

**Demonstrações Contábeis**  
**LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**  
31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor Independente

**LUCENA INFRAETRUTURA LTDA.**

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023

**Índice**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis ..... 1

Demonstrações contábeis auditadas

Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado.....	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	6
Demonstração dos fluxos de caixa.....	7
Notas explicativas às demonstrações contábeis .....	9

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Diretores da  
**LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**  
São Luís - MA

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**, em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para Opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à entidade, 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.

### Outros Assuntos

#### **Auditoria dos Valores Correspondentes ao exercício anterior**

Os valores correspondentes às demonstrações contábeis do exercício findo em 31.12.2022, apresentados para fins de comparação, foram auditadas pela nossa empresa parecer sem ressalva emitido em 06 de março 2024.

#### **Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

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

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

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

### **Responsabilidade do Auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- 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 entidade.
- 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 entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional;

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Luís, 14 de agosto de 2024

**SISTEMA AUDITORES INDEPENDENTES S/C**  
**CRC-CE (PJ) 195/O-1**



---

**Francisco Coutinho Chaves**  
Sócio Responsável Técnico  
Contador CRC - CE Nº. 7982

**LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA**

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	<b>Notas</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	294.793	247.518
Contas a receber	5	278.091	137.059
Tributos a recuperar	6	11.410	5.538
Estoques	7	89.138	89.138
Outros créditos	8	112	5.902
		<b>673.544</b>	<b>485.155</b>
<b>Não circulantes</b>			
Realizável a longo prazo			
Partes Relacionadas	9	77.540	53.146
Outros créditos	8	1.664	434
Propriedade para Investimentos	10	318.765	318.765
Imobilizado	11	275.624	272.626
		<b>673.593</b>	<b>644.971</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.347.137</b>	<b>1.130.126</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	12	56.754	81.008
Empréstimos e financiamentos	13	112.885	75.184
Impostos, taxas e contribuições a recolher	14	186.937	91.976
Obrigações sociais e trabalhistas	15	5.177	7.338
Provisões Constituídas	16	14.699	10.728
Outras contas a pagar		5.560	7.768
		<b>382.012</b>	<b>274.002</b>
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	13	181.386	159.000
Impostos, taxas e contribuições a recolher	14	31.011	30.116
Provisão para Contingência		6.771	6.183
		<b>219.168</b>	<b>195.299</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	17	50.000	50.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial		427.987	427.987
Lucros/prejuízos acumulados		267.970	182.838
		<b>745.957</b>	<b>660.825</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>1.347.137</b>	<b>1.130.126</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA**

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2023	2022
Receita operacional líquida	18	<b>1.138.160</b>	<b>1.001.889</b>
Custo dos serviços prestados e dos produtos vendidos	19	<b>(685.723)</b>	<b>(596.155)</b>
Lucro bruto		<b>452.437</b>	<b>405.734</b>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	19	221.864	210.173
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	19	5.368	1.413
		<b>227.232</b>	<b>211.586</b>
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<b>225.205</b>	<b>194.148</b>
Resultado financeiro	20		
Receitas financeiras		27.450	17.757
Despesas financeiras		(106.735)	(22.965)
		<b>(79.285)</b>	<b>(5.208)</b>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>145.920</b>	<b>188.940</b>
Imposto de renda e contribuição social	21	<b>(38.182)</b>	<b>(34.835)</b>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<b>107.738</b>	<b>154.105</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA**

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
 Exercício findo em 31 de dezembro de 2023  
 (Valores expressos em milhares de reais)

	Capital <u>Social</u>	Reavaliação <u>Patrimonial</u>	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido <u>consolidado</u>
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021</b>	<b>25.000</b>	<b>-</b>	<b>53.924</b>	<b>78.924</b>
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-191	-191
<b>Patrimônio Líquido Ajustado</b>	<b>25.000</b>		<b>53.733</b>	<b>78.733</b>
Ajustes de Avaliação Patrimonial		427.987		427.987
Lucro líquido do exercício	-	-	154.105	154.105
Aumento de capital com reservas	25.000	-	-25.000	-
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022</b>	<b>50.000</b>	<b>427.987</b>	<b>182.838</b>	<b>660.825</b>
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	(6.192)	(6.192)
<b>Patrimônio Líquido Ajustado</b>	<b>50.000</b>	<b>427987</b>	<b>176.646</b>	<b>654.633</b>
Lucro Líquido do Exercício	-	-	107.739	107.739
Juros sobre o Capital Próprio			(16.415)	(16.415)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023</b>	<b>50.000</b>	<b>427.987</b>	<b>267.970</b>	<b>745.957</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Demonstração dos fluxos de caixa  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de  
 (Valores expressos em milhares de reais)

2023	2022
------	------

**Atividades operacionais**

## Atividades operacionais

Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	145.920	188.940
---	---------	---------

## Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo) ao caixa:

Depreciação	31.942	20.520
Ajuste de exercícios anteriores	-6.192	-191
	<b><u>171.670</u></b>	<b><u>209.269</u></b>

**(Acrédito) decréscimo nos ativos operacionais**

Contas a receber	-141.032	-115.850
Estoque	-	-21.984
Tributos a recuperar	-5.872	7.884
Outros créditos	2.986	-4.555
Partes relacionadas	-24.394	-47.247
Propriedades para investimentos	-	-20.310
	<b><u>(168.312)</u></b>	<b><u>(202.062)</u></b>

**(Decréscimo) acréscimo nos passivos operacionais**

Fornecedores	-24.254	46.458
Impostos, taxas e contribuições a recolher	95.856	55.158
Obrigações sociais e trabalhistas	-2.161	1.982
Provisões para contingências	588	6.183
Outras contas a pagar	1.763	7.761
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b><u>71.792</u></b>	<b><u>117.542</u></b>
Impostos de renda e contribuição social pagos	<b><u>(38.182)</u></b>	<b><u>(34.835)</u></b>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b><u>33.610</u></b>	<b><u>82.707</u></b>

**Atividades de investimento**

Aquisições de bens do ativo imobilizado	-33.365	-134.124
Pagamento Juros sobre capital próprio	-16.415	
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b><u>-49.780</u></b>	<b><u>-134.124</u></b>

**Atividades de financiamento**

Captação de empréstimos e financiamentos (conta garantida)	136.693	167.274
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(131.071)	(44.176)

Juros sobre empréstimos e financiamentos		54.465	
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		<b>60.087</b>	<b>123.098</b>
Acréscimo (decréscimo) de caixa e equivalentes de caixa		<b>47.275</b>	<b>78.888</b>
Caixa e equivalentes de caixa:			
No início do exercício		247.518	168.630
No final do exercício		294.793	247.518
Acréscimo (decréscimo) de caixa e equivalentes de caixa		<b>47.275</b>	<b>78.888</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

## **1. Contexto operacional**

A Lucena Infraestrutura LTDA é sociedade Limitada Unipessoal tem sua sede social, na Rua Principal (Cajueiro), nº 01, BR 135, Km 12, Bairro: Vila Maranhão, São Luís/MA, que explora as seguintes:

- Construção de rodovias e ferrovias;
- Construção de edifícios;
- Obras de urbanização – ruas, praças e calçadas;
- Obras de fundações;
- Construção de instalações esportivas e recreativas;
- Montagem de estruturas metálicas;
- Preparação de canteiro e limpeza de terreno;
- Aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes;
- Organização logística do transporte de carga;
- Manutenção de estações e redes de telecomunicações;
- Administração da infraestrutura portuária;
- Atividades do operador portuário;
- Seleção e agenciamento de mão-de-obra;
- Locação de mão-de-obra temporária;
- Construção de obras-de-arte especiais;
- Serviços de engenharia (Gerenciamento da Elaboração de Projetos de Engenharia);
- Obras de terraplenagem;
- Construção de redes de abastecimento de água, coleta de esgoto e construções de correlatas, exceto obras de irrigação;
- Administração de obras;
- Manutenção de redes de distribuição de energia elétrica;
- Construção de estações e redes de distribuição de energia elétrica;
- Serviços combinados de escritório e apoio administrativo.

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram autorizadas para emissão pela administração em 26 de março de 2024.

## **2. Resumo das principais políticas contábeis**

As principais políticas aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão apresentadas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

### **2.1. Base de preparação e declaração de conformidade**

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico NBC TG 1000 (R1), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A preparação de demonstrações contábeis em conformidade com o pronunciamento técnico NBC TG 1000 (R1) requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis, estão divulgadas na Nota 3.

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

### **2. Resumo das principais políticas contábeis -- Continuação**

#### **2.1 Base de preparação e declaração de conformidade-- Continuação**

Em função de não haver outros resultados abrangentes nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não está apresentando a demonstração do resultado abrangente nestas demonstrações contábeis, conforme previsto no item 3.19 do pronunciamento técnico NBC TG 1000 (R1).

#### **2.2. Conversão de moeda estrangeira**

##### **a) Moeda funcional e moeda de apresentação**

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia, e todos os valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

##### **b) Transações e saldos**

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado na rubrica "Resultado financeiro".

#### **2.3. Caixa e equivalentes de caixa**

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa, uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

#### **2.4. Ativos financeiros**

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais de um instrumento financeiro. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros em: (i) ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado; (ii) mantido até o vencimento; (iii) empréstimos e recebíveis; e (iv) disponível para venda.

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

### **2. Resumo das principais políticas contábeis -- Continuação**

#### **2.4 Ativos Financeiros-- Continuação**

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa e contas a receber de clientes.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: contas a pagar fornecedores e empréstimos e financiamentos.

#### **2.5. Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de serviço no decurso normal das atividades da Companhia. As contas a receber de clientes são classificadas no ativo circulante uma vez que o seu prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos.

As contas a receber de clientes são avaliadas pelo seu valor líquido de realização e deduzidas de descontos incondicionais, acordos comerciais e da provisão para créditos de liquidação duvidosa, a qual é calculada com base nas perdas avaliadas como efetivas.

#### **2.6. Imobilizado**

Os itens classificados no ativo imobilizado são apresentados ao custo, líquido de depreciação acumulada.

Indícios internos apontaram que o valor do ativo imobilizado e intangível está sobre avaliado e não foram submetidos ao teste de recuperabilidade para se identificar perdas por *impairment*.

A depreciação é reconhecida com base na taxa fiscal de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para terrenos e imobilizações em andamento). As vidas úteis estimadas para os exercícios correntes e comparativos estão demonstradas na Nota 12.

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.

#### **2.7. Tributação**

##### *Imposto de renda e contribuição social – corrente*

O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados pelo regime de apuração do lucro real para a ostensiva, com base nas alíquotas estabelecidas pela legislação do imposto de renda e da contribuição social que são 15% mais adicional de 10% para imposto de renda e 9% para a contribuição social. A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas tributáveis ou despesas dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente.

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Valores expressos em milhares de reais)

### **2. Resumo das principais políticas contábeis -- Continuação**

#### **2.7 Tributação -- Continuação**

##### Tributos sobre vendas

As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

	<b>Lucro Real</b>
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	3,00%
PIS - Programa de Integração Social	0,65%
ISS – Imposto sobre Serviço	5,00%

As receitas estão apresentadas líquidas destes encargos na demonstração do resultado.

#### **2.8. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes**

Os demais ativos são apresentados ao valor de custo ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos, as variações nas taxas de câmbio e as variações monetárias auferidas. Os demais passivos são demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridos.

#### **2.9. Provisões**

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, em todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

#### **2.10. Reconhecimento da receita**

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais e/ou bonificações concedidos ao comprador, impostos e encargos sobre vendas.

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Valores expressos em milhares de reais)

### **3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

As estimativas e julgamentos que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contemplados a seguir:

#### Valor justo de instrumentos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia utiliza seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço.

Adicionalmente, determinados instrumentos financeiros ativos e passivos são descontados a valor presente. A administração estima as taxas de desconto mais apropriadas em cada circunstância e período.

#### Provisão para contingências

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis e tributários que se encontram em instâncias diversas. As provisões para contingências, constituídas para fazer face a potenciais perdas decorrentes dos processos em curso, são estabelecidas e atualizadas com base na avaliação da administração, fundamentada na opinião de seus assessores legais e requerem elevado grau de julgamento sobre as matérias envolvidas.

### **4. Caixa e equivalentes de caixa**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Em milhares de reais</b>	
Caixa e bancos	11.875	1.197
Aplicações financeiras	282.918	246.321
	<b>294.793</b>	<b>247.518</b>

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Valores expressos em milhares de reais)

### **5. Contas a receber de clientes**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Em milhares de reais</b>	
Contas a receber de clientes	157.397	34.129
Clientes a faturar	120.694	102.930
	<b>278.091</b>	<b>137.059</b>

Referem-se à conta a receber de clientes decorrentes da venda de serviços, compostas por valores a vencer em, no máximo, 90 dias. Em 31 de dezembro de 2023, a administração da Companhia concluiu não haver necessidade de reconhecer perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

#### Ajuste a valor presente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não possui nenhuma operação que gerasse efeito significativo de ajuste a valor presente nos seus saldos contábeis.

A composição das contas a receber de clientes por idade de vencimento é como segue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Em milhares de reais</b>	
A vencer	141.624	18.396
Vencidas há 30 dias	9.664	9.664
Vencidas de 31 a 60 dias	111	111
Vencidas de 61 a 180 dias	5.713	5.713
Vencidas há mais de 180 dias	245	245
	<b>157.357</b>	<b>34.129</b>

### **6. Tributos a Recuperar**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Tributos Federais	11.410	5.538
Total	11.410	5.538

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

### **7. Estoques**

O saldo em Estoques se compõe de Imóveis destinados a Venda pela CIA, cujo está avaliando a valor justo, conforme a demonstrado a seguir:

	<b>Em milhares de reais</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Terreno Vila Maranhão	9.200	9.200
Terreno Vila Maranhão	9.000	9.000
Nosso Posto	7.000	7.000
Chácara Sueley	12.418	12.418
Loja Carros	10.000	10.000
Posto Angelim	8.000	8.000
Posto Amsterdam	10.000	10.000
Salas Jaracaty	2.520	2.520
Imóvel Vila Esperança	18.000	18.000
Casa Centro	1.400	1.400
Apto Cond. Cidade de Londres	1.600	1.600
<b>TOTAL</b>	<b>89.138</b>	<b>89.138</b>

### **8. Outros Créditos**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>Em milhares de reais</b>	
Adiantamentos Diversos	112	5.865
Depósitos judiciais	1.664	434
Outros	-	37
<b>Total</b>	<b>1.776</b>	<b>6.336</b>
Circulante	112	5.902
Não circulante	1.664	434

### **9. Partes Relacionadas**

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
 31 de dezembro de 2023  
 (Valores expressos em milhares de reais)

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Empresa mantém com seus sócios operações de empréstimo sobre a forma de empréstimos concedidos, conforme demonstrado a seguir. Os contratos não contêm prazo para vencimento e incidência de juros.

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>ATIVO</b>		
		<b>Em milhares de reais</b>
Lucena Logística Ltda	18.023	4.146
Lucena Agro Negócios	17.701	1.296
Antonio Edinaldo da Luz Lucena	16.035	46.821
Consórcio Campos Lindos	8.587	396
4MA Engenharia Ltda	438	487
PRG Empreendimentos LTDA	18.501	-
<b>Total</b>	<b>79.285</b>	<b>53.146</b>
<b>PASSIVO</b>		
Consórcio Tucunduba	(1.745)	
	<b>77.540</b>	<b>53.146</b>

### **10. Propriedades para Investimentos**

O saldo em Propriedades para Investimentos se compõe de Imóveis destinados a auferimento de rendas diversas pela CIA, especialmente fazenda cujas geram outras receitas, cujo está avaliando a valor justo conforme a seguir demonstrado.

	<b>Em milhares de reais</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Infra - Imóveis de Renda	1.323	1.323
Infra - Imóveis de Renda	3.401	3.401
Infra - Imóveis de Renda	12.000	12.000
Infra - Imóveis de Renda	59.695	59.695
Infra - Imóveis de Renda	22.000	22.000
Infra - Imóveis de Renda	4.602	4.602
Infra - Imóveis de Renda	42.711	42.711
Infra - Imóveis de Renda	108.000	108.000
Infra - Imóveis de Renda	22.000	22.000
Infra - Imóveis de Renda	18.000	18.000
Infra - Imóveis de Renda	17.500	17.500
Infra - Imóveis de Renda	5.443	5.443
Infra - Imóveis de Renda	2.090	2.090
<b>Total</b>	<b>318.765</b>	<b>318.765</b>

### **11. Imobilizado**

## LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

A composição dos saldos do imobilizado está demonstrada a seguir.

A Companhia adota a taxa de depreciação de acordo com as regras e limites estabelecidos na legislação fiscal determinadas pela Receita Federal de acordo a vida útil estimada de um bem.

	depreciação	Taxas médias anuais de		2023		2022	
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido		
		Em milhares de reais					
Máquinas e equipamentos	10% e 25%	191.698	38.258	153.437	153.197		
Imóveis	4%	66.548	2.253	64.295	63.096		
Veículos	20% e 25%	67.278	27.112	40.166	47.019		
Móveis e utensílios	10%	704	129	576	521		
Equipamentos de processamento de dados	10%	1.684	594	1.089	841		
Aeronave	10%	15.950	1.462	14.488			
Total imobilizado em uso		<b>302.540</b>	<b>67.808</b>	<b>274.050</b>	<b>264.674</b>		
Consórcio		1.574	-	1.574	1.760		
		-	-	-	<b>7.952</b>		
		<b>304.114</b>	<b>67.808</b>	<b>275.624</b>	<b>272.626</b>		

### 11.1 Movimentação do Imobilizado

	Adições (baixas) 2021	Depreciação 2021	Saldos		Adições e (Baixas) 2023	Depreciação 2023	Saldos 2023
			2022	2022			
<b>Em milhares de reais</b>							
Máquinas e equipamentos	61.374	103.897	(12.074)	153.197	17.856	(17.616)	153.437
Terreno					2.300		2.300
Imóveis	117.649	(53.979)	(574)	63.096		(1.101)	61.995
Veículos	22.176	32.497	(7.654)	47.019	4.553	(11.406)	40.166
Móveis e utensílios	338	227	(44)	521	116	(62)	575
Equipamentos de processamento de dados	313	706	(178)	841	541	(293)	1.089
Aeronaves					-	15.950	(1.462)
	<b>201.850</b>	<b>83.348</b>	<b>(20.524)</b>	<b>264.674</b>	<b>41.316</b>	<b>(31.940)</b>	<b>274.050</b>
Imobilizado em andamento	<b>1.284</b>	<b>6.668</b>	-	<b>7.952</b>	<b>(6.378)</b>	-	<b>1.574</b>
	<b>203.134</b>	<b>90.016</b>	<b>(20.524)</b>	<b>272.626</b>	<b>34.938</b>	<b>(31.940)</b>	<b>275.624</b>

### 12. Fornecedores

	2023	2022

## LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
 31 de dezembro de 2023  
 (Valores expressos em milhares de reais)

	<b>Em milhares de reais</b>	
Fornecedores diversos	56.754	81.008
	<b>56.754</b>	<b>81.008</b>

### Ajuste a valor presente

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia não possui nenhuma operação que gerasse efeito significativo de ajuste a valor presente nos seus saldos contábeis.

### 13. Empréstimos e financiamentos

Instituição	Moeda	Modalidade	Taxa de juros	2023	2022
Itaú	Real	Financiamento	1,04 a 1,28% a.m	11.092	25.288
Santander	Real	Financiamento	1,23 a 1,5 a.m	6.804	22.225
Bradesco	Real	Financiamento	0,42 a 1,65%	60.428	60.501
Safra	Real	Financiamento	0,36 a 1,45%	81.509	34.912
Caterpillar	Real	Financiamento	0,89 a 1,38%	25.790	24.638
BB	Real	Financiamento	0,5 a 1,5% a.m	52.222	30.025
BNDES/FINAME	Real	Financiamento	1,03% a.m	4.826	6.095
BNB	Real	Financiamento	0,12 a 0,25%	16.939	18.998
CEF	Real	Financiamento	CDI + 2,18% a.a	27.801	
a JOHN DEERE	Real	Financiamento	1,06% a.m	5.698	6.582
TOYOTA	Real	Financiamento	1,52 a 2,47%	588	2.873
Outros	Real	Financiamento		574	2.047
				<b>294.271</b>	<b>234.184</b>
Circulante				112.885	75.184
Não Circulante				181.386	159.000

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é como segue:

	2023	2022
<b>Em milhares de reais</b>		
Saldo inicial	234.184	111.086
Captações	136.693	167.274
Juros e encargos financeiros	54.465	39.780
Amortização	(131.071)	(83.956)
Saldo final	<b>294.271</b>	<b>234.184</b>

Em garantias dos financiamentos foram dados bens do ativo imobilizado, notas promissórias e avais dos quotistas.

### 14. Impostos, taxas e contribuições a recolher

#### Curto Prazo

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Valores expressos em milhares de reais)

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>Em milhares de reais</b>	
Tributos Municipais	13.422	5.348
Tributos Federais	175.512	83.576
Encargos Trabalhistas	3.486	3.052
<b>Total Circulante</b>	<b>192.420</b>	<b>91.976</b>

### **Longo Prazo**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>Em milhares de reais</b>	
Parcelamento Ordinário	23.322	23.562
Tributos Diferidos	7.689	6.554
<b>Total Não Circulante</b>	<b>31.011</b>	<b>30.116</b>

## **15. Obrigações sociais e trabalhistas**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>Em milhares de reais</b>	
Salários a Pagar	4.847	5.832
13º Salário a Pagar	0	67
Férias a Pagar	27	64
Rescisões a Pagar	301	1.347
Pensão Alimentícia a Pagar	1	23
Rescisões Comp. a Pagar	0	3
Desconto Judicial	1	2
<b>Total</b>	<b>5.177</b>	<b>7.338</b>

## **16. Provisão para contingências**

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis e tributários em andamento e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicável, são suportadas por respectivos depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas em montantes considerados suficientes pela administração, amparada pela opinião de seus assessores jurídicos.

## **17. Provisão para contingências - continuação**

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Valores expressos em milhares de reais)

### a) Riscos provisionados

A Empresa possui R\$ 6.771 mil relacionados a discussões no âmbito trabalhista para os quais os assessores jurídicos da Empresa avaliaram como sendo probabilidade de perda provável nestes processos., valor julgado suficiente pela Administração.

### b) Riscos não provisionados

A Empresa não possui ainda ações de natureza fiscal, cíveis e trabalhistas, que envolva riscos de perda classificados pelos seus assessores jurídicos externos como possíveis, para as quais não há provisão constituída.

## **18. Patrimônio líquido**

### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 50.000 mil, (2021 – R\$ 25.000 mil), sendo representado por 50.000 mil quotas (2021 25.000 mil) no valor de R\$ 1,00 cada uma, assim distribuídas:

Sócio	Quantidade de quotas	
	2023	2022
Lucena Participações LTDA	50.000	50.000
	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>

### b) Destinação dos lucros

#### (i) Juros sobre o capital próprio

De acordo com a Lei nº 9.249/95, a Empresa calculou juros sobre o capital próprio (JCP) com base na Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) vigente no exercício, no montante de R\$ 16.415 mil.

ii) O lucro líquido do exercício apurado após dedução de eventuais prejuízos acumulados, serão destinados a conta de lucros acumulados.

## **18. Patrimônio líquido - continuaçāo**

### c) Ajuste de Avaliação Patrimonial

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Com base na experiência dos profissionais de engenharia da Companhia e com o auxílio de consultores externos, durante o exercício de 2022 foram elaborados Laudos de Avaliação Patrimonial para demonstrar o valor de mercado dos estoques de imóveis e bens do ativo imobilizado. Estas avaliações resultaram um ajuste no montante de R\$ 427.987 mil, registrados em contrapartida na conta de Ajustes de Avaliações Patrimoniais, no Patrimônio Líquido e na Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos, no Passivo não Circulante (IRPJ/CSLL diferidos), conforme a seguir demonstrado:

Descrição	Valor	
	Em milhares de reais	
	2023	2022
Imóveis de Estoques	67.154	67.154
Propriedade para investimento	298.454	298.454
Imóveis Imobilizado	62.379	62.379
<b>Total</b>	<b>427.987</b>	<b>427.987</b>

### **19. Receita operacional líquida**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Em milhares de reais</b>	
Receita bruta de serviço	1.147.176	972.370
Receita executadas e não faturadas	17.803	102.890
Receitas de Consórcios	52.917	-
<b>Receita Bruta Total</b>	<b>1.217.896</b>	<b>1.075.260</b>
Deduções de vendas	<b>(79.736)</b>	<b>(73.371)</b>
ICMS	-	-
COFINS	-33.311	-29.171
ISS	-38.558	-34.124
PIS	-7.217	-6.320
Tributos Diferidos	-650	-3.756
	<b>1.138.160</b>	<b>1.001.889</b>

### **20. Custos e despesas por natureza e função**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
--	-------------	-------------

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Valores expressos em milhares de reais)

	<b>Em milhares de reais</b>	
Por função:		
Pessoal	(157.159)	(141.111)
Serviços prestados	(354.808)	(289.368)
Matérias	(299.014)	(320.641)
Depreciação	(31.941)	(20.521)
Despesas Diversas	(30.356)	(30.785)
Impostos e taxas	(39.677)	(4.509)
Outras receitas, líquidas	-	606
	<b>(912.955)</b>	<b>(806.329)</b>
Por natureza:		
Custo dos serviços prestados	(685.723)	(596.155)
Despesas gerais e administrativas	(221.233)	(210.173)
Outras receitas operacionais, líquidas	-	606
	<b>(805.722)</b>	<b>(805.722)</b>

### **21. Resultado financeiro**

<b>Receitas Financeiras</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Em milhares de reais</b>		
Juros e Descontos Recebidos	937	57
Rendimento de aplicação financeira	26.513	17.700
<b>Total</b>	<b>27.450</b>	<b>17.757</b>
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Em milhares de reais</b>		
Juros s/ Parcelamentos	43.588	4.365
Juros s/ Financiamentos	60.734	17.388
Tarifas Bancárias	2.412	1.212
<b>Total</b>	<b>106.734</b>	<b>22.965</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>(79.284)</b>	<b>(5.208)</b>

### **22. Imposto de renda e contribuição social**

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Valores expressos em milhares de reais)

A composição da despesa com imposto de renda e contribuição social sobre o lucro está demonstrada abaixo:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Pelo regime do lucro real:		
Imposto de renda pessoa jurídica	27.889	24.139
Contribuição social sobre o lucro líquido	10.293	10.695
	<b>38.182</b>	<b>34.834</b>

### *Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social*

Os valores de imposto de renda e contribuição social demonstrados no resultado apresentam a seguinte reconciliação em seus valores à alíquota nominal:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Pelo regime lucro real</b>		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<b>145.920</b>	<b>178.883</b>
<b>Adições</b>	104.613	
<b>Exclusões</b>	(137.109)	(102.930)
<b>Lucro real (prejuízo fiscal)</b>	<b>113.424</b>	<b>75.953</b>
Alíquota efetiva combinada	34%	34%
<b>Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício</b>	<b>(38.182)</b>	<b>(34.835)</b>

## **23. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro**

### a) Instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros da Empresa e sua controlada são: caixa e equivalentes de caixa, aplicação financeira, cauções, contas a receber, fornecedores e empréstimos e financiamentos.

## LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma liquidação ou venda forçada.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Empresa possuía os seguintes instrumentos financeiros, os quais não apresentavam diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado:

<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>Mensuração</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Em milhares de reais</b>			
<b>Ativos financeiros</b>			
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado	294.328	247.518
Contas a receber	Custo amortizado	278.051	137.059
Partes relacionadas	Custo amortizado	77.541	61.873
Adiantamento diversos	Custo amortizado	312	5.865
Outras contas a receber	Custo amortizado	1.969	471
		<b>652.201</b>	<b>452.786</b>
<b>Passivos financeiros</b>			
Fornecedores	Custo amortizado	56.754	81.007
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	294.271	234.184
Outras contas a pagar	Custo amortizado	215.304	132.170
		<b>566.329</b>	<b>447.361</b>

b) Gerenciamento dos riscos financeiros

A Empresa possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

(i) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Empresa caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis da Empresa de clientes. Este risco está, principalmente, associado ao não recebimento das contas a receber. As contas correntes bancárias, depósitos em garantia, títulos e valores mobiliários são mantidos em instituições financeiras consideradas pela Administração como de alto *rating*.

A exposição da Empresa ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Analisando a carteira de recebíveis, não há concentração de risco de crédito e de negócio. O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

**24. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro – continuação**

b) Gerenciamento dos riscos financeiros - continuação

(i) Risco de liquidez

## **LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Risco de liquidez é o risco em que a Empresa 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 Empresa 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 Empresa.

O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Empresa é monitorado diariamente pelas áreas de gestão da Empresa, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Empresa.

Não houve mudança relevante nos instrumentos financeiros passivos da Empresa em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

### *(ii) Riscos de mercado*

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como taxas de câmbio e taxas de juros, têm nos ganhos da Empresa. 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 aperfeiçoar o retorno.

### *(iii) Risco de taxas de juros*

Decorre da possibilidade da Empresa sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando a mitigação desse tipo de risco, sempre que possível, a Empresa efetua captação de recursos utilizando taxas prefixadas. Substancialmente, a Empresa está exposta à oscilação da taxa CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e SELIC, que remunera suas aplicações financeiras e suas dívidas.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores aos quais a Empresa estava exposta na data-base de 31 de dezembro de 2023, foram definidos três cenários diferentes com base em projeções divulgadas por instituições financeiras. Foi obtida a projeção do CDI para os próximos 12 meses, a qual foi definida como cenário provável e, a partir deste, foram calculadas variações de 10,25% e 9%.

Para cada cenário foi calculado o “resultado financeiro” não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações financeiras e o fluxo de vencimentos ou resgates de cada operação.

\* \* \*