

AD Participações S.A.

Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023

Relatório da Administração

Senhores acionistas e clientes,

Apresentamos as demonstrações financeiras da AD Participações S.A., do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A Diretoria

Belo Horizonte, 22 de março de 2024.

AD Participações S.A.**Balço patrimonial**

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Valores expressos em reais

	Nota	2023	2022
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	3	938,69	10.331,41
Disponibilidades		938,69	10.331,41
Instrumentos financeiros		427.152,18	52.769,50
Títulos e valores mobiliários	4	427.152,18	4.358,46
Outros ativos financeiros	5		48.411,04
Outros ativos		567,94	66,86
Ativos fiscais correntes		10.286,67	11.686,94
Investimentos		8.127.036,49	6.731.740,48
Investimentos em participações em coligada	6	8.127.036,49	6.731.740,48
Total do ativo		8.565.981,97	6.806.595,19
Passivo e patrimônio líquido			
Passivos financeiros		439.649,09	91.823,20
Outros passivos financeiros	7	439.649,09	91.823,20
Obrigações fiscais correntes		58,23	2,32
Total do passivo		439.707,32	91.825,52
Patrimônio líquido		8.126.274,65	6.714.769,67
Capital social	8(a)	3.196.382,20	3.196.382,20
Reservas de lucros	8(b)	4.929.892,45	3.518.387,47
Total do passivo e patrimônio líquido		8.565.981,97	6.806.595,19

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AD Participações S.A.**Demonstração de resultado**

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Valores expressos em reais

	Nota	2023	2022
Receitas (despesas) operacionais		1.847.912,69	1.976.020,23
Despesas administrativas	9	(5.308,68)	(10.365,90)
Despesas tributárias	10	(1.356,55)	(27.971,21)
Resultado de participações em coligada	6(i)	1.854.388,55	2.014.309,85
Outras receitas (despesas) operacionais		189,37	47,49
Resultado financeiro		3.241,38	(42,67)
Resultado com aplicações financeiras		3.241,38	563,08
Despesas financeiras			(605,75)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		1.851.154,07	1.975.977,56
Imposto de renda	12		(3.771,80)
Contribuição social	12		(2.263,44)
Resultado líquido do exercício		1.851.154,07	1.969.942,32

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AD Participações S.A.
Demonstração das mutações do patrimônio líquido
 Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 Valores expressos em reais

	Capital social	Reservas de lucros		Lucros ou prejuízos acumulados	Total
		Legal	Estatutária		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.196.382,20	128.594,52	1.920.711,93		5.245.688,65
Lucro líquido do exercício				1.969.942,32	1.969.942,32
Destinações:					
Constituição de reservas		98.497,12	1.370.583,90	(1.469.081,02)	
Dividendos				(280.861,30)	(280.861,30)
Juros sobre o capital próprio				(220.000,00)	(220.000,00)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.196.382,20	227.091,64	3.291.295,83		6.714.769,67
Lucro líquido do exercício				1.851.154,07	1.851.154,07
Destinações:					
Constituição de reservas		92.557,71	1.318.947,27	(1.411.504,98)	
Dividendos				(439.649,09)	(439.649,09)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	3.196.382,20	319.649,35	4.610.243,10		8.126.274,65

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

AD Participações S.A.
Demonstração dos fluxos de caixa
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Valores expressos em reais

	2023	2022
Atividades operacionais		
Resultado líquido	1.851.154,07	1.969.942,32
Ajustes ao lucro líquido	(1.854.388,55)	(2.014.309,85)
Resultado de participações em coligada	(1.854.388,55)	(2.014.309,85)
Resultado líquido ajustado	(3.234,48)	(44.367,53)
Variações de ativos e passivos		
Títulos e valores mobiliários	(422.793,72)	3.452,39
Outros ativos	(501,08)	587,18
Ativos fiscais correntes	1.400,27	3.138,81
Obrigações fiscais correntes	55,91	(22.024,03)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	(425.073,10)	(59.213,18)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Dividendos recebidos	507.503,58	788.850,75
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	507.503,58	788.850,75
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	(91.823,20)	(730.745,25)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(91.823,20)	(730.745,25)
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	(9.392,72)	(1.107,68)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	10.331,41	11.439,09
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	938,69	10.331,41
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	(9.392,72)	(1.107,68)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1 Contexto operacional

A AD Participações S.A. (“AD Participações”) é uma companhia de capital fechado, com sede na cidade de Belo Horizonte, estado de Minas Gerais e tem por objeto social a participação em outras sociedades empresárias.

A AD Participações foi constituída em dezembro de 2018 como sociedade limitada e em julho de 2020 foi transformada em sociedade por ações.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que consideram as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/76, bem como as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07, nº 11.941/09 e nº 13.818/19 e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

A moeda funcional da AD Participações é o Real e as informações financeiras são apresentadas em reais, exceto quando indicado de outra forma.

(a) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência de exercícios, sendo ajustado pela parcela atribuível de imposto de renda e contribuição social incidentes sobre os lucros tributáveis e, quando aplicável, pelo imposto de renda e contribuição social, diferidos, que serão recuperados ou exigidos em exercícios seguintes.

(b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados, basicamente, por disponibilidades, depósitos bancários disponíveis e investimentos de curto prazo de alta liquidez que são prontamente conversíveis em caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor e limites, cujo prazo de vencimento seja igual ou inferior a 90 dias (a partir da data de aquisição), que são utilizados pela AD Participações para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

(c) Títulos e valores mobiliários

São reconhecidos ao custo acrescidos dos rendimentos auferidos em base “pro rata”.

(d) Instrumentos financeiros derivativos

A AD Participações não opera com instrumentos financeiros derivativos.

(e) Demais ativos circulantes e não circulantes

Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos, em base “pro rata”, deduzidos das correspondentes rendas a apropriar.

(f) Passivos circulantes e não circulantes

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos incorridos em base “pro rata”, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar.

(g) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% e a provisão para a contribuição social sobre o lucro líquido é constituída à alíquota de 9%, incidentes pelo lucro, após considerados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

3 Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o caixa e equivalentes de caixa estava composto por depósitos bancários no Banco BS2 S.A..

4 Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os títulos e valores mobiliários são compostos por Certificados de Depósitos Bancários - CDB do Banco BS2 S.A. mantidos para negociação.

A composição dos prazos de vencimento é apresentada abaixo:

	De 1 a 3 anos	
	2023	2022
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	427.720,12	4.425,32
Provisão IRF/IOF	(567,94)	(66,86)
Total	427.152,18	4.358,46

5 Outros ativos financeiros

Em 31 de dezembro de 2022 refere-se a dividendos a receber da Adiq Instituição de Pagamento S.A..

6 Investimentos em participações em coligada

	2023	2022
Participações em coligada (i)	7.105.222,14	5.709.926,13
Ágio baseado em expectativa de rentabilidade futura (ii)	1.021.814,35	1.021.814,35
Total	8.127.036,49	6.731.740,48

(i) Participações em coligada

A AD Participações participa na Adiq Instituição de Pagamento S.A. ("Adiq") conforme abaixo:

	2023	2022
Quantidade de ações possuídas	1.093.180	864.448
% de participação	2,7%	2,7%
Patrimônio líquido	263.107.651,95	211.479.077,71
Resultado exercício	68.628.574,24	74.600.712,77
Valor do investimento	7.105.222,14	5.709.926,13
Resultado da equivalência patrimonial no exercício	1.854.388,55	2.014.309,85

A seguir a movimentação dos investimentos em participações em coligadas e controladas:

	2023	2022
Saldo inicial	5.709.926,13	4.216.617,92
Resultado da equivalência patrimonial no exercício	1.854.388,55	2.014.309,85
Dividendos e JCP	(459.092,54)	(521.001,64)
Saldo final	7.105.222,14	5.709.926,13

(ii) Ágio baseado em expectativa de rentabilidade futura

Refere-se a ágio de R\$ 3,00 para cada R\$ 1,00 no aumento de capital realizado na Adiq Instituição de Pagamento S.A. em novembro de 2018 com aporte de novos sócios.

7 Outros passivos financeiros

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 refere-se a dividendos mínimos obrigatórios a pagar do exercício.

8 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social subscrito e integralizado no montante de R\$ 3.196.382,20 (R\$ 3.196.382,20 em 2022) está representado por 2.135.115 (2.135.115 em 2022) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

(b) Reservas de lucros

Legal: É constituída à base de 5% sobre o lucro líquido apurado, limitada a 20% do capital social.

Estatutária: É constituída pelo saldo de lucro remanescente após a constituição de reserva legal e da distribuição dos dividendos. Sua destinação será para aumento de capital, podendo ser, por deliberação dos acionistas, distribuída total ou parcialmente ou compensada com prejuízos.

(c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma da Lei das Sociedades por Ações e do Estatuto Social.

9 Despesas administrativas

	2023	2022
Aluguéis	(4.031,28)	(4.508,63)
Condomínio	(1.097,40)	(1.081,27)
Publicações		(4.596,00)
Processamento de dados	(180,00)	(180,00)
Total	(5.308,68)	(10.365,90)

10 Despesas tributárias

	2023	2022
Tributos estaduais e municipais	(1.192,37)	(1.712,29)
Cofins	(141,23)	(21.576,07)
PIS	(22,95)	(4.682,85)
Total	(1.356,55)	(27.971,21)

11 Partes relacionadas

Os principais saldos e operações mantidos com partes relacionadas podem ser demonstrados da seguinte forma:

	Ativos (Passivos)		Receitas (Despesas)	
	2023	2022	2023	2022
Disponibilidades				
Banco BS2 S.A.	938,69	10.331,41		
Títulos e valores mobiliários				
Banco BS2 S.A.	427.152,18	4.358,46	3.241,38	458,92
Outros ativos financeiros				
Adiq Instituição de Pagamento S.A.		48.411,04		
Outros passivos financeiros				
Bonsucesso Holding Financeira S.A.	(391.496,08)	(81.766,17)		
Outras partes relacionadas	(48.153,01)	(10.057,03)		(605,75)

12 Imposto de renda e contribuição social

	2023		2022	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.851.154,07	1.851.154,07	1.975.977,56	1.975.977,56
Adições (exclusões) líquidas:				
Resultado de participações em coligada	(1.854.388,55)	(1.854.388,55)	(2.014.309,85)	(2.014.309,85)
Outras, líquidas			63.477,50	63.477,50
Base de cálculo	(3.234,48)	(3.234,48)	25.145,21	25.145,21
Alíquota efetiva			(3.771,80)	(2.263,44)
Total	0,00	0,00	(3.771,80)	(2.263,44)

A AD Participações apresentava um saldo de prejuízo fiscal e base negativa de R\$ 122.301,26 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 119.066,78 em 31/12/2022).

13 Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia encontram-se registrados em contas patrimoniais por valores compatíveis com os praticados pelo mercado. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança.

A AD Participações possui operações envolvendo instrumentos financeiros exclusivamente em conexão com suas atividades, mantendo dentro de limites considerados aceitáveis a exposição aos riscos de mercado, de moeda e de taxas de juros de seus ativos e passivos operacionais.

Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros não divergem significativamente dos valores contábeis dos mesmos, na extensão de que foram pactuados e registrados por taxas e condições praticadas no mercado para operações de natureza, risco e prazo similares.

A AD Participações não contratou operações com derivativos financeiros durante os exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 ou qualquer outro ativo de risco.

* * *

Diretoria

Paulo Henrique Pentagna Guimarães
Diretor Presidente

Gabriel Pentagna Guimarães
Diretor Vice-Presidente

João Cláudio Pentagna Guimarães
Diretor Executivo

Controladoria

Ana Carolina de Meira
Contadora – CRC-MG 090.760/O-0