

REFINADORA CATARINENSE S.A.

CNPJ /MF Nº 86.151.586/0001-00

Rodovia SC 401, nº 4756, Km 5, Saco Grande II, Florianópolis, SC

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:

Em cumprimento aos preceitos legais e estatutários vigentes, apresentamos as Demonstrações Financeiras correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Florianópolis, 08 de março de 2024.

A ADMINISTRAÇÃO.

REFINADORA CATARINENSE S.A.

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixas e equivalentes de caixa	5	1.525	2.641
Bens destinados a venda		23	23
Partes relacionadas	6	2.665	6.708
Tributos a recuperar		751	1.090
Créditos de IPI	7	287.507	266.121
Outros ativos		975	1.124
Total ativo circulante		293.446	277.707
Não circulante			
Partes relacionadas	6	2.442	1.913
Depósitos judiciais		97	97
Outros créditos		245	110
Tributos a recuperar		2.769	2.798
Investimentos	8	16.818	15.226
Imobilizado		33	42
Total ativo não circulante		22.404	20.186
Total do ativo		315.850	297.893
	Nota	2023	2022
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		13	16
Obrigações sociais e trabalhistas		78	66
Dividendos a pagar		114.964	110.250
Outras contas a pagar		705	830
Total passivo circulante		115.760	111.162
Não circulante			
Débitos com terceiros	9	11.179	11.179
Outras contas a pagar		684	442
Total passivo não circulante		11.863	11.621
Patrimônio líquido	10		
Capital social		22.016	22.016
Reserva de capital		30.385	31.411
Reservas de lucros		135.826	121.683
Total do patrimônio líquido		188.227	175.110
Total do passivo e patrimônio líquido		315.850	297.893

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

REFINADORA CATARINENSE S.A.

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2023	2022
Receita líquida	12	22.165	70.956
Lucro bruto		22.165	70.956
Despesas gerais e administrativas	13	(3.622)	(2.461)
Resultado de equivalência patrimonial	8	(146)	(107)
Outras receitas e despesas operacionais	14	(130)	635
Resultado operacional		18.267	69.023
Receitas financeiras	15	727	942
Despesas financeiras	15	(137)	(162)
		590	780
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		18.856	69.803
Imposto de renda e contribuição social corrente	16	-	(100)
Resultado do exercício		18.856	69.703
Resultado por ação	11	73,84	288,64

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

REFINADORA CATARINENSE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	18.856	69.703
Outros resultados abrangentes	-	-
Total de outros resultados abrangentes do exercício	18.856	69.703

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Refinadora Catarinense S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social	Reserva de capital	Transação de capital	Reserva legal	Reserva para contingências	Lucros a realizar	Total
	22.016	33.946	(2.535)	4.403	113.134	44.443	215.407
Saldos em 31 de dezembro de 2021							
Resultado do exercício	-	-	-	-	-	69.703	69.703
Proposta de destinação de resultados							
Dividendos obrigatórios	-	-	-	-	(110.000)	-	(110.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	22.016	33.946	(2.535)	4.403	3.134	114.146	175.110
Resultado do exercício	-	-	-	-	-	18.856	18.856
Transação com acionistas	-	-	(1.026)	-	-	-	(1.026)
Proposta de destinação de resultados							
Dividendos obrigatórios	-	-	-	-	-	(4.714)	(4.714)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	22.016	33.946	(3.561)	4.403	3.134	128.288	188.227

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Refinadora Catarinense S.A.**Demonstração dos Fluxos de Caixa****Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022****(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	2023	2022
Das operações		
Lucro líquido do exercício	18.856	69.803
Ajustado por:		
Depreciações	9	9
Equivalência patrimonial	(1.593)	107
Atualização sobre o crédito de IPI	(21.386)	(70.210)
 Variação nos saldos de ativos e passivos		
Redução/(aumento) dos outros ativos circulantes	14	(252)
Redução/(aumento) de impostos a recuperar	370	(99)
Aumento/(redução) de fornecedores	(3)	-
Aumento/(redução) de obrigações sociais e tributárias	12	18
Redução/(aumento) de outros passivos	118	(171)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(100)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	(3.603)	(895)
 Atividades de investimentos		
Empréstimos concedidos a partes relacionadas	3.513	623
Caixa líquido gerado nas atividades de investimentos	3.513	623
 Atividades de financiamento		
Pagamentos de dividendos	-	-
Transação com acionistas	(1.026)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(1.026)	-
 Variação de caixa:	(1.116)	(272)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	2.641	2.913
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	1.525	2.641

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

REFINADORA CATARINENSE S.A.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

A REFINADORA CATARINENSE S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em Florianópolis, Estado de Santa Catarina, e tem por objetivos principais a participação acionária em outras empresas e a compra e venda de imóveis.

2. Bases de preparação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB.

A moeda funcional da Companhia é o Real, que também é moeda de apresentação das demonstrações financeiras.

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamentos. Itens significativos, sujeitos a estas estimativas e premissas, incluem as provisões para créditos de liquidação duvidosa, as provisões para perdas, as provisões para contingências, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas, pelo menos, anualmente.

A Administração da Companhia autorizou a conclusão das demonstrações financeiras em 08 de março de 2024.

A Companhia é a controladora da Usati S.A. Refinadora de Açúcar e PB Construções e Incorporações Ltda (Nota 8), empresas não operacionais e que, portanto, não apresentam ativos ou passivos relevantes. Motivo qual a Companhia não apresenta demonstrações financeiras consolidadas.

3. Resumo das principais práticas contábeis

3.1. Classificação de itens circulantes e não circulantes

No Balanço Patrimonial, ativos com expectativa de realização e obrigações vincendas dentro dos próximos 12 meses são classificados como itens circulantes e aqueles com vencimento ou com expectativa de realização superior a 12 meses são classificados como itens não circulantes.

3.2. 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, são consideradas 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.

3.3. Investimentos

Os investimentos em empresas controladas e em investidas nas quais a Companhia mantém participação relevante estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos estão avaliados ao custo de aquisição.

REFINADORA CATARINENSE S.A.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras -- continuação

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis -- continuação

3.4. Imobilizado

O imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição, reduzido da depreciação calculada pelo método linear, à taxa anual média de 10%, que representa, na avaliação da administração, o prazo de vida útil-econômica dos respectivos ativos.

3.5. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto e, dessa forma, não registrou nenhum ajuste.

3.6. Provisões

Provisões para riscos cíveis e trabalhistas

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda é baseada na avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3.7. Instrumentos financeiros

Ativos

São classificados, no reconhecimento inicial, como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado ou empréstimos e recebíveis. Todos os ativos financeiros são reconhecidos a valor justo, acrescido, no caso de ativos financeiros não contabilizados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que são atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial a valor justo, com os correspondentes ganhos ou perdas reconhecidas na demonstração do resultado. Os classificados como “Empréstimos e recebíveis” após a mensuração inicial, são contabilizados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos (taxa de juros efetiva), menos perda por redução ao valor recuperável.

Passivos

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos e contas a pagar, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. Os passivos financeiros da Companhia incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos.

3. Resumo das principais práticas contábeis -- continuação

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

A Companhia não tem contratos de derivativos e não aplica a contabilidade de Hedge.

3.8. Impostos

Imposto de renda e contribuição social – correntes

Ativos e passivos tributários correntes são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor na data do balanço. A administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

Parcela substancial das receitas da Companhia são oriundas de atualização de precatórios federais (Nota 7) e, no entendimento dos assessores jurídicos da Companhia, baseado na sua origem não são tributados.

Tributos diferidos

Tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Tributos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias.

Tributos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados.

O valor contábil dos tributos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado.

Tributos diferidos ativos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

Tributos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Tributos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal, e os tributos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

3.9. Demais ativos, passivos e resultado

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo quando aplicável, os rendimentos e variações monetárias correspondentes até a data do balanço.

Os passivos estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, incluindo quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridas.

REFINADORA CATARINENSE S.A.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras -- continuação

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis -- continuação

As receitas e despesas estão contabilizadas pelo regime de competência.

3.10 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez

A Administração da Companhia avaliou as revisões e os novos pronunciamentos aplicáveis a partir de 2019 e concluiu que não houve alteração material que afetasse suas demonstrações financeiras.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações contábeis requer que a administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes. Os julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras referem-se a provisão para créditos de liquidação duvidosa e provisão para processos cíveis e trabalhistas e estão descritos na Nota 3.6.

Como mencionado na Nota 3.8 a Companhia não tributa os valores relativos a atualização de seus precatórios federais, por entender que a natureza de tais créditos não gera base tributável.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Numerários em caixa	1	1
Aplicações financeiras de liquidez imediata	1.524	2.640
	1.525	2.641

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valores e, por essa razão, foram consideradas como equivalentes de caixa. As aplicações financeiras mantidas junto ao Banco Bradesco apresentam rendimento do CDB (5% ao ano em 2023), já as aplicações mantidas junto à Caixa Econômica Federal, se referem a fundos que renderam no ano de 2023 aproximadamente 12% no ano de 2023.

6. Partes relacionadas

As transações entre partes relacionadas são resultantes de operações de compra e venda e de empréstimos praticados de acordo com as condições julgadas como normais de mercado pela administração da Companhia, sendo que os contratos de mútuos com empresas ligadas são remunerados pela variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

	2023	2022
Ativo circulante		
Pedra Branca Ltda.	2.529	4.144
Porto da Barra S.A.	-	2.317
PB Construções e Incorporações Ltda	-	141
Usati S.A. Refinadora de Açúcar	136	106
	2.665	6.708
Ativo não circulante		
Pedra Branca Ltda.	827	1.913
Cláudio Ávila da Silva	1.614	-
	2.442	1.913

REFINADORA CATARINENSE S.A.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras -- continuação

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Crédito Prêmio de IPI

A Companhia impetrou ação questionando seu direito a receber determinados créditos fiscais relacionados ao Imposto de Produção Industrial ("Crédito-prêmio de IPI"). Em 2011 a Companhia teve trânsito em julgado na ação que movia, o que lhe conferiu de forma irretratável o direito a tais valores apurados até meados da década de 90. Como resultado desta ação a Companhia recebeu precatórios federais por parte da União que vem sendo depositados pelo Governo na Caixa Econômica Federal conforme seus vencimentos. Os valores são atualizados pelo IPCA-E.

O valor apurado quando da atualização monetária é registrado no resultado como receita operacional e totaliza R\$21.386 em 2023 (R\$ 70.210 em 2022).

Os valores já depositados em contas judiciais na Caixa Econômica Federal e devidamente liquidados estão pendentes de liberação por conta de um recurso interposto pela União e o qual foi julgado favorável à Companhia, no qual se aguarda o trânsito em julgado.

8. Investimentos

	2023	2022
Terreno I Fashion Outlet Santa Catarina	12.972	12.972
Porto da Barra Empreendimentos Imobiliários	2.559	1.097
Porto da Barra Empreendimentos Imobiliários - ágio	992	992
PB Construções e Incorporações Ltda	295	165
	16.818	15.226

Movimentação dos investimentos em controladas:

	2022	Equivalência	Aumentos de Capital	Variação de Participação	2023
Porto da Barra	1.097	(119)	2.600	(1.019)	2.559
PB Construções	165	(27)	164	(7)	295
	1.262	(146)	2.764	(1.026)	2.854

9. Débitos com terceiros

Adicionalmente à discussão sobre seus direitos relativos ao Crédito-prêmio de IPI, mencionados na Nota 7, a Companhia mantinha outras discussões judiciais relacionadas a créditos fiscais de IPI nas quais também buscava assegurar o reconhecimento por parte da União de créditos a qual entendia serem devidos.

Através de Mandado de Segurança foram vendidos a terceiros créditos de impostos que ainda estavam em discussão. Tais créditos eram oriundos de ações que estavam em fase de recurso e que tinham chances prováveis de êxito, embora ainda não houvesse o trânsito em julgado. A decisão final, no entanto, foi desfavorável à Companhia. Os valores vendidos a terceiros foram recomprados pela Companhia e vem sendo pagos conforme parcelamento acordado entre as partes. Provisão integral sobre os valores dos créditos recomprados foi registrada pela Companhia.

REFINADORA CATARINENSE S.A.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras -- continuação

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Patrimônio líquido**Capital social**

O capital social totalmente subscrito e integralizado, no valor de R\$ 22.016 é representado por 241.486 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 226.299 ações ordinárias e 15.187 ações preferenciais.

Reservas de lucro*Reserva legal*

Constituída com base em 5% do lucro antes de qualquer destinação, estando limitada a 20% do capital social.

Reserva de contingências

Formada em função de riscos relacionados as diversas incertezas relacionadas aos temas tributários nos quais a Companhia é parte.

Reserva de lucros a realizar

Uma vez que o lucro líquido auferido pela companhia é substancialmente oriundo de atualização de precatórios, sendo que o caixa somente vem sendo realizado quando do pagamento dos referidos precatórios pela União, os resultados são destinados para a reserva de lucros a realizar, sendo revertida na medida que os precatórios são pagos pela União Federal.

11. Resultado por ação

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	17.830	69.704
Denominador		
Média ponderada do número de ações	241.486	241.486
Lucro básico e diluído por ação ordinária (em Reais)	73,84	288,64

12. Receita líquida

	2023	2022
Crédito de IPI	21.386	70.210
Locações – consórcio	893	840
	22.279	71.050
Deduções		
PIS sobre receita	(15)	(14)
COFINS sobre receita	(68)	(64)
Descontos	(31)	(16)
	(114)	(94)
Receita líquida	22.165	70.956

REFINADORA CATARINENSE S.A.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras -- continuação

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Despesas administrativas

	2023	2022
Despesa de pessoal	306	312
Serviços de terceiros	2.104	752
Depreciação e amortização	9	9
Energia, água e telefone	11	13
Viagens e estadias	37	53
Impostos e taxas	137	155
Aluguéis e arrendamentos	100	106
Outras despesas	918	1.061
	3.622	2.461

14. Outras receitas e despesas

	2023	2022
Outras receitas		
Outras receitas	3	39
Indenizações	-	761
	3	800
Outras despesas		
PIS sobre outras receitas	(4)	(19)
COFINS sobre outras receitas	(30)	(99)
Perdas com tributos prescritos	(95)	-
Outras despesas	(4)	(47)
	(133)	(165)
	(130)	635

15. Resultado Financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras		
Juros	522	610
Resultado de aplicação financeira	205	331
	727	942
Despesas financeiras		
Juros	(118)	(162)
Despesas bancárias	(18)	-
	(137)	(162)
	590	780

16. Tributos sobre o lucro

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 se encontra disposta abaixo:

	2023
Resultado antes dos tributos	18.856
Alíquota dos tributos	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal	(6.411)
Exclusões permanentes:	
Perdas com tributos prescritos	(32)
Equivalência patrimonial	(50)
Atualização crédito prêmio de IPI – Nota 7	7.271
Crédito de imposto de renda e contribuição social sobre prejuízo fiscal não reconhecido	(778)
Impostos registrados no resultado	-
Alíquota efetiva	-

REFINADORA CATARINENSE S.A.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras -- continuação

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não houve base positiva de impostos em 2023. A Companhia não registra imposto de renda e contribuição social sobre seus prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social por não ter histórico de resultados tributários em anos recentes.

Diretoria

Valério Gomes Neto – Diretor Presidente

Eleonora Ramos Gomes – Diretora

Jorge Muller – contador – CRC/SC 019.195/O-1