



# AGIS CONSTRUÇÃO S/A

(ANTERIORMENTE DENOMINADA CONSTRUTORA FERREIRA GUEDES S/A)

CNPJ: 61.099.826/0001-44



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos a apreciação de V.S.as, às demonstrações contábeis, acompanhadas das notas explicativas, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 da Agis Construção S.A. ("Companhia").

No ano de 2022 a Companhia concluiu e entregou grandes projetos de infraestrutura, a exemplo do Ramal do Agreste e Eixo Norte (Transposição do Rio São Francisco) que sozinhos ultrapassaram os R\$ 2 bilhões em obras.

Este ano também teve como foco a renovação da carteira de obras (*backlog*), principalmente, junto à clientes das indústrias de Mineração e de Energias Renováveis. Ao total, foram 8 novos contratos assinados em 2022, sendo 6 contratos com clientes privados e 2 contratos com clientes públicos, que

somados aos contratos já em andamento nos permite projetar uma receita superior a R\$ 1,3 bilhão para o ano de 2023, sendo 70% da receita junto ao mercado privado.

A manutenção de patamar da Companhia, associada à conquista de novos clientes e relevante carteira de obras é resultado dos permanentes investimentos em políticas e ações de *Compliance*, novas metodologias de gestão, otimização dos controles internos, atração e retenção de talentos, além da aquisição de máquinas, equipamentos, veículos pesados e outros bens tangíveis ao longo dos últimos anos.

Resalta-se, ainda, a permanente preocupação da Companhia em operar com a máxima eficiência e qualidade na prestação de serviços, bem como garantir a prevenção de danos ao meio ambiente, a

segurança e a saúde das pessoas, além do integral respeito às comunidades onde atua. Tal compromisso também é materializado na manutenção das certificações nos seguintes Sistemas de Gestão Integrada: ISO 9001 (Sistemas de Gestão da Qualidade), ISO 14001 (Sistemas da Gestão Ambiental), OHSAS 18001 (Sistemas de Gestão da Saúde e Segurança no Trabalho) e PBQP-H (Programa Brasileiro da Qualidade e Produtividade do Habitat - Nível "A").

A Diretoria coloca-se à disposição dos prezados acionistas para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

São Paulo, 28 de abril de 2023

## DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	31/12/2022	31/12/2021
Receita bruta operacional c/ prestação de serviços		592.163	983.356
Receita do faturamento direto		41.144	-
(-) Tributos sobre vendas		(37.825)	(60.690)
<b>Receita líquida operacional</b>	<b>15</b>	<b>595.482</b>	<b>922.666</b>
(-) Custo dos serviços prestados	16	(382.235)	(797.114)
(-) Custo do faturamento direto	16	(41.144)	-
<b>(=) Lucro bruto</b>	<b>(+/-)</b>	<b>172.103</b>	<b>125.552</b>
(+/-) Despesas e receitas operacionais			
Despesas administrativas, comerciais e gerais	16	(73.357)	(68.655)
Outras receitas (despesas) operacionais e líquidas	16	1.038	(773)
<b>(=) Resultado financeiro</b>	<b>(+/-)</b>	<b>(72.320)</b>	<b>(29.428)</b>
Diferenças financeiras	17	1.512	663
Despesas financeiras	17	(51.882)	(28.537)
<b>(=) Lucro antes dos impostos</b>	<b>(-)</b>	<b>(50.370)</b>	<b>(27.874)</b>
(-) Provisão de IR/CS s/ lucro líquido	12.1	49.413	68.250
<b>(=) Lucro líquido do exercício</b>	<b>(=)</b>	<b>30.522</b>	<b>44.399</b>
<b>Lucro por ação - R\$/ação (22.830.992 ações)</b>		<b>1,34</b>	<b>1,94</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

## DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício das operações continuadas	30.522	44.399
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<b>30.522</b>	<b>44.399</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

## DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2022	31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais	49.413	68.250
Fluxo líquido do exercício antes dos impostos	6.885	4.332
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício antes dos impostos:		
Depreciações e amortizações	15.093	14.836
Amortização do direito de uso	1.111	1.205
Provisão para demandas judiciais	1.382	2.439
Apropriação de juros, inclusive de imóvel locado	135	3.356
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	1.396	139
Outros ajustes ao resultado	8.753	6.286
<b>Total</b>	<b>77.283</b>	<b>96.510</b>

**Fluxo de caixa das atividades operacionais**  
Decréscimo/(acréscimo) nas contas de ativo:

Contas a receber	(182.268)	(154.357)
Tributos a recuperar	6.885	4.332
Créditos diversos	(3.933)	(5.388)
Estoques	(1.403)	-

Acréscimo/(decréscimo) nas contas de passivo:

Fornecedores	22.378	10.062
Obrigações trabalhistas e tributárias	3.075	2.493
Adiantamento de clientes	(3.740)	(11.547)
<b>(=) Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>(81.719)</b>	<b>(57.896)</b>

**Fluxo de caixa das atividades de investimentos**  
Adições ao imobilizado e intangível

Adições ao ativo de direito de uso	(6.200)	(3.635)
<b>(=) Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(6.207)</b>	<b>(5.164)</b>

**Fluxo de caixa das atividades de financiamentos**  
Terceiros:

Empréstimos tomados de terceiros	187.419	100.327
Empréstimos pagos a terceiros	(109.355)	(85.536)
Juros pagos	(28.558)	(11.885)
Pagamento do passivo de arrendamento	(1.014)	(1.203)

Acionistas:

Empréstimos tomados de partes relacionadas	48.743	1.179
Empréstimos pagos a partes relacionadas	(19.500)	(3.724)
Empréstimos realizados a partes relacionadas	(1.618)	-
<b>(=) Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos</b>	<b>76.116</b>	<b>(842)</b>

**(=) Geração (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa**  
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício

Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	20.214	84.116
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	8.345	20.214
<b>(=) Geração (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(11.869)</b>	<b>(63.902)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

## 8. Ativo imobilizado

	Taxa anual depreciação	31/12/2022	31/12/2021
Terrenos		231	231
Máquinas e equipamentos		66.079	59.749
Veículos		32.021	33.471
Móveis e utensílios		1.223	1.158
Equipamentos de informática		2.344	1.924
Ferramentas e instrumentos		50	-
Instalações		786	-
<b>Total</b>		<b>102.734</b>	<b>96.534</b>

**Depreciação**

Máquinas e equipamentos	10% a 25%	(42.838)	(37.890)
Veículos	20% a 25%	(21.012)	(16.465)
Móveis e utensílios	10%	(1.031)	(940)
Equipamentos de informática	10%	(1.805)	(1.694)
Ferramentas e instrumentos		-	-
Instalações		(7)	-
<b>Total</b>		<b>(66.692)</b>	<b>(56.989)</b>

**Imobilizado líquido**  
**Movimentação do imobilizado:**

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	39.545	46.988
Aquisições	6.200	3.635
Depreciação	(9.703)	(13.077)
Saldo final	<b>36.042</b>	<b>39.545</b>

## 9. Intangível

	Taxa anual amortização	31/12/2022	31/12/2021
Software		1.346	1.346
Acervo técnico		250	250
		1.596	1.596

**Amortização**  
Software

Software	20%	(1.234)	(1.180)
Intangível líquido		(1.234)	(1.180)
<b>Movimentação do intangível:</b>		<b>362</b>	<b>416</b>

**Saldo inicial**  
Aquisições

Saldo inicial	416	482
Aquisições	-	-
Amortização	(54)	(66)
Saldo final	<b>362</b>	<b>416</b>

## 10. Empréstimos e financiamentos

	Taxa contratual	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos - Capital de giro		146.637	57.828
De CDI + 0,24% a.m.		-	-
à Pré-fixada 1,38% a.m.		-	-
De TJLP + 0,19% a.m.		24.648	35.393
à Pré-fixada 1,44% a.m.		-	-
<b>Total</b>		<b>171.285</b>	<b>93.220</b>

Financiamentos - Fimame/CDC

Circulante	109.620	61.172
Não circulante	61.666	32.049
<b>Total</b>	<b>171.285</b>	<b>93.220</b>

Os empréstimos e financiamentos obtidos são destinados ao fomento da operação e nos contratos firmados não estão previstas cláusulas de vencimento antecipado ("Covenants") atrelados a índices financeiros da Companhia. Os montantes do não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento, em 31 de dezembro de 2022:

2023	44.287
2024	14.390
A partir de 2025	2.989
<b>Total</b>	<b>61.666</b>

## 11. Obrigações trabalhistas e tributárias

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Obrigações trabalhistas - Circulante</b>	<b>3.371</b>	<b>1.997</b>
Provisão para férias e encargos	7.850	6.237
Ordenados a pagar	3.371	1.997
Encargos sociais a pagar	2.607	2.039
Subtotal	13.828	10.273

**Obrigações tributárias - Circulante**

PIS e COFINS	1.354	4.431
ISS	278	21
IR e CSLL retidos na fonte	2.760	1.605
Parcelamento simplificado de impostos RFB	1.449	-
Outros	246	510
Subtotal	6.087	6.567

**Obrigações tributárias - Não Circulante**  
Parcelamento simplificado de impostos RFB

Subtotal	6.322	-
Total obrigações trabalhistas e tributárias	6.322	-
<b>Total</b>	<b>26.238</b>	<b>16.840</b>

## 12. Impostos correntes e diferidos

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro antes das provisões tributárias	49.413	68.250
Diferenças permanentes - despesas indutíveis	1.683	2.079
Diferenças temporárias - provisões	-	-
CPC 06 (R2) - Arrendamento Mercantil	107	(177)
Diferenças temporárias - Efeitos da IN 2179 (a)	(297.546)	(206.875)
Diferenças temporárias - Efeitos dos ajustes da Lei 12.973, CPC 47 (b)	187.758	(22.597)
Bases de cálculo do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	(58.585)	(159.320)
Compensação de prejuízos fiscais	-	-
Imposto de renda - 15%	-	-
Imposto de renda - 10% (adicional)	-	-
Contribuição social sobre o lucro líquido	-	-
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	-	-
Imposto de renda e contribuição social sobre lucro líquido Prejuízo fiscal/ Compensação	18.426	54.169

Imposto de Renda e Contribuição Social sobre Lucro Líquido diferidos sobre diferenças temporais - IN 2179

Diferidos sobre diferenças temporais - IN 2179	(101.154)	(70.337)
Imposto de renda e contribuição social sobre lucro líquido diferidos sobre diferença de critério - CPC 47	63.838	(7.683)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	(18.891)	(23.851)

continua →

## BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Valores expressos em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo	Nota explicativa	31/12/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	8.345	20.214
Contas a receber de clientes	5	386.655	189.437
Impostos a recuperar	6	6.123	13.012
Estoques		1.403	-
Seguros a apropriar		455	205
Créditos diversos		10.132	7.435
<b>Total</b>		<b>413.113</b>	<b>230.303</b>

**Não circulante**  
**Realizável a longo prazo**

Contas a receber de clientes	5	280.280	276.951
Partes relacionadas	7.1	2.508	890
Depósitos judiciais		906	1.048
Seguros a apropriar		118	609
Tributos diferidos	12.2	127.609	109.682
		411.422	388.681
Imobilizado	8	36.042	39.545
Intangível	9	362	416
Direito de uso		950	1.993
		448.776	430.636
<b>Total do ativo</b>		<b>861.889</b>	<b>660.938</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Valores expressos em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>239.009</b>	<b>3.505</b>	<b>56.184</b>	<b>-</b>	<b>298.699</b>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	44.399	44.399
Constituição de reserva legal	14	-	2.220	-	(2.220)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	14	-	-	-	(422)	(422)
Reserva de lucros	14	-	-	41.757	(41.757)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>239.009</b>	<b>5.725</b>	<b>97.941</b>	<b>-</b>	<b>342.676</b>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	30.522	30.522
Constituição de reserva legal	14	-	1.526	-	(1.526)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	14	-	-	-	(290)	(290)
Reserva de lucros	14	-	-	28.706	(28.706)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	</					

★ continuação

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DA AGIS CONSTRUÇÃO S.A.**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Valores expressos em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)**

(a) O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos foram constituídos sobre o resultado contábil, com base na Instrução Normativa SRF nº 21 de 13 de março de 1979 que disciplina o procedimento para apuração dos resultados dos resultados de construção por empreitada ou fornecimento de bens e serviços a serem produzidos; (b) O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos foram calculados com base nas receitas de contratos ainda não faturados, ajustados de acordo com os critérios do Pronunciamento Contábil CPC 47 - Receitas de contratos com clientes. **12.2. Tributos diferidos:** O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos foram constituídos sobre as diferenças temporárias no reconhecimento de provisões de despesas entre os livros fiscais e societários.

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Ativo não circulante</b>		
Imposto de renda e contribuição social sobre prejuízos fiscais e base negativa	127.609	109.182
	<u>127.609</u>	<u>109.182</u>

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Passivo não circulante</b>		
IR/CSLL - diferidos sobre diferença de critérios - CPC 47	51.126	114.964
Sob receitas (regime de competência) com base no resultado dos ajustes efetuados nos contratos de construção	199.551	29.673
	<u>250.678</u>	<u>144.637</u>

O PIS e a COFINS diferidos foram constituídos com base no resultado dos ajustes efetuados nos contratos de construção - CPC 47

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Passivo não circulante</b>		
PIS/COFINS constituídos com base no resultado dos ajustes efetuados contratos de construção - CPC 47	24.978	9.578
	<u>24.978</u>	<u>9.578</u>

**13. Provisões**

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita aos processos judiciais de natureza cível, fiscal e trabalhista. A Administração, baseada em interpretação dos seus assessores jurídicos responsáveis pela defesa das mencionadas autuações, entende que as provisões constituídas são suficientes para fazer face às perdas esperadas, conforme demonstrado a seguir:

**Risco de perda provável:**

	31/12/2022	31/12/2021
Processos cíveis	1.535	148
Processos trabalhistas	2.178	2.184
Total	<u>3.713</u>	<u>2.331</u>

**Risco de perda possível:** A Companhia é parte em processos cíveis, tributários e trabalhistas, os quais na opinião da Administração e de seus assessores legais possuem expectativa de perda possível no montante de R\$ 48.394 (R\$ 19.720 em 2021). A Companhia possui depósitos judiciais no montante de R\$ 906 (R\$ 1.048 em 2021) relacionados a parte dos processos judiciais que permanecem em andamento.

**14. Patrimônio líquido**

**Capital social:** O capital social em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, totalmente subscrito e integralizado é representado por 22.830.992 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. **Reserva legal:** A legislação societária brasileira exige que as sociedades anônimas apropriem 5% do lucro líquido anual para reserva de lucros, antes dos lucros serem distribuídos, limitando essa reserva até 20% do valor total do capital. A reserva tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar capital. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia constituiu reserva legal no montante de R\$ 1.526. **Destinação do resultado:** O estatuto social da Companhia estabelece a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 1% do lucro líquido. Adicionalmente, de acordo com o estatuto social, a Diretoria pode declarar dividendos intermediários. Havendo saldo remanescente, o mesmo ficará à disposição da Assembleia Geral.

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	30.522	
Constituição de reserva legal	(1.526)	
<b>Base para constituição de dividendos</b>	<b>28.996</b>	

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Destinação:</b>		
Dividendos mínimos obrigatórios	290	
Reserva de lucros (i)	28.706	
<b>Total destinado</b>	<b>28.996</b>	

(l) A Administração encaminhará a Assembleia Geral Ordinária proposta para pagamento de dividendos adicionais sobre o lucro líquido do exercício de 2022, no valor total de R\$ 28.706.

**15. Receita operacional líquida**

	31/12/2022	31/12/2021
Receita bruta:		
Prestação de serviços de construção	292.663	775.161
Receita operacional não recorrente (a)	299.500	208.195
Faturamento direto	41.144	-
Total	<u>633.307</u>	<u>983.356</u>
Impostos incidentes sobre a receita	(37.825)	(60.690)
Receita líquida	<u>595.482</u>	<u>922.666</u>

(a) Refere-se à Receita operacional relativa a serviços prestados em anos anteriores e reconhecida de forma extemporânea em razão de decisões judiciais

**16. Demonstração do resultado por natureza**

	31/12/2022	31/12/2021
Custo dos serviços prestados (a)	(423.379)	(797.114)
Despesas gerais e administrativas (b)	(73.357)	(28.655)
Outras receitas (despesas), líquidas (c)	1.038	(773)
Total	<u>(495.699)</u>	<u>(826.542)</u>
Custo dos serviços prestados (a)		
Gastos com pessoal	(114.575)	(219.976)
Serviços de terceiros	(85.234)	(173.857)
Materiais aplicados	(126.331)	(182.722)
Máquinas e equipamentos	(39.356)	(146.965)
Utilidades e serviços gerais	(41.288)	(57.844)
Depreciação e amortização	(14.332)	(14.119)
Outros	(2.263)	(1.631)
Subtotal	<u>(423.379)</u>	<u>(797.114)</u>
Despesas gerais e administrativas (b)		
Gastos com pessoal	(30.416)	(31.262)
Serviços de terceiros (Advogados, Contadores, Engenheiros etc.)	(31.398)	(4.801)
Utilidades e serviços gerais (Ocupação, Locomoção, Serviços Gerais etc.)	(7.385)	(6.550)
Depreciação e amortização	(1.872)	(1.922)
Outros	(2.286)	15.880
Subtotal	<u>(73.357)</u>	<u>(28.655)</u>
Outras receitas (despesas), líquidas (c)		
Ganhos (perdas) na venda de ativo imobilizado	1.038	(773)
Subtotal	<u>1.038</u>	<u>(773)</u>
Total Geral	<u>(495.699)</u>	<u>(826.542)</u>

**17. Resultado financeiro**

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Receita financeira</b>		
Juros sobre aplicações financeiras	178	253
Sobre impostos a recuperar	477	341
Descontos obtidos	858	31
Atualização monetária	-	38
Subtotal	1.512	663
<b>Despesa financeira</b>		
Juros, multas e demais encargos financeiros	(42.257)	(25.133)
Fianças e despesas bancárias	(7.242)	(3.021)
Outras despesas financeiras	(2.383)	(383)
Subtotal	<u>(51.882)</u>	<u>(28.537)</u>
Total	<u>(50.370)</u>	<u>(27.874)</u>

**DIRETORIA**

**Erasto Messias da Silva Junior**  
Diretor Presidente

**Rodrigo Pinheiro Andrade**  
Diretor Vice-presidente de Adm. e Finanças

**Patrícia Bueno Moreira**  
Diretora Jurídica e Diretora Compliance

**CONTADOR**

**Lucas Araújo de Oliveira**  
CRC SP 1 SP 282895/O-5

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As Acionistas e Administradores da Agis Construção S/A (anteriormente denominada Construtora Ferreira Guedes S.A.). São Paulo - SP. **Opinião sobre as demonstrações contábeis:** Examinamos as demonstrações contábeis da Agis Construção S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião sobre as demonstrações contábeis:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor:** A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma,

aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de

**18. Seguros (não auditado)**

A Companhia mantém cobertura de seguros em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades. As premissas de riscos dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria das demonstrações contábeis, consequentemente, não foram auditadas pelos auditores independentes.

**19. Instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros correntemente utilizados pela Companhia restringem-se às aplicações financeiras de curto prazo, contas a receber, fornecedores, contas a pagar, captação de empréstimos e financiamentos, em condições normais de mercado, estando reconhecidos nas demonstrações contábeis pelos critérios descritos na Nota Explicativa nº 3. Estes instrumentos são administrados por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e minimização de riscos. A Companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de riscos. Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização: • **Disponibilidades e aplicações financeiras:** Os saldos em conta corrente mantidos em bancos têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis; • **Contas a receber:** O valor de mercado desses ativos não difere significativamente dos valores de mercado; • **Fornecedores:** Os valores de fornecedores apresentados a valor contábil têm valor de mercado similar; • **Empréstimos e financiamentos:** As condições e os prazos dos empréstimos e financiamentos obtidos estão apresentados na Nota Explicativa nº 10. O valor de liquidação desses passivos não difere significativamente dos valores apresentados nas demonstrações contábeis.

(a) **Considerações sobre riscos e gestão de capital:** Os principais riscos de mercado a que a Companhia está exposta na condução das suas atividades são: **Risco de mercado:** O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado são afetados por dois tipos de risco: risco de taxa de juros e risco de moeda. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem aplicações financeiras, contas a receber, contas a pagar e empréstimos a pagar. **Risco financeiro:** Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre as aplicações financeiras e dívidas com taxas de juros variáveis. As taxas de juros sobre empréstimos e financiamentos estão mencionadas na Nota Explicativa nº 10. As taxas de juros contratadas sobre aplicações financeiras estão mencionadas na Nota Explicativa nº 4. **Risco de taxa de câmbio:** Esse risco decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado. **Risco de liquidez:** O risco de liquidez consiste na eventualidade da Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações. O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Companhia é monitorado pelas áreas de gestão da Companhia, 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 Companhia.

**20. Eventos subsequentes**

**Supremo Tribunal Federal ("STF") muda entendimento relacionado com a coisa julgada em matéria tributária:** Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 - Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 - Recurso Extraordinário nº 955.227. Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido. A Administração avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da administração suportada por seus assessores jurídicas, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, CPC 32/IAS 12 Tributos sobre o lucro, ICPC 22/IFRIC 23 Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

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; • Concluirmos 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. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional; • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamos nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.



**BDO RSC Auditores Independentes SS**  
CRC 2 SP 013846/O-1

São Paulo, 28 de abril de 2023

**Andreia Gini de Souza**  
Contadora CRC 1 SP 270317/O-9

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil



Certificado por Editora Globo SA  
04067191000160 Pub: 29/04/2023

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

<https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2023/04/29/AGIS1569197229042023.pdf>  
Hash:1682729642534c4c9cbcb0b47749277d9a030c8e8b5