional por parte da Administração. A Empresa está sujeita a diversas demandas, sendo parte em processos fiscais, cíveis e trabalhistas sobre diversos assuntos, decorrentes do curso normal das suas atividades de negócios. A Empresa contabiliza provisão para perdas prováveis nos referidos processos passíveis de serem estimadas com razoável precisão. O julgamento da Empresa está baseado na opinião dos seus advogados externos. Os saldos são ajustados de forma a refletir mudanças nas circunstâncias dos processos em andamento. Os resultados efetivos podem vir a diferir das referidas estimativas. Encontram-se atualizados, quando pertinente, às taxas de câmbio e encargos financeiros, nos termos dos contratos vigentes, de modo que reflitam os valores incorridos até a data do balanço. Os itens de longo prazo estão ajustados a valor presente quando pertinente. l) Tributação: As receitas de vendas e serviços no mercado interno estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Imposto	Alíquotas
IPI – Imposto sobre Produtos Industrializados	0 a 15%
ICMS – Imposto sobre Circularização de Mercadorias	04% a 19%
ISS – Imposto sobre serviços	0 a 5%
PIS – Programa de Integração Social	1,65%
COFINS – Contribuição para Seguridade Social	7,60%
PIS – Programa de Integração Social	0,65%
COFINS – Contribuição ara Seguridade Social	3,00%

Esses encargos são apresentados como deduções de vendas na demonstração do resultado. O imposto de renda está calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável líquido, acrescida do adicional de 10%. A contribuição social sobre o lucro está calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável líquido. Ambos sob forma de tributação trimestral. m) Empréstimos e financiamentos: Os empréstimos e financiamentos são atualizados pelas variações monetárias ou cambiais, conforme aplicável. n) Estimativas contábeis: São utilizadas para a mensuração e reconhecimento de certos ativos e passivos das demonstrações financeiras da Companhia. A determinação dessas estimativas levou em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros, e outros fatores objetivos e subjetivos. Itens significativos sujeitos às estimativas incluem: a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado; a provisão para perdas no estoque; a análise de recuperação dos valores dos ativos imobilizados; a provisão para contingências e o valor justo dos instrumentos financeiros. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

4. Caixa e equivalentes de caixa	31/12/2024	31/12/2023
Bancos	2.205	3.088
	2.205	**3.088**

5. Outras contas a receber	31/12/2024	31/12/2023
Outros Créditos	30.225	10.225
	30.225	**10.225**

6. Investimentos	31/12/2024	31/12/2023
Investimentos		
Investimentos	36.451.067	39.579.834
Total dos Investimentos	**36.451.067**	**39.579.834**

7. Despesas operacionais

Despesas Administrativa	31/12/2024	31/12/2023
Publicidade	(5.388)	(5.270)
Despesas Tributárias	(882)	(242)
	(6.270)	**(5.512)**

8. Resultado financeiro

Receitas Financeiras	31/12/2024	31/12/2023
Equivalência patrimonial	22.897.032	28.424.954
Receitas Financeiras	159	17
	22.897.191	**28.424.971**
Despesas Financeiras		
Tarifas bancárias	(21.177)	(1.411)
	(21.177)	**(1.035)**

9. Instrumentos financeiros e gestão de risco – Ativos e passivos financeiros estão representados no balanço pelos valores de custo e respectivas apropriações de receitas e despesas. Em 31 de dezembro de 2024, a Empresa não possuía contratos de Swap ou Hedge. A administração desses instrumentos é efetuada através de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado, verificando em consequência, se o ajuste a mercado de suas aplicações financeiras está sendo corretamente efetuado pelas instituições administradoras de seus recursos. a) Risco de crédito: As políticas de vendas da Empresa estão subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Este objetivo é alcançado por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) e a diversificação das vendas (pulverização do risco). b) Risco de taxa de câmbio: Os resultados da Empresa são suscetíveis a sofrer variações, pois as suas contas a pagar estão substancialmente afetadas pela volatilidade da taxa de câmbio, principalmente do dólar. c) Seguros: A Empresa mantém cobertura de seguros visando cobrir eventuais riscos operacionais, e com coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas junto a instituições seguradoras nacionais, por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da atividade, os riscos envolvidos nas operações e com base na orientação de consultores de seguros. **Conclusão sobre as demonstrações financeiras:** Com base nos trabalhos realizados para o exercício de 2024, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A Diretoria

José Messias Costa da Silva – Contador CRC 1SP 151.600/O-2

Servgás Distribuidora de Gás S/A

CNPJ (MF) 55.332.811/0001-81 - NIRE 35.300.028.953

Convocação - Assembléia Geral Ordinária

Ficam convocados os Senhores Acionistas a se reunirem em **Assembleia Geral Ordinária**, a realizar-se no dia **24 de Abril de 2.025, Quinta-Feira, às 10:00 horas**, no **Hotel Ibis São Paulo Expo**, com endereço na Rua Eduardo Viana, 163 – Barra Funda – São Paulo/SP – Telefone (11) 3393.7300, por motivo de força maior, decorrente de reparos na sede administrativa, a fim de deliberarem sobre a seguinte ordem do dia: **I –** Tomar as contas dos Administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras do exercício social encerrado em 31/12/2.024. **II –** Destinação do resultado líquido do exercício social encerrado em 31/12/2.024. **III –** Outros assuntos. Guarulhos/SP, 27 de Março de 2.025. **Demetrio Augusto Zacharias** – Diretor Presidente. ***(08, 09 e 10.04.2025)***

SPE Cristina Energia S.A.

CNPJ/MF nº 09.077.005/0001-97 – NIRE 35.300.654.609

Edital de Convocação de Assembleia Geral Extraordinária

(a ser realizada de modo exclusivamente Digital)

Ficam convocados, pelo Diretor Presidente, os senhores acionistas da **SPE Cristina Energia S.A.** ("Companhia") para se reunirem em assembleia geral extraordinária da Companhia, a ser realizada no dia 16 de abril de 2025, às 10:00 horas, de modo exclusivamente digital, por meio da plataforma digital Microsoft Teams ("Plataforma Digital"), considerando-se, portanto, realizada na sede da Companhia, localizada na Cidade e Estado de São Paulo, Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3311, Conjunto 92, Sala 05, Itaim Bibi, CEP 04538-133, nos termos do artigo 124, § 2º-A, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"), para deliberarem sobre as seguintes matérias constantes da ordem do dia: **(i)** a destituição de Bruno de Marques de Moraes, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 33.363.000-2 e inscrito no CPF/MF sob o nº 372.415.078-43, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3311, Conjunto 92, Sala 05, Itaim Bibi, CEP 04538-133, do cargo de Diretor Presidente; e **(ii)** a eleição de Sergio Fonseca, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 24.996.879-4 (SSP/SP) e inscrito no CPF/MF sob o nº 260.448.748-93, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3311, Conjunto 92, Itaim Bibi, CEP 04538-133, para o cargo de Diretor Presidente. **Procedimentos para participação: Informações acerca da participação dos acionistas na AGE.** Documentos. Nos termos do artigo 126 da Lei das Sociedades por Ações, para participar da Assembleia, os acionistas ou seus representantes deverão se cadastrar por meio do e-mail mc.vargas@energo-pro.com devendo, para tanto, apresentar à Companhia, (i) em caso de pessoas físicas, cópia do documento de identificação; e (ii) em caso de pessoas jurídicas, (a) documento de identificação do representante legal do acionista; e (b) cópia simples ou original do seu ato constitutivo, devidamente registrado nos órgãos de registro aplicáveis, bem como da documentação de representação societária, identificando o seu representante legal (ata de eleição de diretoria devidamente registrada nos órgãos de registro aplicáveis). Para maior celeridade do processo da AGE, a Companhia solicita que os acionistas se cadastrem para participar na AGE e enviem a documentação aqui mencionada até, pelo menos, 2 (dois) dias antes da data de realização da AGE. Participação Remota. A AGE será realizada de forma digital, por meio da plataforma digital Microsoft Teams. A Companhia enviará por e-mail aos acionistas (ou aos seus representantes legais ou procuradores devidamente constituídos) que tiverem se cadastrado por meio do e-mail descrito acima as respectivas instruções para acesso ao sistema eletrônico de participação na AGE. Caso o acionista não receba da Companhia o e-mail com as instruções para acesso e participação da AGE até 24 (vinte e quatro) horas antes do horário previsto para a realização da AGE, deverá entrar em contato com a Companhia por meio dos contatos indicados abaixo e solicitar suas respectivas instruções para acesso. A Companhia não se responsabiliza por quaisquer problemas operacionais ou de conexão que os acionistas venham a enfrentar e outras situações que não estejam sob o controle da Companhia. A Companhia solicita aos acionistas que acessem o sistema eletrônico disponibilizado para a participação na AGE com, no mínimo, 1 (uma) hora de antecedência em relação ao horário previsto para início da AGE, tendo em mãos documento de identidade. Todos os documentos e informações relacionados às matérias referidas acima encontram-se à disposição dos acionistas na sede da Companhia, conforme previsto na Lei das Sociedades por Ações, incluindo aqueles exigidos nos termos do artigo 133 da Lei das Sociedades por Ações. Em caso de dúvidas ou esclarecimentos, favor contatar a Companhia pelo seguinte meio: mc.vargas@energo-pro.com. 8 de abril de 2025. **Bruno Marques de Moraes** – Diretor Presidente. (08, 09 e 10/04/2025)

Hidrovias do Brasil Administração Portuária Santos S.A.

CNPJ/ME nº 34.189.633/0001-01 – NIRE 35.300.538.391

Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 10 de março de 2025

Data, Horário e Local: 10 de março de 2025, às 08:00 horas, na sede da **Hidrovias do Brasil Administração Portuária Santos S.A.**, localizada na Cidade de Santos, Estado de São Paulo, na Avenida Eduardo Pereira Guinle, s/nº, Armazéns XII e XVII e Armazém de Sal (T-8), Bairro Docas, CEP 11.013-250 ("Companhia"). **Convocação e Presença:** Nos termos do artigo 124, parágrafo 4º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das S.A."), foram dispensadas as formalidades de convocação tendo em vista a presença da única acionista da Companhia representando a totalidade de seu capital social, ficando regularmente instalada a presente Assembleia Geral Extraordinária. **Mesa:** Presidida por Ricardo Luiz Cerqueira e Secretáriada por Stella Sampere Squarizi. **Ordem do Dia:** Deliberar sobre a eleição de novo membro da Diretoria da Companhia. **Deliberações:** A única acionista da Companhia, após análise e discussão da matéria constante na ordem do dia, deliberou por, sem quaisquer reservas, ressalvas ou restrições: **(i) Aprovar** a eleição do Sr. **Harro Ricardo Schlorke Burmann,** brasileiro, casado, engenheiro mecânico, portador de Cédula de Identidade nº 1027286861 SSP/PC RS e inscrito no CPF/ME sob nº 509.463.150-00, com endereço comercial na Rua Fradique Coutinho, nº 30, 7º andar, Pinheiros, Cidade e Estado de São Paulo, para o cargo de Diretor da Companhia, a partir desta data, mediante a assinatura do Termo de Posse constante do **Anexo I** ao presente instrumento, pelo prazo remanescente dos demais membros da Diretoria. Após o cumprimento das formalidades legais, o Diretor ora eleito declara ter conhecimento e atender às disposições do artigo 147 da Lei das S.A. e que foi investido imediatamente em seu cargo mediante a assinatura do respectivo termo de posse e declaração de desimpedimento devidamente arquivados na sede da Companhia. Com base na aprovação ora deliberada, a Diretoria da Companhia passa a ser composta da seguinte forma: Srs. **Ricardo Luiz Cerqueira** – Diretor; **Andre Saleme Hachem** – Diretor; e **Harro Ricardo Schlorke Burmann –** Diretor. todos com mandato unificado até a data de 12 de maio de 2025, podendo ser reeleitos. Fica a Diretoria da Companhia autorizada a praticar todos os atos necessários para a implementação das deliberações ora aprovadas. **1. Encerramento e Lavratura da Ata:** Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente ofereceu a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém a pediu, declarou encerrados os trabalhos e suspensa a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata na forma de sumário, conforme o disposto no artigo 130, parágrafo 1º da Lei das S.A., a qual, reaberta a sessão, foi lida, aprovada e por todos os presentes assinada. Santos, 10 de março de 2025. **Mesa: Ricardo Luiz Cerqueira** – Presidente; **Stella Sampere Squarizi** – Secretária. **Acionista**: **Hidrovias do Brasil – Holding Norte S.A. Fabio Abreu Schettino** – Diretor, **Andre Saleme Hachem** – Diretor. Junta Comercial do Estado de São Paulo. Certifico o registro sob o nº 126.332/25-3 em 03/04/2025. Aloizio Epifanio Soares Junior – Secretário Geral em Exercício.

Cooperativa Terenas Energia

CNPJ/MF nº 48.275.784/0001-97 | NIRE 354.002.003-16

Edital de Convocação da Assembleia Geral Extraordinária de Cooperados da Cooperativa Terenas Energia a ser realizada em 22 de abril de 2025

A **Cooperativa Terenas Energia**, sociedade civil sob o regime jurídico de Cooperativa, constituída em 19 de setembro do ano de 2022, com sede na Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 618, sala 31, Itaim Bibi, no Município de São Paulo, no Estado de São Paulo, CEP: 04.530-000, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("**CNPJ/MF**") sob o nº 48.275.784/0001-97, com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o NIRE 354.002.003-16, neste ato representada nos termos de seu Estatuto Social ("**Cooperativa**"), na figura de seu Presidente, o Sr. ***Carlos Alberto de Carvalho Caselli***, vem convocar todos os Cooperados ("**Cooperados**"), nos termos do artigo 38 da Lei nº 5.764/71, e do artigo 24 do "***Estatuto Social da Cooperativa Terenas Energia***" ("**Estatuto Social**"), a reunirem-se, em **Assembleia Geral Extraordinária de Cooperados**, a ser realizada no **dia 22 de abril de 2025**, ***(1)*** **em 1ª (primeira) convocação às 10h00min**; ***(2)*** não havendo quórum para instalação em primeira convocação, **em 2ª (segunda) convocação às 11h00min**, e por fim, ***(3)*** caso também não se atinja o quórum para instalação em segunda convocação, **em 3ª (terceira) convocação às 12h00min**, a ser realizada de modo **exclusivamente digital**, conforme permitido no parágrafo único, Artigo 43-A, da Lei nº 5.764 de 16 de dezembro de 1971, por meio de videoconferência, na plataforma "MS Teams" ("**Assembleia**"), para deliberarem sobre a seguinte ordem do dia: ***a)*** a ratificação da aprovação da participação pela Cooperativa como LICITANTE no PREGÃO ELETRÔNICO Nº 040/2025/PROCESSO ADMINISTRATIVO Nº 24.572/2024-D/UASG DE ATUAÇÃO Nº 986921 – PREFEITURA MUNICIPAL DE PRAIA GRANDE-SP, realizado pelo Município da Estância Balneária de Praia Grande do Estado de São Paulo no dia 07 de abril de 2025 ("**Pregão Eletrônico**"), conforme aprovada pelo Conselho de Administração da Cooperativa em Reunião do Conselho de Administração ocorrida em 04 de abril de 2025; ***b)*** a autorização expressa para os administradores e/ou representantes legais da Cooperativa, bem como procuradores bastante constituídos nos termos do Estatuto Social da Cooperativa, praticarem todos os atos, tomarem todas as providências e adotarem todas as medidas necessárias à participação da Cooperativa como LICITANTE no Pregão Eletrônico; e ***c)*** ratificação dos atos já praticados pelos administradores, representantes legais e/ou procuradores devidamente constituídos relacionados às deliberações anteriores. A Cooperativa ressalta que a Assembleia, em 1ª (primeira) convocação, será instalada com quórum de, no mínimo, 2/3 (dois terços) da totalidade dos Cooperados; em 2ª (segunda) convocação, será instalada com quórum de, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) mais um da totalidade de Cooperados na data da Convocação; e, em 3ª convocação, será instalada com quórum de, no mínimo, 10 (dez) Cooperados, conforme previsto no artigo 40 da Lei nº 5.764/71 e no artigo 27 do Estatuto Social. Para a aprovação da ordem do dia, serão necessários votos de Cooperados que representem, no mínimo, 2/3 (dois terços) dos Cooperados presentes na Assembleia, conforme previsto no parágrafo único do artigo 46 da Lei nº 5.764/71 e no parágrafo único do artigo 36 do Estatuto Social. Em conformidade com o previsto na alínea e, do artigo 25 do Estatuto Social, esclarece-se que, o número total de Cooperados, com direito a voto na data da publicação deste edital é de 25.788 (vinte cinco mil, setecentos e oitenta e oito) Cooperados. Para participação na Assembleia, os Cooperados deverão apresentar os seguintes documentos: **(i)** ***Cooperado – Pessoa Física***: **a)** documento de identidade do Cooperado, contendo no mínimo o número do RG, do CPF, foto e assinatura. **(ii)** ***Cooperado – Pessoa Jurídica***: **a)** estatuto ou contrato social atualizado, devidamente registrado no órgão de registro competente; **b)** documento que comprove os poderes de representação, tais como, ata de eleição do(s) representante(s) legal(is) presente(s) ou procuração acompanhada do ato societário que elegeu o signatário daa procuração; e **c)** documento de identidade do(s) representante(s) da pessoa jurídica, contendo no mínimo o número do RG, do CPF, foto e assinatura. De modo a facilitar os trabalhos na Assembleia, a Cooperativa sugere que os Cooperados que desejem participar da Assembleia, enviem, com antecedência mínima de 2 (dois) dias úteis, cópia dos documentos acima elencados para o e-mail comunicacao@terenasgd.com.br, sendo que, somente serão aceitos documentos recebidos no referido e-mail até 30 (trinta) minutos antes do início de cada convocação. Por fim, a Cooperativa ressalta que, nos termos do parágrafo primeiro do artigo 42 da Lei nº 5.764/71, "*não será permitida a representação por meio de mandatário*", de forma que nenhum cooperado poderá ser representado por Procurador no âmbito da presente Assembleia. Após o horário de início da Assembleia, os Cooperados que tiverem sua presença verificada, em conformidade com os procedimentos acima detalhados, poderão proferir seu voto na plataforma eletrônica de realização da Assembleia, verbalmente, sendo que a Assembleia será gravada para fins de apuração de votos. A Cooperativa permanece à disposição para prestar esclarecimentos aos Cooperados no ínterim da presente convocação e da Assembleia. Os termos iniciados por letra maiúscula nesta convocação, que não estiverem aqui definidos terão o significado que lhes foi atribuído no Estatuto Social. São Paulo-SP, 09 de abril de 2025. **Cooperativa Terenas Energia | Carlos Alberto de Carvalho Caselli –** ***Presidente da Cooperativa Terenas Energia.***

Brassinter S.A. Indústria e Comércio

CNPJ 56.994.460/0001-37

Edital de Convocação - Assembleia Geral Ordinária

Ficam convidados os senhores acionistas da **Brassinter S.A. Indústria e Comércio** a se reunirem em Assembleia Geral Ordinária (AGO), no dia 23 de abril de 2025 às 09 hrs na sede social da companhia, Avenida das Nações Unidas, 21344, São Paulo/SP, para discutir e deliberar a seguinte ordem do dia: **1º)** Relatório da Administração, balanço e contas do exercício findo em 31/12/2024; 2º) Eleição da Diretoria; 3º) Fixação de honorários da Diretoria; e 4º) Demais assuntos de interesse da Companhia. Acham-se a disposição dos acionistas na sede da Companhia as demostrações financeiras referentes ao exercício de 2024. São Paulo, 07 de abril de 2025. **Ary Frederico torres Neto** - Diretor Superintendente. **(09, 10 e 11.04.2025)**

Publique no
Data Mercantil!
A decisão certa em todos os momentos.
Acesse nosso site pelo link abaixo ou apontando a câmera do seu celular no QRcode ao lado.
datamercantil.com.br
Contato: (11) 3361-8833
Orçamentos: comercial@datamercantil.com.br
DATA MERCANTIL São Paulo