

# **IBH I Serviços e Participações S.A.**

Demonstrações Financeiras  
Referentes ao Período Findo em  
31 de Dezembro de 2023 e  
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

À Diretoria da  
IBH I Serviços e Participações S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da IBH I Serviços e Participações 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 período findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais.

Em nossa opinião as demonstrações financeiras referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da IBH I Serviços e Participações S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Ênfase**

#### *Transações relevantes com partes relacionadas*

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 10 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a qual descreve que a Companhia mantém saldos e realiza transações com partes relacionadas em montantes significativos em relação à sua posição patrimonial e financeira e aos resultados de suas operações. Assim, as demonstrações financeiras da Companhia devem ser avaliadas nesse contexto. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

### **Responsabilidades da Diretoria pelas demonstrações financeiras**

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about)

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Diretoria é a responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, 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.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detecta 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 financeiras.

Como parte de uma 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 financeiras, 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.
- Concluímos 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 a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Diretoria 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.

São Paulo, 28 de março de 2024



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Tarcisio Luiz dos Santos  
Contador  
CRC nº 1 SP 207626/O-0

IBH | SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022  
(Em milhares de reais - R\$ mil)

<u>ATIVO</u>	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022	PASSIVO E PASSIVO A DESCOBERTO	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.122	1.199	Fornecedores	7	54	30
Adiantamento a Fornecedores		200	2	Salários a pagar, provisão trabalhista e encargos sociais	8	5.151	3.329
Impostos a recuperar	4	779	673	Impostos, taxas e contribuições	9	559	403
Partes relacionadas	10	2.673	1.626	Passivo de arrendamento	11	779	-
Outros Ativos		67	99	Partes relacionadas	10	82	82
Total do ativo circulante		<u>4.841</u>	<u>3.599</u>	Total do passivo circulante		<u>6.625</u>	<u>3.844</u>
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Impostos diferidos	5	280	48	Passivo de arrendamento	11	123	-
Direito de uso	6	845	-	Total do passivo não circulante		<u>123</u>	<u>-</u>
		1.125	48	PASSIVO A DESCOBERTO			
				Capital social integralizado	13.a	50	50
				Prejuízo acumulado	13.b	(832)	(247)
				Total do passivo a descoberto		(782)	(197)
TOTAL DO ATIVO		<u>5.966</u>	<u>3.647</u>	TOTAL DO PASSIVO E DO PASSIVO A DESCOBERTO		<u>5.966</u>	<u>3.647</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

IBH I SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

PARA OS EXERCÍCIOS DE 2023 E DE 2022

(Em milhares de reais - R\$ mil, exceto para o lucro por ação)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
	explicativa		
RECEITA LÍQUIDA	14	23.643	19.777
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS	15	<u>(24.305)</u>	<u>(19.667)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) BRUTO		(662)	110
Despesas operacionais	15	<u>(116)</u>	<u>(186)</u>
PREJUÍZO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>(778)</u>	<u>(76)</u>
RESULTADO FINANCEIRO			
Receitas financeiras	16	195	189
Despesas financeiras	16	<u>(212)</u>	<u>(25)</u>
		(17)	164
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO ANTES DO IRPJ E DA CSLL		<u>(795)</u>	<u>88</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	5	(22)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5	232	(82)
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO		<u>(585)</u>	<u>6</u>
Lucro (Prejuízo) por ação - básico e diluído	15	0,75	0,12

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

IBH I SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE  
PARA OS EXERCÍCIOS DE 2023 E DE 2022  
(Em milhares de reais - R\$ mil)

---

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	(585)	6
Outros resultados abrangentes	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	<u>(585)</u>	<u>6</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

IBH I SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PASSIVO A DESCOBERTO  
PARA OS EXERCÍCIOS DE 2023 E DE 2022  
(Em milhares de reais - R\$ mil)

---

	<u>Nota explicativa</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Prejuízo acumulado</u>	<u>Total</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	11.a	50	(253)	(203)
Lucro líquido do exercício		-	6	6
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		50	(247)	(197)
Prejuízo líquido do exercício		-	(585)	(585)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023		<u>50</u>	<u>(832)</u>	<u>(782)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

---

IBH I SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA  
PARA OS EXERCÍCIOS DE 2023 E DE 2022

(Em milhares de reais - R\$ mil)

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Prejuízo do período		(585)	6
Ajustes:			
Depreciações e amortizações	15	691	-
Juros incorridos sobre arrendamento	16	172	-
Impostos diferidos	5	(232)	82
Variação nos ativos e passivos operacionais:			
Impostos a recuperar	4	(98)	(414)
Adiantamento a fornecedores		(198)	22
Contas a receber com partes relacionadas	9	(1.047)	(825)
Outros ativos		32	(80)
Fornecedores	6	24	(49)
Salários a pagar, provisões trabalhistas e encargos sociais	7	1.822	761
Juros pagos sobre contrato de arrendamento	13	(172)	-
Impostos, taxas e contribuições	8	156	142
IRPJ e CSLL pagos no período		(8)	-
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades de operacionais		<u>557</u>	<u>(355)</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>			
Pagamento do principal dos contratos de arrendamento mercantil	13	<u>(634)</u>	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		<u>(634)</u>	-
<b>AUMENTO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>			
		(77)	(355)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3	<u>1.199</u>	<u>1.554</u>
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	3	<u><u>1.122</u></u>	<u><u>1.199</u></u>
<b>AUMENTO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>			
		(77)	(355)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## IBH I SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$ mil)

---

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A IBH I Serviços e Participações S.A. (“Companhia”), constituída em 22 de fevereiro de 2021, localizada na Avenida Luiz Eduardo Toledo Prado, 800 – 3º Andar – Salas 301 a 325 – Ribeirão Preto – SP, iniciou as suas operações em 1º de julho de 2021 tendo por objeto social:

- a) Prestação de serviços de operação administração, direta ou indiretamente, no país ou no exterior, de rodovias, vias urbanas, estradas.
- b) Prestação de serviços de consultoria, orientação, organização, controle orçamentário, informação gestão entre outros no setor de rodovias.
- c) Prestação de serviços administrativos de rotina empresas, sob contrato, tais como planejamento financeiro, contabilidade outros.
- d) Participação em outras sociedades, como cotista ou acionista, no país ou no exterior.

A Companhia tem como controladoras direta a Infraestrutura Brasil Holding VIII S.A. e Infraestrutura Brasil Holding VI S.A., que por sua vez tem como controladores indiretos o fundo Pátria Infraestrutura IV - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, Pátria III - Fundo de Investimento em Participações e o NY Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

##### 1.1. Situação econômica e financeiras

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta capital circulante negativo de R\$1.784 e passivo a descoberto de R\$782. Para não prejudicar a continuidade operacional de suas atividades a Companhia está renegociando os contratos de prestação de serviços e buscando o equilíbrio contratual. Considerando que o serviço é realizado 100% com partes relacionadas o reequilíbrio financeiro será realizado através de correção contratual e não haverá necessidade de aporte de capital adicional.

#### 2. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão descritas a seguir.

##### 2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (“International Financial Reporting Standards - IFRS”), emitidas pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão das atividades da Companhia.

## 2.2. Bases de apresentação

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma. O custo histórico geralmente é com base no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços.

As demonstrações financeiras foram elaboradas no curso normal dos negócios.

A Administração efetua uma avaliação da capacidade de a Companhia dar continuidade às suas atividades durante a elaboração das demonstrações financeiras.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente de esse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Administração leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração. O valor justo para fins de mensuração e/ou divulgação nestas demonstrações financeiras é determinado nessa base.

### Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

## 2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem os montantes de caixa, fundos disponíveis em contas bancárias de livre movimentação e aplicações financeiras com conversibilidade imediata em caixa e com insignificante risco de mudança no valor. As aplicações financeiras são registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, não superando o valor de mercado.

## 2.4. Contas a receber

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela prestação de serviços no decurso normal da atividade da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante, caso contrário, são apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são registradas a valor justo, deduzidos de provisão para perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento, as quais resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento.

A provisão para perda de créditos esperados é constituída para cobrir eventuais perdas na realização desses créditos. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não houve ajuste a valor presente nas transações dos serviços prestados, por não serem relevantes no contexto geral das demonstrações financeiras.

## 2.5. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos

A despesa com imposto de renda e contribuição social representa a soma dos impostos correntes e diferidos.

Os impostos diferidos serão constituídos para diferenças temporárias.

#### 2.5.1. Impostos correntes

O imposto corrente se baseia no lucro real do período, tendo a sua apuração anual. O lucro real difere do lucro apresentado no resultado porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros períodos, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. Os passivos fiscais correntes da Companhia são calculados com base em alíquotas fiscais promulgadas ou substancialmente promulgadas no final do período de relatório.

Uma provisão é reconhecida para questões para as quais a apuração de impostos é incerta, mas há probabilidade de desembolso futuro de recursos para uma autoridade fiscal.

#### 2.5.2. Impostos diferidos

O imposto diferido é o imposto devido ou a recuperar sobre as diferenças entre o valor contábil de ativos e passivos nas demonstrações financeiras e as correspondentes bases de cálculo usadas na apuração do lucro real e é contabilizado pelo método do passivo. Os passivos fiscais diferidos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os ativos fiscais diferidos são reconhecidos quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas. Esses ativos e passivos não são reconhecidos se a diferença temporária resultar do reconhecimento inicial de ágio ou do reconhecimento inicial (exceto combinação de negócios) de outros ativos e passivos em uma transação que não afete o lucro tributável nem o lucro contábil.

Impostos diferidos são calculados com base nas alíquotas fiscais aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas leis e alíquotas fiscais promulgadas ou substancialmente promulgadas no fim de cada período de relatório.

#### 2.6. Ativos financeiros

Todos os ativos financeiros reconhecidos são subsequentemente mensurados na sua totalidade ao custo amortizado ou ao valor justo, dependendo da classificação dos ativos financeiros. A classificação é feita com base tanto no modelo de negócios da Companhia, para o gerenciamento do ativo financeiro, quanto nas características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro.

##### Classificação dos ativos financeiros

Os instrumentos da dívida que atendem às condições a seguir são subsequentemente mensurados ao custo amortizado:

- i) O ativo financeiro é mantido em um modelo de negócios cujo objetivo é manter ativos financeiros a fim de coletar fluxos de caixa contratuais.
- ii) Os termos contratuais do ativo financeiro geram, em datas específicas, fluxos de caixa que se referem exclusivamente a pagamentos do principal e dos juros incidentes sobre o valor do principal em aberto.

Os instrumentos da dívida que atendem às condições a seguir são subsequentemente mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

- i) O ativo financeiro é mantido em um modelo de negócios cujo objetivo é atingido ao coletar fluxos de caixa contratuais e vender os ativos financeiros.
- ii) Os termos contratuais do ativo financeiro geram, em datas específicas, fluxos de caixa que se referem exclusivamente a pagamentos do principal e dos juros incidentes sobre o valor do principal em aberto. Em geral, todos os outros ativos financeiros são subsequentemente mensurados ao valor justo por meio do resultado.

## 2.7. Aplicação de julgamentos e práticas contábeis críticas na elaboração das Demonstrações Financeiras

Práticas contábeis críticas são aquelas que: (a) são importantes para demonstrar a condição financeira e os resultados; e (b) requerem os julgamentos mais difíceis, subjetivos ou complexos por parte da Administração, frequentemente como resultado da necessidade de fazer estimativas que tenham impacto sobre questões que são inerentemente incertas. À medida que aumenta o número de variáveis e premissas que afetam a possível solução futura dessas incertezas, esses julgamentos se tornam ainda mais subjetivos e complexos.

### Receita de contratos com clientes

#### Receita de Serviços

As receitas são reconhecidas no resultado na data em que os serviços são prestados aos clientes, mediante o aceite dos clientes confirmando que a obrigação de performance foi satisfeita.

## 2.8. Fornecedores e outras contas a pagar

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificados como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e subsequentemente mensurado pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

## 2.9. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados 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 da 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.

## 2.10. Provisões

Quando aplicável, as provisões são reconhecidas quando a Companhia possui uma obrigação presente (legal ou construtiva) resultante de um evento passado, é provável que terá de liquidar a obrigação e quando é possível mensurar de forma confiável o valor da obrigação. Uma obrigação construtiva, ou não formalizada, é aquela que decorre das ações da Companhia que, por meio de um padrão estabelecido de práticas passadas, de políticas publicadas ou de uma declaração atual suficientemente específica, indique a outras partes que a Companhia aceitará certas responsabilidades e, em consequência, cria uma expectativa válida nessas outras partes de que cumprirá com essas responsabilidades.

## 2.11. Passivos financeiros

Todos os passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado pelo método da taxa de juros efetiva ou ao valor justo por meio do resultado.

### Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado quando o passivo financeiro for (i) uma contraprestação contingente de um comprador em uma combinação de negócios, (ii) mantido para negociação, ou (iii) designado ao valor justo por meio do resultado.

## 2.12. Lucro básico e diluído por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do período atribuível aos acionistas controladores da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo período.

## 2.13. Reconhecimento de receita

Essas receitas são mensuradas pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de deduções. A receita é reconhecida no período de competência, ou seja, na data em que os serviços são prestados aos clientes, mediante o aceite confirmando que a obrigação de performance foi satisfeita.

## 2.14. Receitas e despesas financeiras

Substancialmente representadas por juros e variações monetárias decorrentes de aplicações financeiras.

## 2.15. Normas contábeis novas e alteradas

### 2.15.1. Novos CPCs, contábeis novas e alteradas em vigor no exercício corrente.

No exercício corrente, a Companhia aplicou uma série de alterações às IFRSs emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e CPCs aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade que são obrigatoriamente válidas para um período contábil que se inicie em ou após 1 de janeiro de 2023. A sua adoção não teve qualquer impacto material nas divulgações ou nos valores apresentados nessas demonstrações financeiras.

Norma	Assunto	Aplicável a períodos anuais com início em ou após:
CPC 50 (IFRS 17)	Contratos de Seguros	01/01/23
Alterações à IAS 1	Apresentação das Demonstrações Financeiras e IFRS	01/01/23
Alterações à IAS 12	Tributos sobre o Lucro - Impostos Diferidos relacionados com Ativos e Passivos e Reforma Tributária Internacional	01/01/23
Alterações à IAS 8	Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros	01/01/23

#### 2.15.2. Normas contábeis novas e alteradas em vigor no exercício seguinte

Os pronunciamentos contábeis abaixo listados foram publicados e/ou revisados e entraram em vigor para os exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024. A adoção dessas Normas e Interpretações não teve impactos relevantes sobre as divulgações ou os valores divulgados nestas demonstrações financeiras.

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IAS 1/ CPC 26: Apresentação das Demonstrações Financeiras	As emendas estabelecem requerimentos para classificação e divulgação de um passivo com cláusulas de covenants como circulante ou não circulante. Segundo as emendas o passivo deve ser classificado como circulante quando a entidade não tem o direito no final do período de reporte de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após o período de reporte. Adicionalmente, apenas covenants cujo cumprimento é obrigatório antes do, ou, no final do período de reporte devem afetar a classificação de um passivo como circulante ou não circulante.	01/01/2024, aplicação retrospectiva
IFRS 16/ CPC 6 (R2). Arrendamentos	As emendas incluem requerimentos que especificam que o vendedor-arrendatário deve mensurar subsequentemente o passivo de arrendamento derivado da transferência de ativo - que atende aos requisitos para ser reconhecida como receita de venda - e retro arrendamento ('Sale and Leaseback') de forma que não seja reconhecido ganho ou perda referente ao direito de uso retido na transação.	01/01/2024, aplicação retrospectiva

<u>Norma</u>	<u>Descrição da alteração</u>	<u>Vigência</u>
IAS 7/ CPC 3: Demonstração dos Fluxos de Caixa	Divulgação de operações de Risco Sacado ('Reverse factoring'), que envolvem as Companhias e seus fornecedores. Os novos requisitos de divulgação tornarão visível o uso de acordos de financiamento de fornecedores por uma Companhia e permitirão que os investidores observem como o uso desses instrumentos afetou as operações e a estrutura capital da Companhia.	01/01/2024, aplicação retrospectiva

A Companhia não espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as demonstrações financeiras em períodos futuros

### 3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos	1	1
Aplicações Financeiras (i)	<u>1.121</u>	<u>1.198</u>
Total (ii)	<u><u>1.122</u></u>	<u><u>1.199</u></u>

A Companhia considera como caixa e equivalentes de caixa, as aplicações financeiras de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

- (i) Aplicações financeiras realizadas em CDB com liquidez diária indexadas ao Certificado de Depósito Interbancário - CDI à taxa média 98%, em 31 de dezembro de 2023 e à taxa média 99%, em 31 de dezembro de 2022.
- (ii) Na data da finalização destas demonstrações financeiras a Administração da Companhia tem a intenção de utilização dos saldos mantidos em caixa e equivalentes de caixa com compromissos de curto prazo.

### 4. IMPOSTOS A RECUPERAR

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL	700	603
Imposto de renda retido na fonte	2	2
Contribuições sociais retidas na fonte	<u>77</u>	<u>68</u>
Total	<u><u>779</u></u>	<u><u>673</u></u>

## 5. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

## a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda diferido	205	35
Contribuição social diferida	75	13
Total	<u>280</u>	<u>48</u>
2023	-	48
2024	280	-
Total	<u>280</u>	<u>48</u>

## b) O imposto de renda e a contribuição social diferidas ativas tem as seguintes origens:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão PLR	1.850	149
Resultado base negativa	1.286	1.327
Provisão de receita	<u>(2.313)</u>	<u>(1.336)</u>
Base de cálculo total	823	140
Taxa combinada de impostos	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	<u>280</u>	<u>48</u>

## c) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos do exercício:

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social registrada no resultado é demonstrada a seguir:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(795)	88
Alíquota nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social nominal	270	(30)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes:		
Outras diferenças permanentes	<u>(60)</u>	<u>(52)</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>210</u>	<u>(82)</u>
Impostos de renda e contribuição social corrente	(22)	-
Impostos de renda e contribuição social diferido	<u>232</u>	<u>(82)</u>
	<u>210</u>	<u>(82)</u>
Alíquota efetiva de impostos de renda e contribuição social %	26%	93%

## 6. DIREITO DE USO

	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Adições e</u> <u>atualizações</u> <u>contratuais</u>	<u>Amortização</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2023</u>
Instalações e edificações	-	<u>1.536</u>	<u>(691)</u>	<u>845</u>
Total	-	<u><u>1.536</u></u>	<u><u>(691)</u></u>	<u><u>845</u></u>

Saldos relacionados as operações de arrendamento da Companhia, cujos pagamentos são mensais. Este contrato possui prazo de 25 meses. A Companhia avalia no início do arrendamento se é razoavelmente certo se as opções de extensão serão exercidas, e reavalia tal conclusão em caso da ocorrência de evento significativo ou uma mudança nas circunstâncias dentro de seu controle.

Para cada contrato de arrendamento mercantil a Companhia reconhece um Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento composto pelo valor presente das parcelas e custos associados ao contrato de arrendamento mercantil, descontados à taxa média real de 15,65% a.a., pois os contratos de arrendamento são corrigidos pela inflação. A taxa real é equivalente às de emissão de dívidas no mercado com prazos e vencimentos equivalentes. O valor do ativo de direito de uso é depreciado ao longo da vida útil estimada do contrato em vigência e cessado quando do ajuste por perda ao valor recuperável, ou mesmo quando ocorre o cancelamento dos termos contratuais de acordo com as condições comerciais e estratégia de negócios da Companhia.

Pelo enquadramento tributário da Companhia não há direito à recuperação de créditos com PIS (Programa de integração social) e COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social).

## 7. FORNECEDORES

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores – Serviços	<u>54</u>	<u>30</u>
Total	<u><u>54</u></u>	<u><u>30</u></u>

## 8. SALÁRIOS A PAGAR, PROVISÃO TRABALHISTA E ENCARGOS SOCIAIS

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Salários e honorários	264	231
Encargos sociais e previdenciários	478	418
Provisão de férias	1.874	1.844
Provisão para participação nos lucros ou resultados e gratificações	<u>2.535</u>	<u>836</u>
Total	<u><u>5.151</u></u>	<u><u>3.329</u></u>

## 9. IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Programa Integração Social - PIS e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social – COFINS	439	305
Imposto Sobre Serviços – ISS	118	98
Impostos Federais Terceiros	1	-
Instituto Nacional do Seguro Social – INSS terceiros	1	-
<b>Total</b>	<u>559</u>	<u>403</u>

## 10. PARTES RELACIONADAS

As operações entre quaisquer das partes relacionadas, sejam elas administradores e empregados, acionistas, controladas ou coligadas, são efetuadas com taxas e condições pactuadas entre as partes, aprovadas pelos órgãos da administração competentes e divulgadas nas demonstrações contábeis.

Quando necessário, o procedimento de tomada de decisões para a realização de operações com partes relacionadas segue os termos do artigo 115 da Lei das Sociedades por Ações, que determina que o acionista ou o administrador, conforme o caso, nas assembleias gerais ou nas reuniões da administração, abstenha-se de votar nas deliberações relativas: (i) ao laudo de avaliação de bens com que concorrer para a formação do capital social; (ii) à aprovação de suas contas como administrador; (iii) a quaisquer matérias que possam beneficiá-lo de modo particular ou que seu interesse conflite com o da Companhia.

Para o período findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia apresenta saldo em aberto com partes relacionadas, conforme abaixo:

Partes Relacionadas	Transação (*)	<u>31/12/2023</u>	
		Ativo	Passivo
Eixo SP Concessionária de Rodovias S.A.	Reembolso de Despesas/ Prestação de Serviços	1.890	-
Entrevias Concessionária de Rodovias S.A.	Reembolso de Despesas / Prestação de Serviços	9	25
Concessionária Auto Raposo Tavares S.A.	Reembolso de Despesas/ Prestação de Serviços	770	57
Infraestrutura Brasil Holding XXI S.A.	Reembolso de Despesas/ Prestação de Serviços	4	-
		<u>2.673</u>	<u>82</u>

Partes Relacionadas	Transação (*)	<u>31/12/2022</u>	
		Ativo	Passivo
Eixo SP Concessionária de Rodovias S.A.	Reembolso de Despesas/ Prestação de Serviços	700	-
Entrevias Concessionária de Rodovias S.A.	Reembolso de Despesas / Prestação de Serviços	539	25
Concessionária Auto Raposo Tavares S.A.	Reembolso de Despesas/ Prestação de Serviços	387	57
		<u>1.626</u>	<u>82</u>

Partes Relacionadas (*)	<u>Resultado</u>	
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Eixo SP Concessionária de Rodovias S.A.	(9.839)	(9.869)
Entrevias Concessionária de Rodovias S.A.	(4.140)	(5.366)
Concessionária Auto Raposo Tavares S.A.	(7.157)	(6.125)
Infraestrutura Brasil Holding XXI S.A.	(4)	-
	<u>(21.140)</u>	<u>(21.360)</u>

(\*) Reembolso de despesas refere-se à pagamentos, pela IBH S, de pequenas despesas e cobrados via nota de débito das partes relacionadas.

## 11. PASSIVO DE ARRENDAMENTO

## a) Política contábil

A norma determina que todos os arrendamentos mercantis e seus correspondentes direitos contratuais e obrigações deverão ser reconhecidos no Balanço patrimonial, com isenção de reconhecimento para arrendamentos com prazo contratual inferior a 12 meses, com prazo indeterminado ou contratos de baixo valor. Para os arrendamentos com isenção de reconhecimento, a Companhia registrou a despesa no resultado ao longo do prazo do arrendamento conforme incorrido.

Para cada contrato de arrendamento mercantil a Companhia reconhece um Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento composto pelo valor presente das parcelas e custos associados ao contrato de arrendamento mercantil, descontados à taxa média de 15,65% a.a. A taxa é equivalente às de emissão de dívidas no mercado com prazos e vencimentos equivalentes. O valor do ativo de direito de uso é amortizado ao longo da vida útil estimada do bem ou prazo de vigência do contrato, dos 2 o menor, e cessado quando do ajuste por perda ao valor recuperável, se aplicável, ou mesmo quando ocorre o cancelamento dos termos contratuais de acordo com as condições comerciais e estratégia de negócios da Companhia.

Pelo enquadramento tributário da Companhia não há direito à recuperação de créditos com PIS (Programa de integração social) e COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social).

## b) Composição dos saldos e movimentação

Passivo de arrendamento

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	-	-
Adições e atualizações contratuais	1.536	-
Juros provisionados	172	-
Pagamento de juros	(172)	-
Pagamento de principal	(634)	-
Total	<u>902</u>	<u>-</u>
Circulante	779	-
Não circulante	123	-

## 12. PROVISÃO PARA RISCOS

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possuía riscos de natureza cível, trabalhista ou tributária.

## 13. PASSIVO A DESCOBERTO

## a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social subscrito é de R\$50, estando totalmente integralizadas, representando 50.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

O capital social subscrito é representado conforme segue:

Acionista	Ações	%
Infraestrutura Brasil Holding VIII S.A.	38.000	76,0
Infraestrutura Investimentos e Participações VI S.A.	12.000	24,0

b) Dividendos mínimos obrigatório aos acionistas

De acordo com o Estatuto Social da Companhia e com a Lei das Sociedades por Ações, é conferido aos titulares de ações o direito ao recebimento de dividendos ou outras distribuições realizadas relativamente às ações de emissão da Companhia, na proporção de suas participações no capital social.

Aos acionistas é assegurado o direito ao recebimento de um dividendo mínimo obrigatório anual de 1% (um por cento) do lucro líquido do exercício, que poderá ser diminuído ou acrescido dos seguintes valores: (i) importância destinada à constituição de reserva legal; (ii) importância destinada à formação de reserva para contingências e reversão das mesmas reservas formadas em períodos anteriores, nos termos do Artigo 202, inciso I da Lei das Sociedades por Ações.

Em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, não houve destinação de dividendo mínimo obrigatório em função do prejuízo acumulado.

c) Reserva Legal

A reserva legal é constituída à razão de 5% do lucro líquido do exercício social, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações") até o limite de 20% do capital social. Eventuais excessos verificados terão sua destinação deliberada pelos acionistas controladores.

Em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, não houve constituição da reserva legal em função do prejuízo acumulado.

d) Prejuízo acumulado

Em 31 de dezembro de 2023, a destinação do prejuízo líquido foi de R\$585. Em 31 de dezembro de 2022, o montante de R\$6, lucro líquido do exercício, foi destinado ao prejuízo acumulado.

#### 14. RECEITAS

Estão representadas por:

Partes Relacionadas (*)	31/12/2023	31/12/2022
Receita com serviços	24.212	21.015
Serviços a faturar	2.621	1.522
Receita Bruta	26.833	22.537
Deduções da receita	(3.190)	(2.760)
Receita líquida	23.643	19.777

Base de cálculo de impostos	31/12/2023		
	Receita com Serviços	Serviços a Faturar	Total
<u>Deduções</u>	24.212	2.621	28.833
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS (7,6%)	(1.840)	(199)	(2.039)
Programa de Integração Social - PIS (1,65%)	(399)	(43)	(442)
Imposto Sobre Serviços - ISS (2,5% a 3,00%)	(643)	(66)	(709)
	<u>(2.882)</u>	<u>(308)</u>	<u>(3.190)</u>

Base de cálculo de impostos	31/12/2022		
	Receita com Serviços	Serviços a Faturar	Total
<u>Deduções</u>	21.015	1.522	22.537
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS (7,6%)	(1.597)	(116)	(1.713)
Programa de Integração Social - PIS (1,65%)	(347)	(25)	(372)
Imposto Sobre Serviços - ISS (3,00%)	(630)	(45)	(675)
	<u>(2.574)</u>	<u>(186)</u>	<u>(2.760)</u>

## 15. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	31/12/2023	31/12/2022
Custos operacionais:		
Pessoal	(22.694)	(19.090)
Conservação de manutenção	(163)	(2)
Serviços de terceiros	(426)	(404)
Depreciações e Amortizações	(691)	-
Outros custos operacionais	(331)	(171)
Total	<u>(24.305)</u>	<u>(19.667)</u>

	31/12/2023	31/12/2022
Despesas operacionais:		
Conservação e manutenção	(2)	(165)
Serviços de terceiros	(102)	-
Locações de imóveis e máquinas	(2)	-
Outras despesas operacionais	(10)	(21)
Total	<u>(116)</u>	<u>(186)</u>

## 16. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas financeiras:		
Receita de aplicações financeiras	133	167
Outros	<u>62</u>	<u>22</u>
Total	<u>195</u>	<u>189</u>
Despesas financeiras:		
Juros de arrendamento	(172)	-
Despesas bancárias	(2)	(2)
Outras despesas financeiras	<u>(38)</u>	<u>(23)</u>
Total	<u>(212)</u>	<u>(25)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(17)</u>	<u>164</u>

## 17. RESULTADO POR AÇÃO

Em atendimento ao CPC 41 (IAS 33) - Resultado por Ação, a Companhia apresenta a seguir as demonstrações sobre o resultado por ação para o período findo em 31 de dezembro de 2023.

O cálculo básico do resultado por ação é feito por meio da divisão do resultado do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos resultados básico:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro (Prejuízo) básico por ação:		
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(585)	6
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (em milhares)	<u>50</u>	<u>50</u>
Lucro (Prejuízo) básico por ação	<u>(0,75)</u>	<u>0,12</u>

## 18. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia, administra seu capital, para assegurar que ela possa continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

Risco de mercado

## a) Exposição a riscos cambiais

A Companhia não apresentava saldo de ativo ou passivo denominado em moeda estrangeira.

## b) Exposição a riscos de taxas de juros

De acordo com as suas políticas financeiras, a Companhia vem aplicando seus recursos em instituições de primeira linha, não tendo efetuado operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

Considerações gerais

- Aplicações financeiras que representam investimentos, sujeitas a variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.
- As operações com instrumentos financeiros da Companhia estão reconhecidas nas informações financeiras para o período findo em 31 de dezembro de 2023, conforme quadro a seguir:
  - (i) O patrimônio líquido inclui todo o capital e os prejuízos acumulados da Companhia.
- As operações com instrumentos financeiros da Companhia estão reconhecidas nas demonstrações financeiras para o período findo em 31 de dezembro de 2023, conforme quadro a seguir:

		<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativos:</b>			
Caixa e equivalentes de caixa (i)	Custo amortizado	1.122	1.199
Contas a receber - Partes relacionadas	Custo amortizado	2.673	1.626
<b>Passivos:</b>			
Fornecedores (ii)	Custo amortizado	54	30
Contas a pagar - Partes relacionadas	Custo amortizado	82	82

A determinação do valor justo dos ativos e passivos financeiros apresentam termos e condições padrão e são negociados em mercados ativos determinado com base nos preços observados nos respectivos mercados.

O valor justo dos outros ativos e passivos financeiros (com exceção daqueles descritos acima) é determinado de acordo com modelos de precificação geralmente aceitos:

- (i) Os saldos de equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas são iguais ao valor justo na data do balanço patrimonial.
- (ii) Os saldos de fornecedores possuem prazo de vencimento substancialmente em até 30 dias, portanto, se aproxima do valor justo esperado pela Companhia.

## c) Risco de crédito

O risco de crédito decorrente de caixa e equivalentes de caixa e contas a receber, corresponde aos saldos contábeis líquidos apresentados nas notas explicativas nº 3 e nº 10, respectivamente. Para bancos e instituições financeiras, a Companhia tem como política a diversificação das suas aplicações financeiras em instituições de primeira linha, que apresentam ratings AAA, baseado nas avaliações das principais agências de rating.

## d) Risco de liquidez

O risco de liquidez é gerenciado pela Companhia por meio de um modelo de gestão de risco e liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos.

A tabela abaixo demonstra o valor total dos fluxos de obrigações monetizáveis da Companhia, por faixa de vencimento, correspondente ao período remanescente contratual.

e) Análise de sensibilidade

*Risco de variação nas taxas de juros*

A análise de sensibilidade foi determinada com base na exposição às taxas de juros dos instrumentos financeiros não derivativos até o final do período findo em 31 de dezembro de 2023.

A análise de sensibilidade foi desenvolvida considerando a exposição à variação do CDI, de rentabilidade dos recursos aplicados, respectivamente:

Operação	Risco	Saldo 31/12/2023	Cenário I - provável	Desvalorização (R\$)	
				Cenário II - 25%	Cenário III - 50%
Equivalentes de caixa	CDI	1.122	131	98	65

A Companhia está apresentando o cenário provável definido com base na expectativa da Administração e mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado, apresentados, de acordo com a regulamentação, como cenário II e cenário III, respectivamente. A taxa considerada foi a seguinte:

Indicador	Cenário I - provável	Desvalorização	
		Cenário II - 25%	Cenário III - 50%
CDI (a)	11,65%	8,74%	5,83%

(a) Refere-se à expectativa de mercado para taxa CDI para o ano de 2023. Fonte de informação - "site" da B3: [https://www.b3.com.br/pt\\_br/](https://www.b3.com.br/pt_br/), acessado em 01 de fevereiro 2024.

19. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 28 de março de 2024, a Administração autorizou a emissão das presentes demonstrações financeiras, estando aprovadas para divulgação.