

PIN PETROQUÍMICA S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

PIN PETROQUÍMICA S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas,

A Administração da PIN Petroquímica S.A. (“Companhia”) em cumprimento às disposições legais e estatutárias, tem a satisfação de submeter à apreciação de V. Sas., as demonstrações contábeis relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações financeiras foram examinadas pela BDO RCS Auditores Independentes, na qualidade de auditores independentes da Companhia.

A Companhia, tem como objeto social a participação, tem por objeto social a participação, sob qualquer forma, no capital de empresas.

Principais eventos ocorridos no exercício

A Administração propôs que o lucro líquido de R\$ 36.060 apurado pela Companhia no exercício de 2023, o valor de R\$ 1.803 seja destinado para a reserva legal, e o saldo remanescente, tenha a seguinte destinação: (i) 25% para dividendos mínimos, dos quais R\$ 8.093 para a conta de reserva de lucros a realizar, conforme disposto no art. 197 da Lei 6.404/76, e R\$ 471 para dividendos a pagar, correspondente a parcela realizada, e (ii) R\$ R\$ 25.693 para a conta de reserva estatutária.

Salvador, 20 de março de 2024.

A Administração.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Acionistas e Diretores da
PIN Petroquímica S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da PIN Petroquímica 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 naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelo possível efeito do assunto descrito na seção "Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis", as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da PIN Petroquímica S.A., em 31 de dezembro de 2023 e 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 com ressalva sobre as demonstrações contábeis

Reconhecimento contábil do ganho de processo judicial transitado em julgado sobre exclusão de ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS na investida Engenpack Embalagens São Paulo S.A.

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 7 às demonstrações contábeis, em 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui registrado na Rubrica "Investimentos", no ativo não circulante, o montante de R\$ 348.670, referente a investida Engenpack Embalagens São Paulo S.A., sobre o qual foi apurada equivalência patrimonial no montante de R\$ 28.940. No entanto, a investida reconheceu em suas demonstrações contábeis o montante de R\$ 73.589 mil (incluindo atualização monetária do exercício), referente ao ganho de um processo judicial transitado em julgado, que questionava a exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS. Entretanto, considerando que em 13 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) emitiu decisão favorável com repercussão geral em relação a modulação dos direitos a tais créditos, eliminando assim incertezas em relação ao tema, o referido crédito tributário deixou de ser um ativo contingente em 2021, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 25 - "Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes". Consequentemente, o ganho deveria ter sido registrado no exercício de 2021. Como consequência, no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o lucro líquido daquela investida está sendo apresentado a maior em R\$ 44.061 mil, líquido dos efeitos tributários e dos honorários advocatícios. Nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022 teve modificação sobre o tema. Consequentemente, a comparabilidade do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está afetada, uma vez que o valor dos investimentos e o resultado de equivalência patrimonial da Companhia sobre a investida direta naquele exercício ficou superavaliado em função desse assunto.

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 "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Entidade de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A Diretoria 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 maneira relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de maneira 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.

Responsabilidade da Diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

A Diretoria 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, a Diretoria 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 Diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- 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 Diretoria;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, 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 contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a 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.

Comunicamo-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.

Rio de Janeiro, 20 de março de 2024.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
 Balanços patrimoniais
 Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 (em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Ativo			
Circulante		3.628	3.661
Caixa e equivalentes de caixa	5	3.310	3.335
Valores a receber		1	1
Tributos a compensar	6	317	325
 Não circulante		 565.752	 534.551
Investimentos		565.752	534.551
Participação em controladas	7	551.265	522.953
Outros investimentos	8	14.487	11.598
 Total do ativo		 <u>569.380</u>	 <u>538.212</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
 Balanço patrimonial
 Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 (em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Passivo			
Circulante		494	27
Contas a pagar		-	5
Impostos e contribuições sociais a pagar		23	22
Dividendos a pagar		471	
Não circulante		547	548
Provisões para contingências	9	19	19
Empresas ligadas		-	1
Adiantamento para futuro aumento de capital		528	528
Patrimônio líquido	10	568.339	537.637
Capital social		187.317	162.163
Reserva de lucros		275.727	277.292
Ajustes de avaliação patrimonial de controlada		102.782	95.669
Transações de capital de controlada		2.513	2.513
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>569.380</u>	<u>538.212</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Demonstrações do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto a quantidade de quotas)

	Nota	2023	2022
Receitas operacionais		32.372	94.939
Resultado de participação em controlada	7	32.372	94.939
Outras receitas (despesas) operacionais		3.296	(685)
Despesas gerais e administrativas	13	(691)	(650)
Despesas tributárias		(18)	(35)
Ganho de ativo não corrente	8	4.005	-
Resultado financeiro, líquido	14	392	719
Receitas financeiras		392	719
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição		36.060	94.973
Imposto de renda e contribuição social		-	(6)
Lucro líquido do exercício		36.060	94.967
Quantidade de ações do capital social		19.087	19.087
Lucro líquido por ação do capital social em reais - R\$		1.889,24	4.975,48

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	<u>36.060</u>	<u>94.967</u>
Outros resultados abrangentes	<u>7.113</u>	<u>(189.046)</u>
Ajuste patrimonial de títulos disponível para venda reflexo de controladas	7.113	(189.061)
Realização de reserva de reavaliação em controlada	-	15
Total dos resultados abrangentes	<u>43.173</u>	<u>(94.079)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Reservas de Lucros				Outros resultados abrangentes		Lucros acumulados	Total
	Capital social	Legal	Lucros a realizar	Estatutária	Ajuste de avaliação patrimonial de controlada	Transações de Capital de controlada		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	162.163	2.840	72.764	137.206	284.745	2.513	-	662.231
Dividendos pagos (nota 10 g)	-	-	(30.500)	-	-	-	-	(30.500)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	94.967	94.967
Realização da reserva de reavaliação sobre ativos de controlada, líquida de impostos (nota 10 e)	-	-	-	-	(15)	-	15	-
Ajuste reflexo de avaliação patrimonial de controlada (nota 10 e)	-	-	-	-	(189.061)	-	-	(189.061)
Destinação do resultado:								
Reserva legal	-	4.748	-	-	-	-	(4.748)	-
Reserva de lucros a realizar	-	-	22.559	-	-	-	(22.559)	-
Reserva estatutária	-	-	-	67.675	-	-	(67.675)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	162.163	7.588	64.823	204.881	95.669	2.513	-	537.637
Aumento de Capital	25.154	(7.588)	-	(17.566)	-	-	-	-
Dividendos pagos (nota 10 g)	-	-	(12.000)	-	-	-	-	(12.000)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	36.060	36.060
Ajuste reflexo de avaliação patrimonial de controlada (nota 10 e)	-	-	-	-	7.113	-	-	7.113
Destinação do resultado:								
Reserva legal	-	1.803	-	-	-	-	(1.803)	-
Reserva de lucros a realizar	-	-	8.093	-	-	-	(8.093)	-
Reserva estatutária	-	-	-	25.693	-	-	(25.693)	-
Dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	(471)	(471)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	187.317	1.803	60.916	213.008	102.782	2.513	-	568.339

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Demonstrações de fluxos de caixa
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro líquido do exercício	36.060	94.973
Ajustes para reconciliação do lucro líquido do exercício		
Resultado de equivalência patrimonial	<u>(32.372)</u>	<u>(94.939)</u>
Lucro líquido ajustado	3.688	34
Tributos a compensar	8	(148)
Impostos e contribuições sociais a pagar	1	(310)
Empresas ligadas	(1)	-
Contas a pagar	(5)	(4)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(6)
Caixa líquido gerado (consumido) proveniente das atividades operacionais	<u>3.691</u>	<u>(434)</u>
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Dividendos recebidos	11.173	17.242
Redução de capital de controlada	-	4.656
Outros investimentos	<u>(2.899)</u>	<u>2.601</u>
Caixa líquido gerado proveniente das atividades de investimentos	8.284	24.499
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Dividendos pagos	<u>(12.000)</u>	<u>(30.500)</u>
Caixa líquido (consumido) proveniente das atividades de financiamentos	(12.000)	(30.500)
(Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(25)	(6.435)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.335	9.770
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.310	3.335

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto

A PIN Petroquímica S.A. ("Companhia" ou "PIN Petro") é uma empresa S.A com sede na cidade de Salvador, Estado da Bahia, cujo objeto social é a participação no capital de sociedades que tenham por finalidade a indústria e o comércio de produtos químicos.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela diretoria em sua gestão.

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

As presentes demonstrações contábeis foram autorizadas para emissão pela Diretoria Executiva em 20 de março de 2024.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

2.1 Base de preparação e apresentação

As demonstrações contábeis são de responsabilidades da Diretoria e foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil que englobam as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76) e suas alterações, os pronunciamentos técnicos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), que têm, entre outras responsabilidades, o direcionamento para convergência contábil com as práticas internacionais de contabilidade (IFRS).

Por atender a exceção prevista no item 4 do CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas, as demonstrações contábeis da Companhia foram elaboradas de forma individual, sem a obrigatoriedade da publicação das demonstrações contábeis consolidadas.

2.2 Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis da Companhia, são apresentadas em Reais ("moeda funcional").

3. Políticas contábeis materiais

Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações contábeis estão sumariadas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários à vista, investimentos temporários de curto prazo, de liquidez imediata, conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

As aplicações financeiras são registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.2 Avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros

Ativos não financeiros são avaliados anualmente para identificar evidências de perdas não recuperáveis ou, ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando aplicável, se houver perda decorrente de situações em que o valor contábil do ativo ultrapasse seu valor recuperável, ela é reconhecida no resultado do exercício.

3.3 Investimentos

Os investimentos em empresas controladas e coligadas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial, conforme CPC 18 (R2).

Com base no método de equivalência patrimonial, o investimento nas controladas é contabilizado no balanço patrimonial da controladora ao custo, adicionado das mudanças após a aquisição da participação societária.

Os demais investimentos permanentes são registrados pelo custo de aquisição deduzido de provisão para desvalorização, quando aplicável.

3.4 Imposto de renda e contribuição social corrente

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram, quando aplicável, a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

As despesas com imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os tributos correntes. Estão reconhecidos na demonstração do resultado.

3.5 Passivo financeiro

Os passivos financeiros representados por debêntures emitidas pela Companhia, são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As debêntures são classificadas como passivo circulante, caso seu vencimento seja inferior a 12 meses após a data do balanço. Caso contrário, deverão ser classificados como não circulante.

3.6 Apuração do resultado

O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência.

3.7 Distribuição de dividendos

A distribuição de resultados para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações contábeis da Companhia ao final do exercício, quando assim deliberado pelos acionistas.

O estatuto social estabelece que os lucros apurados anualmente, através de deliberação dos acionistas, poderão ser: (i) distribuídos integralmente, (ii) retidos em contas de reservas de lucros específica ou (iii) capitalizados, sendo certo que aos acionistas será atribuído, em cada exercício, um dividendo não inferior a 25% do lucro líquido, calculado nos termos da legislação societária brasileira.

3.8 - Mudança nas principais práticas contábeis

Normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis:

Norma ou interpretação	Descrição	Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após
Alterações ao CPC 26/ IAS 1	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01/01/2024
Alterações ao CPC 26/ IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 – Making Material Judgments	Divulgação de Políticas Contábeis	01/01/2024
Alterações à IAS 7 / IFRS 7	Acordos de Financiamento de Fornecedores	01/01/2024
Alterações à IFRS 16	Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”	01/01/2024
Alterações ao CPC 36 (R3) / IFRS 10 e CPC 18 (R2) / IAS 28	Venda ou Constituição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture	Postergada indefinitivamente

A Diretoria da Companhia entende que as normas alteradas e interpretações descritas acima não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações contábeis da Companhia.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

4.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

A PIN Petro utiliza certas premissas para fazer suas estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. A estimativa e premissa que apresenta um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, está contemplada abaixo.

(a) Valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Caixa	1	2
Bancos conta movimento	28	28
Fundo de investimento em renda fixa	3.281	3.305
	<u>3.310</u>	<u>3.335</u>

6. Tributos a compensar

	2023	2022
IRPJ a compensar	1.894	1.914
CSLL a compensar	178	166
Créditos a compensar – decisão judicial	5.806	5.806
Redução ao valor recuperável	(7.561)	(7.561)
	<u>317</u>	<u>325</u>

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Investimentos – participação em controladas

	Engepack Embalagens São Paulo S.A ("Engepack")	Sintra Investimento e Participações S.A ("Sintra")
Quantidade de ações possuídas	2.094.039	950.198
Participação - %	97,1034%	97,1034%
Capital social	69.574	90.934
Patrimônio líquido	359.070	204.315
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	4.199
Lucro líquido do exercício	29.803	3.535

Descrição	Engepack	Sintra	2023	2022
Saldo no início do exercício	329.440	193.513	522.953	638.973
Ajuste de avaliação patrimonial reflexa (i)	-	7.113	7.113	(189.061)
Resultado de equivalência patrimonial	28.940	3.432	32.372	94.939
Redução de capital de controlada	-	-	-	(4.656)
Dividendos recebidos	(9.710)	(1.463)	(11.173)	(17.242)
Saldos no final do exercício	348.670	202.595	551.265	522.953

- (i) Refere-se ao ajuste de ativo financeiro avaliado pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes reflexo.

7.1 Créditos tributários da investida – Engepack

Refere-se substancialmente a crédito fiscal federal relacionado à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS. A Engepack ingressou com ação judicial pleiteando o reconhecimento do direito de excluir o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS e a consequente repetição do indébito tributário.

A despeito do julgamento definitivo do Leading case (RE 574.506) ter ocorrido em maio de 2022, a União seguiu resistindo à aplicação do julgado ao caso concreto da CIA, com a manutenção do Recurso Extraordinário, apresentado em maio de 2019, do qual desistiu apenas em fevereiro de 2022, após o que houve a certificação do respectivo trânsito em julgado (março de 2022). Em razão de tal fato, os assessores jurídicos da Companhia entenderam pela inexistência de título executivo judicial apto à confirmação do ativo até março de 2022 e, consequentemente, pela indisponibilidade jurídica da receita correlata, que se tornou disponível para utilização a partir da referida data. Desta forma, seguindo o princípio do conservadorismo, em que o registro contábil de ativo contingente deve ser realizado somente quando for praticamente certo que ocorrerá uma entrada de benefícios econômicos (CPC 25 – Provisões, Passivos e Ativos Contingentes), a Administração da Companhia entendeu que esta receita somente deveria ser reconhecida no exercício de 2022.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. *Outros investimentos*

Correspondente a 10.186 ações da PIN Petroquímica Participações S.A (10.186 ações em 2022), reconhecidas ao custo de aquisição. No exercício de 2023, a Companhia reconheceu o montante de R\$ 4.005, recebidos a título de dividendos auferidos, no resultado em ganho com ativo não corrente.

A variação no custo do investimento, corresponde ao ajuste de preço pago à vendedora pela compra das ações da investida.

9. Contingências

A Companhia mantém provisão para contingências no montante de R\$ 19, considerado suficiente para cobrir eventuais perdas com processos de natureza fiscal, onde as perspectivas de perda, conforme opinião dos nossos assessores jurídicos são considerados “prováveis”.

10. Patrimônio líquido

(a) Capital social

É representado, por R\$ 187.317 (2022 - R\$ 162.163) dividido em 19.087 ações ordinárias sem valor nominal, totalmente integralizadas e pertencentes a domiciliados no País.

Em 28 de abril de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberado o aumento de capital da Companhia, sem emissão de novas ações, com excesso de reservas de lucros.

(b) Reserva legal

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício, até atingir os limites fixados na legislação societária.

(c) Reserva de lucros a realizar

Constituída para evidenciar a parcela de lucros, provenientes do resultado de equivalência patrimonial da controlada em conjunto, ainda não realizada financeiramente.

(d) Reserva estatutária

Constituída com a totalidade do lucro remanescente após o pagamento de dividendos e das demais destinações, não podendo ultrapassar o capital social, e é destinada a assegurar investimentos em bens do ativo permanente e reforçar o capital de giro da Companhia.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(e) Ajuste de avaliação patrimonial

Representada pelos efeitos reflexos da reavaliação dos ativos da controlada Engepack Embalagens São Paulo Ltda., na qual é realizada pela depreciação, baixa ou alienação dos respectivos bens, e pelo ajuste de avaliação a valor justo por meio de outros resultados abrangentes reflexo da Sintra Investimentos e Participações S.A., conforme nota explicativa 7 (ii).

(f) Transações de capital

Representado pelas transações de capital reflexo da controlada Sintra Investimentos e Participações S.A, conforme nota explicativa 7 (i).

(g) Dividendos pagos

Em 2023, foi aprovado o pagamento de R\$ 12.000 à título de dividendos, oriundos da reserva de lucros a realizar.

11. Dividendos e apropriações dos lucros

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	36.060	94.967
Constituição de reserva legal, limitada a 20% do capital social (5%)	1.803	4.748
Lucro líquido após destinação da reserva legal	34.257	90.219
Realização da reserva de reavaliação sobre ativos	-	15
Lucro líquido ajustado	34.257	90.234
Dividendo mínimo obrigatório de 25 %	8.564	22.559
Destinação para dividendos a pagar	(471)	-
Destinação dos dividendos para reserva de lucros a realizar	(8.093)	(22.559)

12. Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2023, a PIN Petro não apresentou base tributável para imposto de renda e contribuição social, demonstrado como segue:

	Imposto de Renda		Contribuição social	
	2023	2022	2023	2022
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	36.060	94.973	36.060	94.973
Efeito das adições e exclusões nos cálculos dos tributos				
Equivalência patrimonial de controlada	(32.372)	(94.939)	(32.372)	(94.939)
Dividendos auferidos	(4.005)	-	(4.005)	-
Resultado antes das compensações	(317)	34	(317)	34
Compensação de prejuízos fiscais de exercícios anteriores	-	(10)	-	(10)
Lucro Real	(317)	24	(317)	24
Imposto de renda e contribuição social do exercício	-	4	-	2
Antecipações no ano	-	(4)	-	(4)
Imposto de renda e contribuição social a compensar	-	(154)	-	(154)

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia possuía prejuízos fiscais em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 34.601 (2022 - R\$ 34.293). A base negativa de contribuição social é de R\$ 46.939 (2022 - R\$ 46.631), a serem compensados com lucros tributáveis futuros.

13. Despesas gerais e administrativas por natureza

	2023	2022
Despesa com pessoal	650	606
Serviços terceirizados	7	7
Despesas com publicação	15	-
Utilidades e serviços	4	7
Associações	1	15
Taxas	9	9
Outras	5	3
	<u>691</u>	<u>650</u>

14. Resultado financeiro, líquido

	2023	2022
Receita financeira		
Rendimentos de aplicações financeiras	367	711
Variação monetária sobre impostos federais	25	8
Total de receitas financeiras	<u>392</u>	<u>719</u>
Total do resultado financeiro	<u>392</u>	<u>719</u>

15. Gestão de riscos e instrumentos financeiros

15.1 Gerenciamento de riscos

A PIN Petro está exposta aos riscos decorrentes de suas operações e considera como mais relevantes os riscos de mercado, de crédito, e de liquidez.

O objetivo do gerenciamento de riscos é proteger a Companhia em relação à variação de preço de moeda, câmbio e juros. Esses riscos podem ser gerenciados através da utilização de instrumentos financeiros para proteção disponíveis no mercado financeiro, tais como: swaps e contratos futuros de taxas de juros; termos, contratos futuros e opções de moeda; e termos, swap, contratos futuros e opções de mercadorias. As operações executadas no mercado de balcão são contratadas por meio de bancos nacionais e internacionais classificados como de baixo risco.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15.2 Fatores de risco financeiro

(a) Risco de mercado

As atividades da PIN Petro a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda e risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia leva em consideração a imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro, podendo se utilizar de instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco, quando julgar necessário.

(i) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

Considerando que a PIN Petro não possui ativos ou passivos significativos em que incidam juros, o resultado e os fluxos de caixa operacionais são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Os limites de riscos são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela diretoria.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a diretoria não espera nenhuma perda, não reconhecida, decorrente de inadimplência dessas contrapartes.

(c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada levando em consideração as obrigações financeiras de curto prazo da PIN Petro. Essa previsão leva em consideração os fluxos de pagamento de dívidas, e se aplicável, o cumprimento de cláusulas restritivas e, se aplicável e exigências regulatórias externas ou legais.

O excesso de caixa é investido em aplicações com alta liquidez, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Na data das demonstrações contábeis, a Companhia mantinha suas aplicações em fundos de investimento em renda fixa, com liquidez imediata.

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15.3 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

15.4 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares.

A Companhia aplica o CPC 48/IFRS 9 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

- Informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços): nível 2.
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis): nível 3.

A tabela abaixo apresenta os ativos mensurados pelo valor justo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Nível 2	Nível 2
Aplicações financeiras em títulos de renda fixa	<u>3.281</u>	<u>3.305</u>
	<u>3.281</u>	<u>3.305</u>

PIN PETROQUÍMICA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16 - Eventos Subsequentes

Não ocorreram até a presente data eventos que pudessem alterar de forma significativa as demonstrações contábeis, bem como as operações da Companhia.

Diretores:

Carlos Mariani Bittencourt – Diretor Presidente
Andre Philippe Mattias Lindner Krepel - Diretor
Diogo Guttman Mariani – Diretor

Contador

Mauro César Silva Cunha
CRC-RJ 60.128/O-0