

GLP X
Participações S.A

**Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Balancos patrimoniais	7
Demonstrações dos resultados	8
Demonstrações dos resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da

GLP X Participações S.A.

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da GLP X Participações S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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 GLP X Participações S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto.

Investimento em controladas em conjunto mensurado pelo método da equivalência patrimonial

Notas explicativas nº 3.4 e 8 das demonstrações financeiras

Principal assunto de auditoria	Como nossa auditoria conduziu esse assunto
<p>Conforme a nota explicativa nº 8, a Companhia possuía registrado em seu balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 o investimento na controlada em conjunto Holding do Araguaia S.A. no montante de R\$ 251.262, o qual representa 99% dos ativos mantidos pela Companhia, mensurado pelo método de equivalência patrimonial sendo os valores testados anualmente pela Companhia para identificar indícios de perda no valor recuperável desse investimento.</p> <p>Devido ao fato desses ativos serem os principais elementos que influenciam o ativo e o reconhecimento de resultado da Companhia, no contexto das demonstrações financeiras como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none">— Analisamos os documentos societários relevantes da Companhia investida, validamos o percentual de participação e efetuamos o recálculo da equivalência patrimonial;— Obtivemos as últimas demonstrações financeiras auditadas da companhia investida e avaliamos a existência de algum assunto significativo;— Realizamos a revisão dos trabalhos dos auditores da companhia investida, com base na NBTC TA 600 (ISA 600), incluindo comunicação com a equipe de auditoria da companhia investida, com o objetivo de discutir os riscos de auditoria identificados, o enfoque, alcance e época dos trabalhos, assim como os resultados alcançados; e— Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras da Companhia. <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os critérios utilizados para validar a mensuração da equivalência patrimonial do investimento, bem como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.</p>

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 30 de março de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 'F' SP



Thais de Lima Rodrigues Leandrini
Contadora CRC-1SP280836/O-5

GLP X Participações S.A.**Balancos patrimoniais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022***(Em milhares de Reais - R\$)*

Ativo	Nota explicativa	2023	2022	Passivo	Nota explicativa	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	43	1.551	Contas a pagar	10	131	86
Adiantamentos a fornecedores	6	11	11	Empréstimos e financiamentos	9	200.407	515
Impostos e contribuições a compensar	7	25	238	Total do passivo circulante		<u>200.538</u>	<u>601</u>
Total do ativo circulante		<u>79</u>	<u>1.800</u>				
Não circulante				Não circulante			
Investimentos	8	251.262	215.444	Empréstimos e financiamentos	9	-	199.787
Total do ativo não circulante		<u>251.262</u>	<u>215.444</u>	Impostos diferidos passivos	17	72	217
				Total do passivo não circulante		<u>72</u>	<u>200.004</u>
				Patrimônio líquido			
				Capital social	13	108.676	71.607
				Prejuízo acumulado	13	(57.945)	(54.968)
				Total do patrimônio líquido		<u>50.731</u>	<u>16.639</u>
Total do ativo		<u><u>251.341</u></u>	<u><u>217.244</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>251.341</u></u>	<u><u>217.244</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

GLP X Participações S.A.
Demonstrações do resultado do Exercício
Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	2023	2022
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	14	(254)	(161)
Resultado de equivalência patrimonial	8	27.068	(11.638)
Outras receitas operacionais, líquidas		-	149
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro		<u>26.814</u>	<u>(11.650)</u>
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	15	(30.032)	(28.762)
Receitas financeiras	15	96	48
Resultado financeiro líquido		<u>(29.936)</u>	<u>(28.714)</u>
Prejuízo operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(3.122)</u>	<u>(40.364)</u>
Imposto de renda e contribuição social			
Diferido	16	145	145
Prejuízo do exercício		<u>(2.977)</u>	<u>(40.219)</u>
Prejuízo por ação - R\$	13	(0,028)	(0,703)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

GLP X Participações S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	2023	2022
Prejuízo do exercício	(2.977)	(40.219)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total do exercício	<u><u>(2.977)</u></u>	<u><u>(40.219)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

GLP X Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social		Reserva de capital		Prejuízos acumulados	Total
		Subscrito	A integralizar	Subscrito	A integralizar		
Saldos em 31 de dezembro de 2021		2	(1)	29.999	(4.920)	(14.749)	10.331
Aumento de capital social	13	60.000	(60.000)	-	-	-	-
Integralização de capital social	13	-	46.481	-	-	-	46.481
Integralização da reserva de capital	13	-	-	-	46	-	46
Transferência de reserva para capital social	13	29.999	(4.874)	(29.999)	4.874	-	-
Prejuízo do exercício	13	-	-	-	-	(40.219)	(40.219)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		90.001	(18.394)	-	-	(54.968)	16.639
Aumento de capital social	13	45.000	(45.000)	-	-	-	-
Integralização de capital social	13	-	37.069	-	-	-	37.069
Prejuízo do exercício	13	-	-	-	-	(2.977)	(2.977)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		135.001	(26.325)	-	-	(57.945)	50.731

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

GLP X Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.122)	(40.364)
Ajustes para reconciliar o prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		
Juros e encargos financeiros líquidos	29.514	28.189
Custo de transação amortizado	425	426
Resultado da equivalência patrimonial	(27.068)	11.638
Redução (aumento) nos ativos operacionais:		
Impostos e contribuições a compensar	213	(16)
Adiantamento a fornecedores	-	130
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Contas a pagar	45	(9)
Obrigações fiscais	-	(9)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	7	(15)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Adições aos investimentos	(8.750)	(16.983)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(8.750)	(16.983)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de juros de empréstimos	(29.834)	(28.017)
Integralização de Reserva de capital social	-	46
Integralização de capital social	37.069	46.481
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	7.235	18.510
(Redução) / aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(1.508)	1.512
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	1.551	39
No fim do exercício	43	1.551
(Redução) / aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(1.508)	1.512

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

1 Contexto operacional

A GLP X Participações S.A (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.900 - 5º andar, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

A Companhia tem por objeto social: (1) o investimento e participação em outras sociedades, empreendimentos e outras formas de associação, como sócia, acionista ou cotista; (2) promover e incorporar empreendimentos imobiliários próprios de qualquer natureza; (3) alienar, adquirir, locar e administrar imóveis próprios de qualquer natureza; e (4) desenvolver e implementar estratégias de marketing relativas a empreendimentos imobiliários próprios.

Situação econômica e financeira

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia apresenta capital circulante negativo de R\$ 200.459 (R\$1.199 positivo em 2022). O capital circulante negativo se deve principalmente ao fato de as debêntures públicas com esforços restritos, não conversíveis em ações, da espécie quirografia, vencem em 20 de junho de 2024. O plano da Administração é de renegociação com o terceiro mais próximo a data do vencimento. E caso haja necessidade, serão efetuados aportes do fundo para garantir a liquidação total da dívida.

2 Base de apresentação das demonstrações financeiras

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, como aprovadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, e demais órgãos reguladores que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023.

As informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

3 Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todo o período apresentado, salvo disposição em contrário.

3.1 Base de elaboração

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

Todas as informações financeiras apresentadas em real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras foram elaboradas no curso normal dos negócios. A Administração efetuou uma avaliação da capacidade da Companhia em dar continuidade à suas atividades e não identificou dúvidas da capacidade operacional.

A Diretoria da Companhia autorizou a conclusão das demonstrações financeiras em 30 de março de 2024.

3.2 Uso de estimativas

Na preparação das demonstrações financeiras a Administração utilizou estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em uma alteração no próximo exercício estão relacionadas, principalmente, aos seguintes aspectos:

(a) Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas:

As estimativas prováveis e possíveis são avaliadas de acordo com o andamento dos processos, que estão sujeitos à interpretação de cada jurisprudência, o que pode ter uma variação da avaliação inicial dos advogados e posteriormente avaliada pela Administração. A contingência possível é divulgada apenas como informação na nota explicativa diferentemente da provisão provável onde é realizada a sua contabilização.

3.3 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, saldos positivos em conta movimento, aplicações financeiras pós-fixadas resgatáveis a qualquer momento, com riscos insignificantes de mudança de seu valor de mercado e sem penalidades. As aplicações financeiras são registradas ao valor justo, que se equiparam ao valor de custo considerando os rendimentos proporcionalmente auferidos até as datas de encerramento dos períodos.

3.4 Investimentos em controladas em conjunto

Os investimentos do Grupo em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em empreendimentos controlados em conjunto (joint ventures).

Para ser classificada como uma entidade controlada em conjunto, deve existir um acordo contratual que permite ao Grupo controle compartilhado da entidade e dá ao Grupo direito aos ativos líquidos da entidade controlada em conjunto, e não direito aos seus ativos e passivos específicos.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação do Grupo no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que o controle conjunto deixar de existir. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso desse método.

3.5 Custos de empréstimos

Os custos de empréstimos e financiamentos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis, os quais levam, necessariamente, um período de tempo substancial para ficarem prontos para uso ou venda pretendida, são acrescentados ao custo de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso ou a venda pretendida.

Os ganhos sobre investimentos decorrentes da aplicação temporária dos recursos obtidos com empréstimos específicos ainda não gastos com o ativo qualificável são deduzidos dos custos com empréstimos e financiamentos elegíveis para capitalização.

3.6 Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passado, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

São provisionadas quando a probabilidade de perda for avaliada como provável e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Quando as perdas forem avaliadas como prováveis, mas os montantes envolvidos não forem mensuráveis com suficiente segurança, ou quando as probabilidades de perdas são consideradas possíveis, são divulgadas em nota explicativa. Os demais riscos referentes a demandas judiciais e administrativas, cuja probabilidade de perda é considerada remota, não são provisionados nem divulgados.

Quando alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão são esperados que seja recuperado de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

3.7 Provisão para imposto de renda e contribuição social

As despesas com imposto de renda e contribuição social estão apresentadas nas rubricas “corrente” e “diferido” nas demonstrações do resultado.

O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados pelo regime do Lucro Real, observando os critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente. O imposto de renda é calculado pela alíquota regular de 15% (acrescida de adicional de 10% sobre lucros anuais excedentes a R\$ 240 mil), e a contribuição social pela alíquota de 9%.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados às alíquotas pelas quais as diferenças temporárias serão efetivamente tributadas, de acordo com a legislação fiscal. Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação.

3.8 Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos no balanço quando a Companhia for parte das disposições contratuais dos instrumentos.

Os ativos e passivos financeiros são mensurados pelo valor justo ou custo amortizado. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescentados ao — ou deduzidos do — valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de

ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

Ativos financeiros

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados pelo valor justo por meio do resultado (caixa e equivalentes de caixa).

Os ativos financeiros por meio do resultado são demonstrados ao valor justo e quaisquer ganhos ou perdas resultantes de sua mensuração são reconhecidos no resultado.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como passivos financeiros registrados ao custo amortizado.

Passivos financeiros registrados ao custo amortizado

Os passivos financeiros (incluindo empréstimos e outras contas a pagar) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período. A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor, para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.

3.9 Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o princípio contábil da competência.

3.10 Prejuízo básico e diluído por ação

Calculado por meio do resultado do período atribuível aos acionistas da Companhia, usando a média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo exercício.

Não há diferença entre o prejuízo básico e diluído por ação, pois não há instrumentos patrimoniais com efeitos dilutivos.

4 Pronunciamentos contábeis

- **Novos requerimentos atualmente em vigor**

Data efetiva	Novas normas ou alterações
1º de janeiro de 2023	Divulgação de Políticas Contábeis (alterações ao CPC 26/IAS 1 e <i>IFRS Practice Statement 2</i>)
	Definição de estimativa contábil (alterações ao CPC 23/IAS 8)
	Imposto diferido relacionado a ativos e passivos que surgem de uma única transação (alterações ao CPC 32/IAS12)
23 de maio de 2023	Reforma tributária internacional - Regras modelo do pilar dois (alterações ao CPC 32)

A Companhia avaliou e não identificou nos assuntos acima aplicabilidade para seus negócios até 31 de dezembro de 2023.

- **Futuros requerimentos**

A tabela abaixo apresenta as alterações recentes nas normas que deverão ser aplicadas a partir de sua data efetiva. A adoção antecipada não é permitida para entidades que reportam de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil em períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2023, o que se aplica a esta Companhia.

Data efetiva	Novas normas ou alterações
1º de janeiro de 2024	Passivo não circulante com covenants e Classificação de passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26/IAS 1)
	Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7)
	Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 06)

5 Caixa e equivalentes de caixa

	31.12.2023	31.12.2022
Caixas e bancos	11	15
Aplicações Financeiras (i)	<u>32</u>	<u>1.536</u>
Total	<u><u>43</u></u>	<u><u>1.551</u></u>

- (i) As aplicações financeiras estão representadas por aplicações em renda fixa, remuneradas à média de 97,00% do CDI e (97% do CDI 2022). Essas operações possuem liquidez diária, sem multas, restrições ou alterações no percentual de rentabilidade por resgate antecipado e/ou com vencimentos inferiores a 90 dias com perdas insignificantes no valor.

6 Adiantamento a fornecedores

	31.12.2023	31.12.2022
Adiantamentos a fornecedores (i)	11	11
Total	11	11

(i) Valores adiantados aos fornecedores para prestação de serviços.

7 Impostos e contribuições a compensar

	31.12.2023	31.12.2022
Imposto de renda retido na fonte (i)	25	238
Total	25	238

(i) Imposto de renda retido referente aos resgates de aplicação financeira.

8 Investimentos em controlada em conjunto

Composição dos investimentos no encerramento do exercício:

	Participação		Investimentos		Equivalência patrimonial	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Holding do Araguaia S.A	35%	35%	251.262	215.444	27.068	(11.638)

Informação financeira resumida da controlada em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Holding do Araguaia S.A	Consolidado		Controladora	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Balanco Patrimonial				
Total ativo circulante	472.957	264.246	34.657	13.163
Total ativo não circulante	4.469.936	3.766.954	2.288.190	2.126.486
Total ativo	4.942.893	4.031.200	2.322.847	2.139.649
Passivo circulante	282.900	139.484	102.023	16.854
Passivo não circulante	3.943.415	3.277.475	1.504.246	1.508.554
Total passivo	4.226.315	3.416.959	1.606.269	1.525.408
Total PL	716.578	614.241	716.578	614.241
Total passivo e PL	4.942.893	4.031.200	2.322.847	2.139.649

Holding do Araguaia S.A	Consolidado		Controladora	
Demonstrações de resultados	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida	888.044	880.689	-	-
Custos dos Serviços prestados	<u>(576.397)</u>	<u>(855.555)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Lucro Bruto	311.647	25.134	-	-
Receitas (Despesas) Operacionais				
Despesas gerais e adm	(25.457)	(22.719)	(813)	(982)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	188.781	18.671
Amortização do ágio sobre investimento	-	-	(1.357)	(124)
Lucro Operacional Antes Do Resultado Financeiro	286.190	2.415	186.611	17.565
Resultado Financeiro	(126.383)	(25.745)	(109.273)	(50.812)
Lucro / (prejuízo) Operacional Antes Do Imposto De Renda e da CSLL	159.807	(23.330)	77.338	(33.248)
Imposto de Renda Contribuição Social				
Corrente	(67.016)	(7.228)	-	-
Diferido	<u>(15.454)</u>	<u>(2.689)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	(82.470)	(9.917)	-	-
Lucro / (prejuízo) líquido do exercício	77.337	(33.247)	77.338	(33.248)

Movimentação dos investimentos

	31.12.2023	31.12.2022
Saldo inicial	215.444	210.099
Custos de Aquisição de investimentos	-	89
Resultado de equivalência patrimonial	<u>27.068</u>	<u>(11.638)</u>
Aporte	<u>8.750</u>	<u>16.894</u>
Custos de Aquisição de investimentos	<u>251.262</u>	<u>215.444</u>

A Holding do Araguaia S.A. é o único investimento controlado em conjunto que a Companhia possui uma participação de 35%. A Holding do Araguaia S.A. é uma Sociedade Anônima de capital fechado, com sede na Rua Gomes de Carvalho, 1510, conjuntos 31 e 32, sala 02, Vila Olímpia, São Paulo-SP, que iniciou suas atividades em 2021.

Em 29 de abril de 2021, a companhia, integrante do Consórcio Eco153 em parceria com a Ecorodovias, venceu o leilão da BR-153, no trecho entre Goiás e Tocantins. A nova

concessionária passará a operar a rodovia por um prazo de 35 anos e terá que investir um total de R\$ 7,8 bilhões em duplicações e melhorias.

O consórcio venceu a disputa, com uma oferta que combinou um desconto de 16,25% na tarifa de pedágio e o pagamento de uma outorga de R\$ 320 milhões ao governo. Adicionalmente, a concessionária terá que depositar R\$ 960 milhões em uma conta vinculada ao projeto - recursos que servirão como um “colchão de segurança” da concessão e poderão ser usados para antecipar obras, fazer reequilíbrios ou na mitigação de riscos cambiais e de demanda.

O leilão, realizado pela Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) e Ministério da Infraestrutura, foi relativo ao trecho de 850,7 quilômetros do sistema rodoviário da BR-153/414/080/TO/GO, no trecho entre Anápolis (GO) e Aliança do Tocantins (TO).

A controlada em conjunto revisa anualmente as projeções de fluxos de caixas de seus contratos com o objetivo de avaliar se há algum indicativo de que os custos inevitáveis para satisfazer as obrigações do contrato excedem os benefícios econômicos que se esperam que sejam recebidos ao longo do período contratual.

9 Empréstimos e financiamentos

	Taxa	Vencimento	31.12.2023	31.12.2022
Debênture	2,00% +CDI	20/06/2024	200.620	200.940
Custo de transação			(213)	(638)
Total			200.407	200.302
Circulante			200.407	515
Não circulante			-	199.787

Em 29 de junho de 2021, a Companhia (“Emissora”) realizou a 1ª emissão de debêntures públicas com esforços restritos, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com vencimento final total em 20 de junho de 2024. As debêntures foram captadas com o Banco Itaú Unibanco S.A. O montante total da emissão foi de R\$200.000 correspondentes a 200.000 debêntures. A remuneração dos investidores será pela variação de 100% do CDI mais 2,00% ao ano, pago semestralmente.

Cronograma de vencimento dos empréstimos e financiamentos não circulantes

	31.12.2023	31.12.2022
2024	-	199.787
Total	-	199.787

Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	31.12.2023	31.12.2022
Saldo no início do exercício	200.302	199.704
Juros apropriados	29.514	28.189
Pagamento – Juros	(29.834)	(28.017)
Amortização de custos de transação	425	426
Saldo no fim do exercício	200.407	200.302

A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento na demonstração do fluxo de caixa por entender que essa classificação está alinhada com o seu modelo de negócios.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 o contrato de empréstimos da Companhia não possuía “covenants” financeiros e todos os covenants não financeiros foram atendidos pela Companhia.

As debêntures contam com garantia corporativa regidas pela lei de Singapura, prestadas pela GLP Pte Ltd.

10 Contas a pagar

	31.12.2023	31.12.2022
Fornecedores	49	50
Provisões diversas	82	36
	<u>131</u>	<u>86</u>

11 Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não há contingências classificadas como probabilidade perda provável ou como probabilidade de perda possível, conseqüentemente, nenhuma provisão foi constituída.

12 Partes relacionadas

Remuneração dos administradores

Os administradores são as pessoas que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, incluindo qualquer administrador (executivo ou outro). Não houve qualquer pagamento para os administradores no exercício de 2023 e 2022.

13 Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social subscrito está representado por 135.000.670 ações (90.000.670 em 2022) nominativas, ordinárias e sem valor nominal, no montante de R\$135.001 (R\$ 90.001 em 2022). Desse montante R\$108.676 (R\$ 71.607 em 2022), correspondentes a 108.676.134 ações já foram integralizadas. Foi integralizado o montante de R\$ 37.069 em 2023 (R\$46.081 em 2022).

Em 18 de fevereiro de 2022 na ata da assembleia geral extraordinária foi aprovado o aumento do capital social mediante a emissão de 30.000.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no montante de R\$ 30.000, será destinado à conta de capital social da companhia, as novas ações serão integralizadas até 31 de dezembro de 2059. No exercício de 2022 foi integralizado o montante de R\$ 30.000. Em ato contínuo ocorreu a incorporação da reserva de capital social ao capital social no valor de R\$ 29.999. No exercício de 2022 foi integralizado o montante no valor de R\$ 4.874.

Em 06 de dezembro de 2022 na ata da assembleia geral extraordinária foi aprovado o aumento do capital social mediante a emissão de 30.000.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no montante de R\$ 30.000, será destinado à conta de capital social da

companhia, as novas ações serão integralizadas até 31 de dezembro de 2059. No exercício de 2023 foi integralizado o montante de R\$ 18.394 (R\$ 11.606 em 2022).

Em ata de assembleia geral e extraordinária realizada em 14 de junho de 2023 foi aprovado o aumento do capital social mediante a emissão de 45.000.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no montante de R\$ 45.000, será destinado à conta de capital social da companhia, as novas ações serão integralizadas até 31 de dezembro de 2059. No exercício de 2023 foi integralizado o montante de R\$ 18.675.

Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro de cada exercício e não deve exceder 20% do capital social ou 30% do capital social considerando as reservas de capital. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

Destinação do resultado do exercício

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido do exercício nos termos da Lei das companhias por Ações, apurado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Em 2023 e 2022, o resultado não foi distribuído em função do prejuízo acumulado.

Prejuízo básico e diluído por ação

	31.12.2023	31.12.2022
Prejuízo do exercício	(2.977)	(40.219)
Quantidade média ponderada de ações (em milhares)	105.001	57.206
Prejuízo básico e diluído por ação - R\$	(0,028)	(0,703)

14 Despesas gerais e administrativas

	31.12.2023	31.12.2022
Despesa com advogados, auditores e consultores	(228)	(142)
Outras despesas administrativas	(26)	(19)
Total	<u>(254)</u>	<u>(161)</u>

15 Resultado financeiro

	31.12.2023	31.12.2022
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(29.514)	(28.189)
Custo de transação	(425)	(426)
Despesas bancárias	(2)	(2)
Outras despesas financeiras	(91)	(145)
Total	<u>(30.032)</u>	<u>(28.762)</u>
Rendimento aplicação financeira	89	22
Juros Selic	7	26
Total	<u>96</u>	<u>48</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(29.936)</u>	<u>(28.714)</u>

16 Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui R\$ 68.648 de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição acumulados (R\$ 38.928 em 2022), para compensação com resultados tributáveis futuros. A Administração da Companhia registrará os referidos créditos quando da existência de projeções de lucros tributáveis futuros.

Imposto de renda e contribuição social diferido

	31.12.2023	31.12.2022
Passivo		
Custo de Transação	(213)	(638)
Total	<u>(213)</u>	<u>(638)</u>
 (x) alíquota nominal de	 34%	 34%
Expectativa de IRPJ e CSLL	(72)	(217)
Diferido	<u>(72)</u>	<u>(217)</u>

Movimentação da despesa de imposto de renda e contribuição social diferido

	31.12.2023	31.12.2022
Saldo anterior	(217)	(362)
Custo de Transação	<u>145</u>	<u>145</u>
Saldo no fim do exercício	<u><u>(72)</u></u>	<u><u>(217)</u></u>

17 Instrumentos financeiros

Risco de liquidez

A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais e da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A Companhia trabalha com a política de caixa mínimo, ou seja, todos os seus recursos de caixa são gerenciados no FIP (acionistas) e em caso de necessidades de recursos o acionista realiza os aportes necessários.

Risco de gestão de capital

A GCP como co gestora, por meio do Fundo, administra o capital da Companhia para assegurar que a Companhia possa continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (empréstimos e financiamentos detalhados na Nota Explicativa nº 8, deduzidos pelo saldo de caixa e equivalentes de caixa detalhado na Nota Explicativa nº 5).

A Companhia não está sujeita a nenhum requerimento externo sobre o capital.

A Companhia trabalha com política de caixa-zero, ficando os aportes de capital realizados

conforme solicitação. A dívida será honrada no seu vencimento.

A dívida líquida da Companhia em relação ao patrimônio líquido está demonstrada a seguir:

	31.12.2023	31.12.2022
Dívida bruta (Empréstimos e financiamentos circulante e não circulante)	200.407	200.302
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>(43)</u>	<u>(1.551)</u>
Dívida líquida	<u><u>200.364</u></u>	<u><u>198.751</u></u>
Patrimônio líquido	50.731	16.639
Índice de dívida líquida sobre o Patrimônio líquido	3,949	11,944

Categorias de instrumentos financeiros

	2023	2022	Classificação
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	<u>43</u>	<u>1.551</u>	Valor justo por meio do resultado
Total	<u><u>43</u></u>	<u><u>1.551</u></u>	
Passivos financeiros:			
Empréstimos e financiamentos	200.407	200.302	Custo amortizado
Contas a pagar	<u>131</u>	<u>86</u>	Custo amortizado
Total	<u><u>200.538</u></u>	<u><u>200.388</u></u>	

Classificação dos instrumentos financeiros por nível

		Valor contábil		Valor justo		
		Ativos financeiros	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos						
31 de dezembro de 2023						
Ativos financeiros mensurados ao valor justo						
Caixas e equivalentes	5	<u>43</u>	<u>43</u>	<u>43</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u><u>43</u></u>	<u><u>43</u></u>	<u><u>43</u></u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ativos						
31 de dezembro de 2022						
Ativos financeiros mensurados ao valor justo						
Caixas e equivalentes	5	<u>1.551</u>	<u>1.551</u>	<u>1.551</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u><u>1.551</u></u>	<u><u>1.551</u></u>	<u><u>1.551</u></u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Risco de taxa de juros

As receitas e despesas da Companhia são afetadas pelas mudanças nas taxas de juros devido aos impactos que essas alterações têm nas despesas de juros provenientes dos instrumentos de suas dívidas (cujas grande maioria foi contratada com taxas variáveis) e das receitas de juros geradas a partir dos saldos de suas aplicações financeiras. A Companhia procura mitigar esses riscos por meio da manutenção da totalidade de suas disponibilidades financeiras aplicadas também a taxas variáveis, e de um cuidadoso monitoramento da evolução prospectiva dos indexadores aplicados a seus ativos e receitas (IGP-M), comparativamente aos aplicáveis a seus passivos (principalmente a TR).

Análise de sensibilidade de valor justo para instrumentos de taxa fixa

A Companhia não contabiliza nenhum ativo ou passivo financeiro de taxa de juros fixa pelo valor justo por meio do resultado, e não designam derivativos (“swaps” de taxa de juros) como instrumentos de proteção sob um modelo de contabilidade de “hedge” de valor justo. Portanto, uma alteração nas taxas de juros na data de relatório não alteraria o resultado.

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras, contas a pagar e debêntures, ao qual a Companhia estava exposta na data-base de 31 de dezembro de 2023, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, para os próximos 12 meses; e este definido como cenário provável, sendo calculadas variações de 25% e 50%. Para cada cenário foi calculada a “receita financeira bruta e despesa financeira”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. A data-base utilizada da carteira foi 31 de dezembro de 2023 e 2022, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI, com cada cenário:

31 de dezembro de 2023

Operações	Risco	Valor	Cenário 1 9,98%	Cenário 2 7,49%	Cenário 3 4,99%
Aplicações Financeiras	CDI	32	3	2	2
Operações	Risco	Valor	Cenário 1 9,98%	Cenário 2 12,48%	Cenário 3 14,97%
Debêntures	CDI	(200.620)	(20.022)	(25.027)	(30.033)
Impacto financeiro líquido		<u>(200.588)</u>	<u>(20.019)</u>	<u>(25.025)</u>	<u>(30.031)</u>

31 de dezembro de 2022

Operações	Risco	Valor	Cenário 1 10,97%	Cenário 2 8,23%	Cenário 3 5,49%
Aplicações Financeiras	CDI	1.536	168	126	84
Operações	Risco	Valor	Cenário 1 10,97%	Cenário 2 13,71%	Cenário 3 16,46%
Debêntures	CDI	(200.940)	(22.043)	(27.554)	(33.065)
Impacto financeiro líquido		<u>(199.404)</u>	<u>(21.875)</u>	<u>(27.428)</u>	<u>(32.980)</u>

18 Eventos subsequentes

Até 25 de março de 2024 foram realizados aportes pelo fundo no valor de R\$ 66, todos para suprir necessidade de caixa da companhia.