

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - 2024

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Acompanhada do Relatório dos Auditores Independentes

LUCENA INFRAETRUTURA LTDA.
Demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2024

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 2024 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 2024, 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.

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;
- Concluimos 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, 12 de maio de 2025

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



Francisco Coutinho Chaves
Sócio Responsável Técnico
Contador CRC - CE N°. 7982

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA**Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023****(Valores expressos em milhares de reais - R\$ mil)**

	Notas	2024	2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	4	363.676	294.793
Contas a receber	5	454.679	278.091
Tributos a recuperar	6	29.330	11.410
Estoques	7	89.138	89.138
Outros créditos	8	1.254	112
		938.077	673.544
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Partes relacionadas		34.401	77.540
Outros créditos		1.667	1.664
Propriedades para investimentos		318.765	318.765
Imobilizado	11	301.902	275.624
		656.735	673.593
Total do ativo		1.594.812	1.347.137
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	12	46.675	56.754
Empréstimos e financiamentos	13	182.800	112.885
Impostos, taxas e contribuições a recolher	14	185.664	186.937
Obrigações sociais e trabalhistas	15	7.855	5.177
Provisões Constituídas	16	21.720	14.699
Outras contas a pagar		10.971	5.560
		455.685	382.012
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13	161.743	181.386
Partes relacionadas		35.320	-
Impostos, taxas e contribuições a recolher	14	166.608	31.011
Provisão para contingência		3.077	6.771
		366.748	219.168
Patrimônio líquido			
Capital social	17	100.000	50.000
Ajuste de avaliação patrimonial		427.987	427.987
Lucros/prejuízos acumulados		244.392	267.970
		772.379	745.957
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.594.812	1.347.137

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA
Demonstrações dos Resultados
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$ mil)

	Notas	2024	2023
Receita operacional líquida	18	1.432.195	1.138.160
Custo dos serviços prestados	19	-950.538	-685.723
Lucro bruto		481.657	452.437
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	19	124.497	221.864
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	19	-3.391	5.368
		121.106	227.232
Lucro operacional antes do resultado financeiro		360.551	225.205
Resultado financeiro	20		
Receitas financeiras		72.763	27.450
Despesas financeiras		-113.653	-106.735
		-40.890	-79.285
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		319.661	145.920
Imposto de renda e contribuição social	21	-58.944	-38.182
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		260.717	107.738

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$ mil)

	Capital Social	Reavaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total do Patrimônio Líquido
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	50.000	427.987	176.646	654.633
Lucro líquido do exercício	-	-	107.739	107.739
Juros sobre o capital próprio	-	-	-16.415	-16.415
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	50.000	427.987	267.970	745.957
Aumento de capital com reservas	50.000	-	-50.000	-
Lucro líquido do exercício	-	-	260.717	260.717
Destinação do Lucro	-	-	-212.408	-212.408
Juros sobre o capital próprio	-	-	-21.887	-21.887
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024	100.000	427.987	244.392	772.379

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.**Demonstrações dos Fluxos de Caixa****Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023****(Valores expressos em milhares de reais - R\$ mil)**

	2024	2023
Atividades operacionais		
Atividades operacionais		
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	319.661	145.920
Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo) ao caixa:		
Depreciação	36.215	31.942
Ajuste de exercícios anteriores	-	-6.192
	355.876	171.670
(Acréscimo) decréscimo nos ativos operacionais		
Contas a receber	-176.588	-141.032
Estoque	-	-
Tributos a recuperar	-17.920	-5.872
Outros créditos	-1.673	2.986
Partes relacionadas	43.140	-24.394
Propriedades para investimentos	-	-
	-153.041	-168.312
(Decréscimo) acréscimo nos passivos operacionais		
Fornecedores	-10.079	-24.254
Impostos, taxas e contribuições a recolher	134.324	95.856
Obrigações sociais e trabalhistas	2.678	-2.161
Provisões para contingências	-3.695	588
Outras contas a pagar	47.752	1.763
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	170.980	71.792
Impostos de renda e contribuição social pagos	-58.944	-38.182
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	112.036	33.610
Atividades de investimento		
Aquisições de bens do ativo imobilizado	-77.282	-33.365
Valor residual baixa de bens do ativo imobilizado	15.317	-
Pagamento Juros sobre capital próprio	-21.887	-16.415
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	-83.852	-49.780
Atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos (conta garantida)	312.886	136.693
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-293.840	-131.071
Juros sobre empréstimos e financiamentos	31.226	54.465
Destinação do Lucro	-212.408	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	-162.136	60.087
Acréscimo (decréscimo) de caixa e equivalentes de caixa	68.883	47.275

Caixa e equivalentes de caixa:

No início do exercício	294.793	247.518
No final do exercício	363.676	294.793
Acréscimo (decréscimo) de caixa e equivalentes de caixa	68.883	47.275

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e 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 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 empresa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram autorizadas para emissão pela administração em 22 de abril de 2025.

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 empresa 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.

Em função de não haver outros resultados abrangentes nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a empresa não está apresentando a demonstração do resultado abrangente nestas demonstrações contábeis, conforme previsto no item 3.19 do pronunciamento técnico NBC TG 1000 (R1).

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

2.2 Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da empresa são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional e de apresentação da empresa, 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 empresa 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 empresa 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.

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

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela empresa 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 empresa. 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.

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

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 11.

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.

Tributos sobre vendas

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

	Lucro Real
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.

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

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.

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:

a) 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.

b) 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

	2024	2023
	Em milhares de reais	
Caixa e bancos	10.975	11.875
Aplicações financeiras	352.701	282.918
	363.676	294.793

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

5. Contas a receber de clientes

	2024	2023
	Em milhares de reais	
Contas a receber de clientes	174.634	157.357
Cientes a faturar	280.045	120.694
	454.679	278.051

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 2024, 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 2024 e 2023, 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:

	2024	2023
	Em milhares de reais	
A vencer	22.934	141.624
Vencidas há 30 dias	22.343	9.664
Vencidas de 31 a 60 dias	10.998	111
Vencidas de 61 a 180 dias	19.330	5.713
Vencidas há mais de 180 dias	99.029	245
	174.634	157.357

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:

Em milhares de reais		
	2024	2023
Terreno Vila Maranhão	9.200	9.200
Terreno Vila Maranhão	9.000	9.000
Nosso Posto	7.000	7.000
Chácara Suely	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
TOTAL	89.138	89.138

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

8. Outros Créditos

	31/12/2024	31/12/2023
Descrição	Em milhares de reais	
Adiantamentos Diversos	1.254	112
Depósitos judiciais	1.667	1.664
Total	2.921	1.776

9. Partes Relacionadas

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
ATIVO	Em milhares de reais	
Lucena Logística Ltda	-	18.023
Lucena Agro Negócios	5.898	17.701
Antonio Edinaldo da Luz Lucena	-	16.035
Consócio Campos Lindos	-	8.587
4MA Engenharia Ltda	-	438
PRG Empreendimentos LTDA	28.503	18.501
Total	34.401	79.285
PASSIVO		
Consórcio Tucunduba	-	-1.745
	34.401	77.540

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.

Em milhares de reais		
	2024	2023
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
Total	318.765	318.765

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

11. Imobilizado

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.

		2024		2023	
Taxas médias anuais de depreciação		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Em milhares de reais					
Máquinas e equipamentos	10% e 25%	220.259	57.815	162.445	153.437
Imóveis	4%	85.703	3.111	82.591	64.295
Veículos	20% e 25%	88.359	40.050	48.309	40.166
Móveis e utensílios	10%	1.087	212	875	576
Equipamentos de processamento de dados	10%	2.485	1.014	1.471	1.089
Aeronave	10%	2.050	202	1.848	14.488
Total imobilizado em uso		399.943	102.403	297.540	274.051
Imobilizações em Andamento		4.362		4.362	1.574
		404.305	102.403	301.902	275.625

11.1. Movimentação

	Saldos			Saldos			Saldos
	2022	Adições (baixas)	Depreciação	2023	Adições e Depreciação (Baixas)	Depreciação	2024
Em milhares de reais							
Máquinas e equipamentos	153.197	17.856	-17.616	153.437	28.696	-19.605	162.528
Terreno	-	2.300	-	2.300	15.840	-	18.140
Imóveis	63.096	-	-1.101	61.995	3.090	-716	64.369
Veículos	47.019	4.553	-11.406	40.166	21.081	-12.938	48.309
Móveis e utensílios	521	116	-62	575	383	-83	875
Equip. de proc. de dados	841	541	-293	1.089	801	-419	1.471
Aeronaves	-	15.950	-1.462	14.488	-10.843	-1.797	1.848
Soma	264.674	41.316	-31.940	274.050	59.048	-35.558	297.540
Imobilizado em andamento	7.952	-6.378	-	1.574	2.788	-	4.362
Total	272.626	34.938	-31.940	275.624	61.836	-35.558	301.902

12. Fornecedores

	2024	2023
	Em milhares de reais	
Fornecedores diversos	46.675	56.754
	46.675	56.754

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

13. Empréstimos e financiamentos

Instituição	Moeda	Modalidade	Taxa de juros	2024	2023
Em milhares de reais					
Itaú	Real	Financiamento	1,04 a 1,28% a.m	3.956	11.092
Santander	Real	Financiamento	1,23 a 1,5 a.m	-	6.804
Bradesco	Real	Financiamento	0,42 a 1,24% a.m	159.252	60.428
Safra	Real	Financiamento	1,05 a 1,56% a.m	57.353	81.509
Caterpillar	Real	Financiamento	0,89 a 1,38% a.m	-	25.790
BB	Real	Financiamento	0,21 a 1,5% a.m	34.343	52.222
BNDES/FINAME	Real	Financiamento	1,09% a.m	44.163	4.826
BNB	Real	Financiamento	0,12 a 0,25% a.m	6.196	16.939
CEF	Real	Financiamento	1,56% a.a	31.491	27.801
BASA	Real	Financiamento	0,95 a 1,19% a.m	4.964	-
JOHN DEERE	Real	Financiamento	1,06% a.m	-	5.698
TOYOTA	Real	Financiamento	1,52 a 2,47% a.m	-	588
Outros	Real	Financiamento		2.825	574
				344.543	294.271
Circulante				182.800	112.885
Não Circulante				161.743	181.386

A movimentação é como segue:

	2024	2023
Em milhares de reais		
Em milhares de reais		
Saldo inicial	294.271	234.184
Captações	312.886	136.693
Juros e encargos financeiros	31.226	54.465
Amortização	-293.840	-131.071
Saldo final	344.543	294.271

14. Impostos, taxas e contribuições a recolher

Curto Prazo

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Em milhares de reais		
Tributos Municipais	16.943	13.422
Tributos Federais	193.519	175.512
Encargos Trabalhistas	3.367	3.486
Total Circulante	213.829	192.420

Longo Prazo

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Em milhares de reais		
Parcelamento Ordinário	147.761	23.323
Tributos Diferidos	18.847	7.688
Total Não Circulante	166.608	31.011

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

15. Obrigações sociais e trabalhistas

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Em milhares de reais		
Salários a Pagar	7.730	4.847
13º Salário a Pagar	-	-
Férias a Pagar	-	27
Rescisões a Pagar	118	300
Pensão Alimentícia a Pagar	7	1
Rescisões Comp. a Pagar	-	-
Desconto Judicial	-	2
Total	7.855	5.177

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.

a) Riscos provisionados

A Empresa possui R\$ 3.077 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.

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 100.000 mil, (2023 - R\$ 25.000 mil), sendo representado por 100.000 mil quotas (2023 - 50.000 mil) no valor de R\$ 1,00 cada uma, assim distribuídas:

Sócio	Quantidade de quotas	
	2024	2023
Lucena Participações LTDA	100.000	50.000
	100.000	50.000

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\$ 21.887 mil.

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

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

c) Ajuste de Avaliação Patrimonial

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	
	2024	2023
Imóveis de Estoques	67.154	67.154
Propriedade para investimento	298.454	298.454
Imóveis Imobilizado	62.379	62.379
Total	427.987	427.987

18. Receita operacional líquida

	2024	2023
	Em milhares de reais	
Receita bruta de serviço	1.369.355	1.147.176
Receita executadas e não faturadas	159.351	17.803
Receitas de Consórcios	57	52.917
Receita Bruta Total	1.528.763	1.217.896
Deduções de vendas	-96.568	-79.736
COFINS	-38.837	-33.311
ISS	-43.500	-38.558
PIS	-8.415	-7.217
Tributos Diferidos	-5816	-650
Valor Líquido	1.432.195	1.138.160

19. Custos e despesas por natureza e função

	2024	2023
	Em milhares de reais	
Por função:		
Pessoal	-200.496	-157.158
Serviços prestados	-242.915	-354.808
Matérias	-532.631	-299.014
Depreciação	-35.641	-31.941
Despesas Diversas	-37.816	-30.356
Impostos e taxas	-25.536	-39.678
Outras receitas, líquidas	3.391	-
	-1.071.644	-912.955

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

Por natureza:

Custo dos serviços prestados	-950.538	-685.723
Despesas gerais e administrativas	-121.106	-221.233
	-1.071.644	-906.956

20. Resultado financeiro

Receitas Financeiras	31/12/2024	31/12/2023
Em milhares de reais		
Juros e Descontos Recebidos	3827	937
Rendimento de aplicação financeira	68.936	26.513
Total	72.763	27.450
Despesas Financeiras	31/12/2024	31/12/2023
Em milhares de reais		
Juros s/ Parcelamentos	38.003	43.588
Juros s/ Financiamentos	75.229	60.734
Tarifas Bancárias	421	2.413
Total	113.653	106.735
Resultado financeiro, líquido	-40.890	-79.285

21. Imposto de renda e contribuição social

	2024	2023
Em milhares de reais		
Pelo regime do lucro real:		
Imposto de renda pessoa jurídica	42.351	27.889
Contribuição social sobre o lucro líquido	16.593	10.293
	58.944	38.182

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:

	2023	2022
Em milhares de reais		
Pelo regime lucro real		
Lucro antes da contribuição social	319.661	145.920
Adições	11.159	104.613
Exclusões	-164.870	-120.694
Lucro real (prejuízo fiscal)	165.950	129.839
Alíquota efetiva combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	58.944	38.182

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

22. 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.

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 2024 e 2023, a Empresa possuía os seguintes instrumentos financeiros, os quais não apresentavam diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado:

Instrumentos financeiros		2024	2023
Mensuração			
		Em milhares de reais	
Ativos financeiros			
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado	363.676	294.328
Contas a receber	Custo amortizado	458.679	278.051
Partes relacionadas	Custo amortizado	34.401	77.541
Adiantamento diversos	Custo amortizado	1.254	312
Outras contas a receber	Custo amortizado	1.667	1.969
		859.677	652.201
Passivos financeiros			
Fornecedores	Custo amortizado	46.675	56.754
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	344.583	294.271
Outras contas a pagar	Custo amortizado	352.272	215.304
		743.530	566.329

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.

LUCENA INFRAESTRUTURA LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

ii) Risco de liquidez

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 2024 e 2023.

(i) 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.

(ii) 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 2024, 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.

* * *