

Ravenala S.A.

**Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2023 e 2022
(não auditado)**

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

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativo			
Circulante		6.807	8.263
Caixa e equivalentes de caixa	5	22	17
Instrumentos financeiros com partes relacionadas	7	6.603	7.660
Tributos a compensar	6	176	580
Outros créditos		6	6
Não circulante		37.559	33.540
Realizável a longo prazo		37.558	33.539
Instrumentos financeiros com partes relacionadas	7	37.005	32.734
Crédito com partes relacionadas	7	-	252
Depósitos judiciais		553	553
Investimentos		1	1
Outros investimentos		1	1
Total do ativo		<u>44.366</u>	<u>41.803</u>
Passivo			
Circulante		382	341
Tributos a pagar		54	54
Contas a pagar		103	86
Imposto de renda e contribuição social	15	2	-
Participação nos lucros de empregados	12	223	201
Patrimônio líquido	9 e 10	43.984	41.462
Capital social		38.681	38.681
Reserva de lucros		20.789	18.267
Ações em tesouraria		(15.486)	(15.486)
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>44.366</u>	<u>41.803</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado operacional			
Receita na recuperação de créditos	11	200	-
Lucro bruto		200	-
Outras receitas (despesas) operacionais		(2.128)	(2.058)
Despesas gerais e administrativas	12	(1.875)	(955)
Despesas tributárias	13	(254)	(229)
Outras receitas operacionais		1	-
Juros sobre capital próprio não dedutíveis		-	(874)
Resultado financeiro, líquido	14	5.198	4.898
Receitas financeiras		5.198	4.898
Resultado antes da tributação sobre o lucro		3.270	2.840
Imposto de renda e contribuição social - corrente	15	(747)	(440)
Participações nos resultados da diretoria		-	(392)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		2.523	2.008
Quantidade de ações do capital social		13.673.864	13.673.864
Lucro (Prejuízo) líquido por lote de mil ações em R\$		0,18	0,15

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

RAVENALA 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 (prejuízo) líquido do exercício	2.523	2.008
Outros resultados abrangentes	-	-
Total dos resultados abrangentes	<u>2.523</u>	<u>2.008</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

RAVENALA 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				
	Capital social	Ações em tesouraria	Legal	Especial de Dividendos	Estatutária	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	38.681	(15.486)	2.189	-	20.871	-	46.255
Resultado do exercício	-	-	-	-	-	2.008	2.008
Destinação do resultado:							
Reserva legal	-	-	100	-	-	(100)	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	(1.661)	(1.661)
Reserva estatutária	-	-	-	-	247	(247)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	38.681	(15.486)	2.289	-	15.977	-	41.461
Resultado do exercício	-	-	-	-	-	2.523	2.523
Destinação do resultado:							
Reserva legal	-	-	126	-	-	(126)	-
Reserva especial de Dividendos	-	-	-	599	-	(599)	-
Reserva estatutária	-	-	-	-	247	(247)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	38.681	(15.486)	2.415	599	17.775	-	43.984

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

RAVENALA S.A.
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>3.270</u>	<u>2.448</u>
Ajustes para reconciliação do lucro líquido do exercício:		
Provisão de participação nos lucros de empregados	223	201
Juros sobre capital próprio não dedutíveis	-	874
Juros e variações monetárias	<u>(4.329)</u>	<u>(3.725)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social ajustado	(836)	(202)
Aplicações financeiras	1.056	2.415
Outros créditos	-	(6)
Tributos a compensar	454	100
Contas a pagar	17	73
Tributos a pagar	-	40
Participação nos resultados	(201)	-
Partes relacionadas	260	149
Imposto de renda e contribuição social pagos	<u>(745)</u>	<u>(232)</u>
Caixa líquido gerado proveniente das atividades operacionais	5	2.337
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Pagamento de juros sobre capital próprio	-	(2.535)
Caixa líquido (consumido) proveniente das atividades de financiamentos	-	(2.535)
Redução (aumento) líquida (o) de caixa e equivalentes de caixa	5	(199)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	17	215
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	22	17

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

1. Contexto

A Ravenala S.A. ("Companhia" ou "Ravenala") é uma sociedade por ações, com sede na cidade de Salvador, Estado da Bahia, cujo objeto social é a participação no capital de outras sociedades, a compra e venda de imóveis e de diretos creditórios.

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 13 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).

2.2. Moeda funcional e de apresentação

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

3. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de forma consistente para os exercícios apresentados e para as demonstrações contábeis da Companhia.

RAVENALA S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
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. 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.

3.4. Apuração do resultado

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

3.5. 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.

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

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.

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 Ravenala 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
Bancos no país	22	17
	22	17

6. Tributos a recuperar

	2023	2022
IRPJ a compensar	25	320
CSLL a compensar	-	95
IRPJ exercícios anteriores	44	-
CSLL exercícios anteriores	107	165
	176	580

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

7. Partes relacionadas

Descrição	Ativo Circulante	Ativo não circulante		Resultado
	Títulos e valores mobiliários	Outros créditos	Debêntures	Receitas
Bahia AM Renda Fixa	2.560	-	-	825
Banco BOCOM BBM	4.043	-	-	43
Évora S.A.	-	-	37.005	4.271
Acionistas pessoas físicas	-	-	-	37
Outras partes relacionadas	-	-	-	8
Total em 31 de dezembro de 2023	6.603	-	37.005	5.147
Total em 31 de dezembro de 2022	7.660	252	32.734	4.821

8. Contingências

A Companhia possui o montante de R\$ 5.236 a título de passivos contingentes de natureza fiscal, cuja probabilidade de perda considerada pelos assessores jurídicos é possível, portanto, nenhuma provisão foi constituída.

9. Patrimônio líquido

(a) Capital social

É representado, por R\$ 38.681 dividido em 6.836.932 ações ordinárias e 6.836.932 ações preferenciais, de valor igual, totalmente integralizadas e pertencentes a domiciliados no País.

(b) Ações em tesouraria

A Companhia possui 4.248.271 ações em tesouraria no valor de R\$ 15.486.

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

10. Dividendos e apropriações dos lucros

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado do exercício	2.523	2.008
	2.523	2.008
Constituição de reserva legal, limitada a 20% do capital social (5%)	(126)	(100)
Lucro líquido após destinação da reserva legal	2.397	1.908
Dividendos mínimos obrigatórios sobre o lucro líquido após destinação para reserva legal	599	477
Juros sobre capital próprio imputados aos dividendos mínimos obrigatórios	-	(1.661)

Em 2023, foi destinado 25% do lucro, ajustados na forma prevista na Lei 6.404/76, ao pagamento de dividendos mínimos obrigatórios a todos os acionistas.

Em 31 de dezembro de 2022, não há dividendos mínimos obrigatórios a pagar, uma vez que os juros sobre capital próprio imputados aos dividendos mínimos e pagos dentro do exercício foram superiores ao dividendo mínimo calculado sobre o lucro.

11. Direitos creditórios adquiridos

No ano de 2023 a Ravenala recuperou R\$ 200 em contrapartida a uma garantia com pouca liquidez, acordado entre as partes. Em 2022 não houve recuperação de créditos, que estivessem sendo requerida judicialmente.

12. Despesas gerais e administrativas por natureza

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesa com pessoal (a)	1.837	891
Despesas de escritório	17	20
Serviços terceirizados	8	36
Despesas com publicação	3	5
Aluguéis e condomínio	-	2
Utilidades e serviços	-	1
	1.875	955

(a) Em agosto de 2022, a Companhia passou a contar com um quadro de funcionários, refletindo no aumento da despesa com pessoal, que em 2021 era nulo.

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

13. Despesas tributárias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
COFINS sobre receitas	216	196
PIS sobre receitas	35	32
Multas e moras fiscais	3	1
	<u>254</u>	<u>229</u>

14. Resultado financeiro, líquido

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita financeira		
Rendimentos de aplicações financeiras	869	1.173
Variação monetária sobre debêntures ^(*)	4.271	3.611
Variação monetária sobre impostos federais	50	77
Juros recebidos	8	37
Total de receitas financeiras	<u>5.198</u>	<u>4.898</u>

^(*) Os rendimentos de aplicação financeira e variação monetária sobre debêntures, são corrigidos por CDI. O aumento desta taxa no último ano, refletiu no aumento dessas rubricas com relação ao ano anterior.

15. Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Ravenala apresentou base tributável para imposto de renda e contribuição social apresentada como segue:

	<u>Imposto de Renda</u>		<u>Contribuição social</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	3.269	2.448	3.269	2.448
Efeito das adições e exclusões nos cálculos dos tributos				
Patrocínios Indedutíveis	10		10	
Participação nos lucros - Diretoria	-	392	-	-
Juros sobre capital próprio dedutíveis	-	(1.661)	-	(1.661)
Juros sobre capital próprio não dedutíveis	-	874	-	874
Resultado antes das compensações	<u>3.279</u>	<u>2.053</u>	<u>3.279</u>	<u>1.661</u>
Compensação de prejuízos fiscais/base negativa de CSLL	(984)	(615)	(984)	(498)
Base de cálculo após as compensações	<u>2.295</u>	<u>1.438</u>	<u>2.295</u>	<u>1.163</u>
Imposto de renda e contribuição social do exercício antes das deduções	550	335	207	105
Deduções de incentivos fiscais	(10)	-	-	-
Antecipações no ano	(564)	(655)	(205)	(200)
Imposto de renda e contribuição social do exercício	<u>(24)</u>	<u>(320)</u>	<u>2</u>	<u>(95)</u>

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

A Companhia possui prejuízos fiscais em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 5.689 (R\$ 6.672 em 2022). A base negativa de contribuição social é de R\$ 5.744 (R\$ 6.728 em 2022), a serem compensados com lucros tributáveis futuros.

16. Gestão de riscos e instrumentos financeiros

a. Gerenciamento de riscos

A Ravenala 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.

b. Fatores de risco financeiro

(a) Risco de mercado

As atividades da Ravenala 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.

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

Considerando que a Ravenala 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.

(c) 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.

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

(d) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada levando em consideração as obrigações financeiras de curto prazo da Ravenala. 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.

c. 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.

d. 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.

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

A tabela abaixo apresenta os ativos mensurados pelo valor justo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Nível 2</u>	<u>Nível 2</u>
Aplicações financeiras em renda fixa	6.603	7.660
	<u>6.603</u>	<u>7.660</u>

Andre Philippe Mattias Lindner Krepel e Diogo Guttman Mariani
Diretores

Mauro César Silva Cunha
Contador CRC RJ060.128/O-0