

www.pwc.com.br

***Companhia Caminho
Aéreo Pão de Açúcar
Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente***





Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar ("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 nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e sua controlada ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

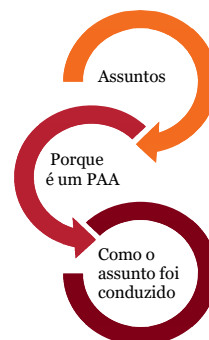
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia e da Companhia e sua controlada em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.





Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Reconhecimento de receita (Notas 22 e 30.15)

A principal fonte de receita do Consolidado advém da prestação de serviços de turismo, entretenimento e mídia, composta basicamente pela bilheteria de seus parques, especialmente o Teleférico do Bondinho do Pão de Açúcar. A receita é gerada por um grande volume de transações com baixo valor individual, o que requer a manutenção de um sistema adequado de captura das vendas.

Tendo em vista o alto volume das transações e a complexidade relacionada à captura das vendas em sistema, consideramos esse tema como um principal assunto de auditoria.

Nossos principais procedimentos de auditoria em resposta a esse assunto consideraram, entre outros, o entendimento dos controles relevantes identificados pela administração da Companhia e da sua controlada para monitoramento e apuração dos serviços prestados, bem como do ambiente de tecnologia que suporta a estrutura de controles internos das sua controlada.

Em base amostral, verificamos os tickets emitidos ao longo do exercício, respectivas emissões de notas fiscais e liquidações financeiras.

Obtivemos os relatórios analíticos dos bilhetes emitidos ao final do exercício de 2023 e início de 2024 e testamos, em base amostral, o reconhecimento da receita no período correto de competência.

Adicionalmente, avaliamos a divulgação destes assuntos nas notas explicativas às demonstrações financeiras.

Os resultados desses procedimentos nos proporcionam evidência de auditoria apropriada e suficiente sobre o reconhecimento dessas receitas no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.



Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

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

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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 financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e sua controlada, em seu conjunto, continuar operando, 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 administração pretenda liquidar a Companhia e sua controlada, em seu conjunto, 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 financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos



Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

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 e sua controlada.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, 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 e sua controlada, em seu conjunto. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar 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 e sua controlada, em seu conjunto, a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 28 de março de 2024

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5

Decoded by
Caren Henriete Macohin
Assinado por: CAREN HENRIETE MACOHIN 0165411766
CPF: 01648411766
Data Hora da Assinatura: 28 March 2024 12:14 BRT
ID: KCP-Brazil_OU_000001010501013
© 2024
Emissor: AC SERASA RFB LP

Caren Henriete Macohin
Contadora CRC 1PR038429/O-3 "T" SC

Índice

Demonstrações financeiras	
Balço patrimonial	3
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações no patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa	8
Demonstração do valor adicionado	9
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	10

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Balço patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	161.965	86.251	201.423	103.917
Contas a receber	7	14.029	9.631	15.486	11.916
Estoques		1.293	1.310	1.294	1.310
Despesas antecipadas		319	335	321	335
Impostos a recuperar	8	3.883	2.746	3.988	2.875
Adiantamento a fornecedores	9	3.087	3.097	3.087	3.097
Instrumentos financeiros derivativos	17	4.032	3.758	4.032	3.758
Outros ativos circulantes		44	111	51	111
		188.652	107.239	229.682	127.319
Não Circulante					
Realizável a Longo Prazo					
IR/CSLL Diferidos	10	1.826	-	1.826	-
Impostos a recuperar	8	1.525	2.226	2.341	2.416
Depósitos judiciais	20	1.351	1.244	1.406	1.287
Aplicações financeiras	11	130	3.227	3.352	6.568
		4.832	6.697	8.925	10.271
Investimentos	4	43.460	21.129	-	-
Ativo de direito de uso	12	233	1.632	233	1.632
Intangível	13	1.610	1.873	1.610	1.873
Imobilizado	14	113.580	90.994	113.945	91.370
Comodato		36	36	36	36
		158.919	115.664	115.824	94.911
		163.751	122.361	124.749	105.182
Total do ativo		352.403	229.600	354.431	232.501

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Balço patrimonial Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo e Patrimônio Líquido					
Circulante					
Fornecedores	15	4.368	3.993	4.610	4.019
Salários e férias a pagar		4.412	3.643	4.845	3.906
Impostos a recolher	16	2.894	2.229	3.554	2.730
Empréstimos e financiamentos	17	6.511	6.854	6.511	6.854
Debêntures	18	27.284	8.715	27.284	8.715
Passivo de arrendamento	12	273	717	273	717
Dividendos e participações		1	139	1	173
Receita diferida	19	1.218	1.138	1.368	1.888
Outros passivos circulantes		1.446	2.380	1.938	3.656
		48.407	29.808	50.384	32.658
Não Circulante					
Tributos em discussão judicial		694	694	735	735
Passivo de arrendamento	12	-	1.211	-	1.211
Empréstimos e financiamentos	17	20.953	8.430	20.953	8.430
Debêntures	18	58.369	87.996	58.369	87.996
IR/CSLL Diferidos	10	-	2.523	-	2.523
Provisão para contingências	20	1.199	1.104	1.209	1.114
Comodato		36	36	36	36
		81.251	101.994	81.302	102.045
Total do passivo		129.658	131.802	131.686	134.703
Patrimônio líquido	21				
Capital social		69.073	64.231	69.073	64.231
Reserva legal		13.815	7.334	13.815	7.334
Reserva de Lucros		101.545	4.842	101.545	4.842
Reserva de contingência		1.311	1.311	1.311	1.311
Outros Resultados Abrangentes		2.861	4.132	2.861	4.132
Dividendos Adicionais Propostos		34.140	15.948	34.140	15.948
		222.745	97.798	222.745	97.798
Total do patrimônio líquido		222.745	97.798	222.745	97.798
Total do passivo e do patrimônio líquido		352.403	229.600	354.431	232.501

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	22	191.047	120.844	215.553	141.679
Custo dos serviços prestados	23	(40.786)	(33.405)	(42.413)	(34.486)
Lucro bruto		150.261	87.439	173.140	107.193
Despesas com vendas	25	(4.197)	(4.689)	(4.212)	(4.689)
Despesas gerais e administrativas	24	(29.960)	(29.282)	(33.041)	(32.552)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas		4.038	16	4.202	(323)
Resultado de equivalência patrimonial	4	22.331	16.471	-	-
Lucro operacional		142.473	69.955	140.089	69.629
Receitas financeiras		14.093	12.320	17.649	13.858
Despesas financeiras		(19.042)	(15.631)	(19.056)	(15.707)
Resultado financeiro	26	(4.949)	(3.311)	(1.407)	(1.849)
Lucro antes dos impostos		137.524	66.644	138.682	67.780
Imposto de renda e contribuição social	27	4.350	(7.172)	3.192	(8.308)
Lucro líquido do exercício		141.874	59.472	141.874	59.472

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Demonstração do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício	141.874	59.472	141.874	59.472
Outros resultados abrangentes	1.271	4.109	1.271	4.109
Resultado abrangente total	143.145	63.581	143.145	63.581

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar**Demonstração das mutações no patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro**

Em milhares de reais

	Capital social	Adto. Futuro aumento capital	Reserva legal	Reserva de contingências	Dividendos a distribuir	Reserva de lucros	Outros Resultados Abrangentes	Lucros Acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31/12/2021	64.231	5	4.360	1.311	554	-	23	-	70.484
Baixa adiantamento aumento capital	-	(5)	-	-	-	-	-	-	(5)
Dividendos	-	-	-	-	(262)	-	-	-	(262)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	59.472	59.472
Reserva Legal	-	-	2.974	-	-	-	-	(2.974)	-
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	4.109	-	4.109
Dividendos antecipados 2022	-	-	-	-	-	-	-	(36.000)	(36.000)
Dividendos adicionais propostas 2022	-	-	-	-	15.656	-	-	(15.656)	-
Destinação resultado para reserva de manutenção	-	-	-	-	-	4.842	-	(4.842)	-
Saldos em 31/12/2022	64.231	-	7.334	1.311	15.948	4.842	4.132	-	97.798
Destinação de dividendos de 2022	-	-	-	-	(15.656)	-	-	-	(15.656)
Aumento de capital social com reserva de lucros	4.842	-	-	-	-	(4.842)	-	-	-
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	141.874	141.874
Reserva Legal	-	-	6.481	-	-	-	-	(6.481)	-
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(1.271)	-	(1.271)
Dividendos obrigatórios	-	-	-	-	33.848	-	-	(33.848)	-
Dividendos adicionais 2023	-	-	-	-	-	101.544	-	(101.544)	-
Saldos em 31/12/2023	69.073	-	13.815	1.311	34.140	101.544	2.861	-	222.744

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro do exercício	141.874	59.472	141.874	59.472
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	7.009	5.622	7.146	5.778
Equivalência Patrimonial em Controlada	(22.331)	(16.471)	-	-
(Ganhos)/perdas com valor justo de instrumentos financeiros derivativos	(1.271)	4.109	(1.271)	4.109
Arrendamentos	(406)	808	(405)	808
Ajuste marcação a mercado	(275)	(4.208)	(275)	(4.208)
Imposto Diferido	(4.350)	4.117	(4.350)	4.166
Baixa de ativos imobilizado/intangível	578	95	643	95
Provisão para contingências	96	146	96	114
Perdas estimadas de crédito de liquidação duvidosa	262	99	571	1.173
Variação cambial empréstimo	1.546	(1.363)	1.546	(1.363)
Amortizações custo de transação de debêntures	764	-	764	-
Juros sobre debêntures	15.933	13.562	15.933	13.562
Juros sobre empréstimos	777	862	777	862
	140.206	66.850	163.049	84.568
Variações nos ativos e passivos				
Aumento em contas a receber	(4.660)	(5.132)	(4.141)	(8.137)
(Aumento)/Redução em Estoque	17	(470)	16	(470)
(Aumento)/Redução em Impostos a Recuperar	(436)	(627)	(1.038)	410
(Aumento)/Redução em Adiantamento a fornecedores	10	(2.528)	9	(2.528)
(Aumento)/Redução em Despesas Antecipadas	16	(335)	15	(335)
Redução em outros ativos circulantes	69	437	60	1.806
(Aumento)/Redução em Depósitos judiciais	(107)	111	(120)	187
Redução em Partes Relacionadas	-	1.401	-	1.401
Redução em Aplicações Financeiras a longo prazo	3.097	3.504	3.216	3.289
Redução em Dividendos e participações	(138)	(796)	(173)	(762)
Aumento em fornecedores	375	2.957	591	2.969
Aumento em Salários e férias a pagar	769	359	939	556
Aumento/(Redução) em impostos a recolher	665	603	1.981	(1.380)
Redução em outros passivos	(934)	(4.319)	(1.716)	(4.025)

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

(continuação)

Aumento/(Redução) em receita Diferida	79	1.138	(521)	1.888
Aumento em tributos em discussão judicial	-	67	-	64
Caixa líquido gerado das atividades operacionais	139.028	63.220	162.167	79.501
Juros de empréstimos pagos	(26)	(210)	(26)	(210)
Juros de debentures pagos	(16.041)	(13.296)	(16.041)	(13.296)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(1.157)	-
Caixa líquido gerado das atividades operacionais	122.961	49.714	144.943	65.995
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Dividendos de controlada	-	779	-	-
Adições de ativo imobilizado/intangível	(29.761)	(23.831)	(29.954)	(23.831)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(29.761)	(23.052)	(29.954)	(23.831)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos	20.061	-	20.061	-
Amortização de empréstimo e financiamentos	(10.177)	(12.987)	(10.177)	(12.987)
Amortização de debêntures	(11.628)	-	(11.628)	-
Pagamento de dividendos	(15.656)	(37.197)	(15.656)	(37.197)
Captação de Debentures	-	100.000	-	100.000
Custo de transação debêntures	(86)	(3.555)	(86)	(3.555)
Adiantamento Futuro aumento capital	-	(5)	-	(5)
Caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento	(17.486)	46.256	(17.486)	46.256
Aumento do caixa e equivalentes de caixa no exercício	75.714	72.918	97.503	88.420
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	86.251	13.334	103.917	15.497
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	161.965	86.251	201.423	103.917

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas				
Vendas brutas de produtos e serviços	201.159	128.087	225.990	149.626
Outras receitas	4.038	16	4.202	(324)
	<u>205.197</u>	<u>128.103</u>	<u>230.192</u>	<u>149.302</u>
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo dos serviços prestados	(40.786)	(33.405)	(42.413)	(34.486)
Custos de publicidade	(4.197)	(4.689)	(4.212)	(4.689)
Serviços de terceiros	(8.706)	(11.340)	(9.631)	(12.343)
Outras despesas	(2.076)	(2.664)	(2.924)	(3.739)
	<u>(55.765)</u>	<u>(52.098)</u>	<u>(59.180)</u>	<u>(55.257)</u>
Valor adicionado bruto	149.433	76.005	171.011	94.045
Depreciação e amortização	(3.742)	(1.995)	(3.871)	(2.006)
Valor adicionado líquido produzido	<u>145.691</u>	<u>74.010</u>	<u>167.140</u>	<u>92.039</u>
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	22.331	16.471	-	-
Receitas financeiras	14.093	12.318	17.649	13.858
Valor adicionado total a distribuir	<u>182.114</u>	<u>102.799</u>	<u>184.789</u>	<u>105.897</u>
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal - remuneração direta	(15.435)	(13.283)	(16.615)	(14.464)
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	4.350	(7.172)	3.192	(8.308)
Estaduais	(10.113)	(7.243)	(10.436)	(7.947)
Juros e variações cambiais	(16.513)	(13.981)	(16.514)	(14.037)
Outras despesas financeiras	(2.529)	(1.648)	(2.542)	(1.669)
Lucro do exercício	(141.874)	(59.472)	(141.874)	(59.472)
Valor adicionado distribuído	<u>(182.114)</u>	<u>(102.799)</u>	<u>(184.789)</u>	<u>(105.897)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

1.1 Contexto operacional

A Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar (a “Companhia” ou “CCAPA”), sediada na Av. Pasteur, nº 520, Urca, Rio de Janeiro, Brasil desde janeiro de 1911, é uma sociedade anônima de capital fechado nacional, assim como a Pão de Açúcar Empreendimentos Turísticos Ltda. (a “PATUR”), sua controlada integral.

A Companhia e sua controlada (conjuntamente “Grupo”) tem por objetivo a exploração comercial de Parques Turísticos, sendo responsável pela operação do Parque Bondinho Pão de Açúcar, e atua ainda prestando serviços complementares de turismo, entretenimento e mídia através da sua controlada.

A Companhia é controlada integralmente pela Iter Participações S.A. Sediada na cidade do Rio de Janeiro.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela administração da Companhia em 28 de março de 2024.

1.2 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão sumariadas na Nota 30.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos), tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 2.

(a) Demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

(b) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

(c) Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Como consequência, por não ser a CCAPA uma companhia aberta, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

1.3 Consolidação

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A empresa controlada incluída na consolidação está descritas na Nota 1.1 e as políticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas estão descritas na Nota 30.

1.4 Principais eventos ocorridos durante o exercício de 2023

(a) Captação de empréstimo

Em 26 de julho de 2023 a Companhia efetuou a contratação de um empréstimo com o banco Itaú, relativo à Resolução 4.131, no valor de R\$ 20.061 (equivalentes a EUR 3.835), com vencimento em junho de 2028 e taxa pré-fixada de 6,3390% a.a.

As movimentações relacionadas a esse empréstimo estão demonstradas na Nota 17.

(b) Aumento de capital social

Em 22 de dezembro de 2023 foi aprovado em Assembleia Geral extraordinária o aumento do capital da Companhia através da conversão da reserva de manutenção no valor de R\$ 4.842, passando o capital social da Companhia de R\$ 64.231 para R\$ 69.073.

A movimentação do capital social está demonstrada na Nota 21.

(c) Alteração no controle acionário

Em 26 de dezembro de 2023, a Iter Participações S.A, que até essa data possuía 75% de participação das ações da CCAPA, adquiriu os 25% de ações preferenciais de acionista minoritária, passando a deter 100% das ações da Companhia.

A movimentação do controle acionário da Companhia está demonstrada na Nota 21.

(d) Reforma Tributária

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”). Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

(e) Atualizações sobre o Programa Emergencial de Retomada do Setor de Eventos (PERSE)

Em 28 de dezembro de 2023 foi publicada a Medida Provisória (“MP”) que, dentre outras providências, revogou o art. 4º da Lei nº 14.148, de 03.05.2021 (“Lei do PERSE”), que instituiu a alíquota zero do IRPJ, CSLL, PIS e COFINS no período compreendido entre março de 2022 e fevereiro de 2027, sendo a aplicabilidade do benefício fiscal restrita às receitas e aos resultados decorrentes de atividades vinculadas ao setor de eventos, onde a Companhia e sua controlada PATUR estão inseridas.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Com a revogação do benefício fiscal, os contribuintes que até então se beneficiaram da alíquota zero voltariam a pagar CSLL, PIS e COFINS a partir de abril de 2024, ao passo que a cobrança do IRPJ seria retomada em janeiro de 2025.

Não há nenhum impacto nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

2 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.

2.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

(a) Perda (*impairment*) de ativos financeiros

As provisões para perdas com ativos financeiros são baseadas em premissas sobre o risco de inadimplência e nas taxas de perdas esperadas. O Grupo aplica julgamento para estabelecer essas premissas e para selecionar os dados para o cálculo do *impairment*, com base no histórico, nas condições existentes de mercado e nas estimativas futuras ao final de cada exercício. Detalhes sobre as principais premissas e dados utilizados são divulgados na Nota 3.1 (b).

(b) Revisão de vida útil e recuperação do ativo imobilizado

A capacidade de recuperação dos ativos que são utilizados nas atividades da Companhia é avaliada sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos pode não ser recuperável com base em fluxos de caixa futuros. Se o valor contábil destes ativos for superior ao seu valor recuperável, o valor líquido é ajustado e sua vida útil readequada para novos patamares.

2.2 Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis

(a) Determinação do prazo de arrendamento

Ao determinar o prazo do arrendamento, a administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para o exercício de uma opção de prorrogação ou para o não exercício da opção de rescisão. As opções de prorrogação (ou períodos após as opções de rescisão) são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento será prorrogado (ou que não será rescindido).

As opções de prorrogação em arrendamentos não foram incluídas no passivo de arrendamento porque a Companhia não possui certeza razoável quanto à prorrogação dos contratos.

3 Gestão de risco financeiro

3.1 Fatores de risco financeiro

O Grupo realiza transações com instrumentos financeiros e estes instrumentos são administrados através de estratégias e controles internos, buscando ter os recursos necessários para Administração no dia a dia, a geração de resultados e gestão dos riscos financeiros. Nossas políticas de controle são periodicamente monitoradas e não são utilizados investimentos e instrumentos derivativos com intuito especulativo.

Os valores estimados de realização dos ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados com base em informações de mercado disponíveis e metodologias de avaliação adequadas. Entretanto,

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para desenvolver a estimativa do valor de realização mais adequada.

O quadro a seguir sumaria a natureza e a extensão dos riscos decorrentes de instrumentos financeiros e como o Grupo administra sua exposição.

Risco	Exposição	Metodologia utilizada para mensuração do impacto	Gestão
Risco de crédito	Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, instrumentos financeiros derivativos	Análise de vencimento Avaliação de crédito	Diversificação das instituições financeiras Monitoramento dos limites de crédito/ <i>ratings</i> Orientações de investimento em instrumentos de dívida
Risco de liquidez	Empréstimos e outros passivos	Previsões de fluxo de caixa	Linhas de crédito disponíveis

(a) Risco de mercado

(i) Risco cambial

O Grupo não possui risco relevante de variação cambial tanto para os anos de 2023 e 2022. Os empréstimos em moeda estrangeira são na modalidade da Resolução 4131 e foram contratados com a instituição financeira em conjunto com os derivativos, configurando-se como operação casada de modo que economicamente a resultante seja uma dívida pré-fixada em Reais.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, fluxos de caixa contratuais decorrentes de de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, instrumentos financeiros derivativos favoráveis, depósitos em bancos e em outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

O risco de crédito é administrado corporativamente e são aceitos somente títulos de entidades classificadas com rating mínimo "A" determinado pela S&P ou rating similares de outras agências.

A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. As vendas para clientes de bilhetes são liquidadas em dinheiro, através de PIX ou por meio dos principais cartões de crédito e débito existentes no mercado. As vendas para clientes corporativos, tais como agências de viagens, locatários e produtores de eventos são avaliadas pela área financeira, que verifica a qualidade de crédito de cada cliente, levando em consideração a sua posição financeira. Desta forma, não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado.

Impairment de ativos financeiros

Os seguintes ativos financeiros mantidos pelo Grupo estão sujeitos ao modelo de perdas de crédito esperadas:

- . contas a receber de clientes decorrente de serviços prestados de locação;
- . ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; e

Embora o caixa e equivalentes de caixa também estejam sujeitos às exigências de *impairment* do CPC 48, não houve perda por *impairment* identificada.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Contas a receber de clientes

O Grupo está construindo uma base histórica para a aplicação da abordagem simplificada do CPC 48 para a mensuração de perdas de crédito esperadas considerando uma provisão para perdas esperadas ao longo da vida útil para todas as contas a receber de clientes.

Atualmente, as perdas de créditos esperadas são efetuadas com base na análise individual dos locatários, agências e vencimento dos títulos, conforme determinado em política interna de contas a receber.

Para mensurar as perdas de crédito esperadas, o Grupo utiliza a análise de créditos vencidos. As contas a receber de clientes foram agrupados com base nas características compartilhadas de risco de crédito e nos dias de atraso.

A composição de vencimento do contas a receber está demonstrada na nota 7.

A movimentação da provisão para perdas é demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	
	<u>Contas a receber</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial da provisão para perdas em 1º de janeiro	(725)	(626)
Aumento na provisão para perdas	(547)	(99)
Reversão de provisão por recebimento	360	-
Atualização juros	(74)	-
Saldo final da provisão para perdas em 31 de dezembro	<u>(986)</u>	<u>(725)</u>
	<u>Consolidado</u>	
	<u>Contas a receber</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial da provisão para perdas em 1º de janeiro	(1.973)	(800)
Aumento na provisão para perdas	(1.043)	(1.173)
Reversão de provisão por recebimento	546	-
Atualização juros	(74)	-
Saldo final da provisão para perdas em 31 de dezembro	<u>(2.544)</u>	<u>(1.973)</u>

As contas a receber de clientes são baixadas quando não há expectativa razoável de recuperação. Os indícios de que não há expectativa razoável de recuperação incluem, entre outros: incapacidade do devedor de participar de um plano de renegociação de sua dívida com o Grupo ou de realizar pagamentos contratuais de dívidas vencidas há mais de 120 dias.

As perdas por *impairment* em contas a receber de clientes são apresentadas como perdas por *impairment* líquidas, no resultado operacional. Recuperações subsequentes de valores previamente baixados são creditadas na mesma conta.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada em todas as empresas do Grupo e agregada pela Tesouraria. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para a Tesouraria do Grupo, que investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, 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.

Os valores apresentados abaixo são brutos sem descontos e incluem projeções de juros. A tabela abaixo apresenta os principais passivos financeiros em 31 de dezembro:

	Controladora			
	2023			
	Sem vencimento	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Fornecedores	4.368	-	-	4.368
Empréstimos e Financiamentos	-	6.511	20.953	27.464
Debêntures	-	27.284	58.369	85.653
	4.368	33.795	79.322	117.485
	2022			
	Sem vencimento	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total
	Fornecedores	3.993	-	-
Empréstimos e Financiamentos	-	6.854	8.430	15.284
Debêntures	-	8.715	87.996	96.711
	3.993	15.569	96.426	115.988
	Consolidado			
	2023			
	Sem vencimento	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Fornecedores	4.610	-	-	4.610
Empréstimos e Financiamentos	-	6.511	20.953	27.464
Debêntures	-	27.284	58.369	85.653
	4.610	33.795	79.322	117.727

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2022			Total
	Sem vencimento	Até 12 meses	Acima de 12 meses	
Fornecedores	4.019	-	-	4.019
Empréstimos e Financiamentos	-	6.854	8.430	15.284
Debêntures	-	8.715	87.996	96.711
	4.019	15.569	96.426	116.014

3.2 Gestão de capital

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

A Companhia monitora o capital com base na disponibilidade de caixa e dependendo das necessidades de caixa para dar continuidade do programa de investimentos e manutenção das suas operações, e pode se utilizar de novas linhas de financiamento de acordo com as políticas e aprovação do Conselho de Administração.

O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

	Consolidado	
	2023	2022
EBITDA (não auditado) realizado (R\$/mil)	147.231	106.620
Dívida Bruta (R\$/mil) (i)	108.952	108.237
Caixa (R\$/mil)	206.080	103.917
Dívida Líquida ou (Caixa Líquido) (R\$/mil)	(97.128)	4.320
Dívida Líquida/EBITDA (não auditado)	(0,66)	0,04
<i>Covenants</i>		
Caixa Mínimo	10.000	10.000
Limite dívida líquida/EBITDA - Debêntures	1,50	1,75
Limite dívida líquida/EBITDA - Itaú e Banco do Brasil	1,50	2,00

(i) Considera os empréstimos com os bancos Itaú e Banco do Brasil e debêntures emitidas.

3.3 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*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

A tabela abaixo classifica os ativos e passivos contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos. Os preços cotados incorporam as premissas do mercado tais como o aumento das taxas de juros e da inflação.
- Nível 2 - informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).
- Nível 3 - informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

mercado (ou seja, premissas não observáveis). Este é o caso dos títulos patrimoniais não cotados .

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos do Grupo mensurados ao valor justo em 31 de dezembro.

	Controladora							
	2023				2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Saldo Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Saldo Total
Ativo								
Caixa e equivalentes de caixa		161.965		161.965		86.251		86.251
Aplicações financeiras		130		130		3.227		3.227
Instrumentos financeiros derivativos		4.032		4.032		3.758		3.758
Contas a receber		14.029		14.029		9.631		9.631
Total Ativo		180.156		180.156		102.867		102.867
Passivo								
Empréstimos e financiamentos		27.464		27.464		15.284		15.284
Fornecedores		4.368		4.368		3.993		3.993
Total do passivo		31.832		31.832		19.277		19.277
Consolidado								
	2023				2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Saldo Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Saldo Total
Ativo								
Caixa e equivalentes de caixa		201.423		201.423		103.917		103.917
Aplicações financeiras		3.352		3.352		6.568		6.568
Instrumentos financeiros derivativos		4.032		4.032		-		-
Contas a receber		15.486		15.486		11.916		11.916
Total Ativo		224.293		224.293		122.401		122.401
Passivo								
Empréstimos e financiamentos		27.464		27.464		15.284		15.284
Fornecedores		4.610		4.610		4.019		4.019
Total do passivo		32.074		32.074		19.303		19.303

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4 Investimentos

(a) Movimentação dos investimentos

A Companhia possui 100% de participação societária na controlada PATUR. Não houve recebimento de dividendos antecipados em 2023 ou 2022.

	<u>Controladora</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Em 1º de janeiro	21.129	5.437
Dividendos recebidos da controlada	-	(782)
Resultado da Equivalência Patrimonial	<u>22.331</u>	<u>16.471</u>
Em 31 de dezembro	<u><u>43.461</u></u>	<u><u>21.129</u></u>

(b) Participação societária nos investimentos

Controlada - PATUR	<u>2023</u>	<u>2022</u>
CCAPA	100%	100%
Total Participação Acionária	100%	100%

(c) Resumo das informações financeiras

O quadro abaixo apresenta um resumo das informações financeiras da controlada.

(i) Balanço patrimonial sintético

	<u>PATUR</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante		
Ativo	41.388	20.271
Passivo	<u>(1.977)</u>	<u>(2.700)</u>
Ativo circulante líquido	<u>39.411</u>	<u>17.571</u>
Não circulante		
Ativo	3.644	3.760
Passivo	<u>(52)</u>	<u>(202)</u>
Ativo não circulante líquido	<u>3.592</u>	<u>3.558</u>
Patrimônio líquido	<u><u>43.003</u></u>	<u><u>21.129</u></u>

(ii) Demonstração do resultado sintética

	<u>PATUR</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante		
Receita operacional líquida	24.500	20.835
Lucro antes dos impostos	23.489	17.607
Imposto de renda e contribuição social	<u>(1.157)</u>	<u>(1.134)</u>
Lucro Líquido do Exercício	<u><u>22.332</u></u>	<u><u>16.473</u></u>

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iii) Demonstração dos fluxos de caixa sintética

PATUR	2023	2022
Caixa líquido gerado das atividades operacionais	21.674	16.250
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	119	-
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	-	(748)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	21.793	15.502
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	17.665	2.162
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>39.458</u>	<u>17.665</u>

5 Instrumentos financeiros por categoria

Ativos financeiros	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ativos ao custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	161.965	86.251	201.423	103.917
Aplicações financeiras	130	3.227	3.352	6.568
Contas a receber de clientes	14.029	9.631	15.486	11.916
Outros contas a receber	43	111	51	111
Derivativos				
Ao valor justo	4.032	3.758	4.032	3.758
	<u>180.199</u>	<u>102.978</u>	<u>224.344</u>	<u>126.270</u>

Passivos financeiros	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Passivos ao custo amortizado				
Fornecedores	4.368	3.993	4.610	4.019
Empréstimos	27.464	15.284	27.464	15.284
Debêntures	85.653	96.711	85.653	96.711
Outras contas a pagar	1.447	2.380	1.939	3.655
Passivos de arrendamento	273	1.928	273	1.928
	<u>119.205</u>	<u>120.296</u>	<u>119.939</u>	<u>121.597</u>

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e bancos	368	170	529	175
Aplicações Financeiras	161.597	86.081	200.894	103.742
	<u>161.965</u>	<u>86.251</u>	<u>201.423</u>	<u>103.917</u>

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As aplicações financeiras referem-se, principalmente, a produtos bancários de baixo risco e com liquidez diária, todas no segmento de renda fixa, em bancos de primeira linha, e remuneradas a taxas de mercado (98% CDI).

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Banco Santander				
Instrumentos de Renda Fixa - DI	747	671	747	2.318
Banco Itaú				
Instrumentos de Renda Fixa - DI	100.798	32.682	140.095	48.696
Banco do Brasil				
Instrumentos de Renda Fixa - DI	60.052	52.728	60.052	52.728
	161.597	86.081	200.894	103.742

7 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Clientes	4.558	4.092	7.571	7.623
Administradoras de cartão de crédito	10.458	6.264	10.459	6.266
Perdas Estimadas	(987)	(725)	(2.544)	(1.973)
	14.029	9.631	15.486	11.916

O saldo de contas a receber de clientes, segregado por prazo de vencimento encontra-se demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
A vencer	13.864	9.418	14.116	10.314
Vencidos: Até 30 dias	63	111	225	129
Entre 31 e 60 dias	6	10	42	116
Entre 61 e 180 dias	14	33	14	486
Acima de 181 dias	1.069	784	3.633	2.844
Total (desconsiderando perdas estimadas)	15.016	10.356	18.030	13.889

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

Em 2023, houve um aumento de constituição de provisão de perda esperada em decorrência de locatários que ficaram inadimplentes.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
IRPJ a compensar	2.690	1.092	2.690	1.104
CSLL a compensar	607	1.145	632	1.177
Contribuições ao INSS retido na fonte	79	79	79	79
ISS S/ receita antecipada patrocínio	5	25	12	62
Contribuições sociais retidas na fonte	14	-	24	-
Imposto de renda retido na fonte	83	-	96	-
Imposto de renda s/ aplicação financeira	1.525	2.226	2.341	2.416
IRPJ antecipação anos anteriores	405	405	405	405
INSS a compensar	-	-	50	48
	5.408	4.972	6.329	5.291
Circulante	3.883	2.746	3.988	2.875
Não circulante	1.525	2.226	2.341	2.416

A Companhia tem por rotina revisar os impostos e contribuições que afetam os seus negócios, objetivando assegurar que os pagamentos sejam devidamente realizados e que não haja valores recolhidos desnecessariamente.

9 Adiantamento a Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento Fornecedor Tirolesa	2.204	2.606	2.204	2.606
Adiantamento Fornecedor Outros	883	491	883	491
	3.087	3.097	3.087	3.097

Em 2022, a Companhia iniciou as obras de construção da Tirolesa, e os adiantamentos efetuados aos fornecedores relacionados estão registrados nesse grupo de contas.

10 Impostos Diferidos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	1.826	-	1.826	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Passivo	-	(2.523)	-	(2.523)
	1.826	(2.523)	1.826	(2.523)

A Companhia controla o seu imposto fiscal diferido, oriundo de diferenças temporárias tributáveis, em consonância com o CPC 32.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 2022, a Companhia apresentou imposto diferido passivo em decorrência, substancialmente, das diferenças de taxa fiscal x taxa contábil de depreciação dos ativos imobilizados.

Efetuamos revisão das apurações e, tendo em vista o benefício do PERSE, segundo o qual a alíquota do IRPJ e a CSLL está reduzida a zero no ano-calendário de 2023, essa adição não representará saída de caixa para pagamento de IRPJ ou CSLL.

Com base nesse entendimento, efetuamos a exclusão dessa diferença temporária na base de apuração, gerando uma reversão de diferido no montante de R\$ 3.475.

A conciliação das despesas de imposto de renda e contribuição social está apresentada na nota 27. A Companhia não possui ativos diferidos não registrados.

11 Aplicações Financeiras Restritas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Previ (i)				
Título de Capitalização	130	130	130	130
Banco do Brasil (ii)				
Instrumentos de Renda Fixa - DI	-	1.514	-	1.514
Banco Itaú (ii)				
Instrumentos de Renda Fixa - DI	-	1.583	3.222	4.924
	<u>130</u>	<u>3.227</u>	<u>3.352</u>	<u>6.568</u>

(i) O saldo refere-se a um título de capitalização efetuado em decorrência ao aluguel do imóvel corporativo.

(ii) A Companhia registrou no ativo não circulante o valor de aplicação financeira, dada como garantia para pagamento de empréstimos conforme descrito na Nota 17. As aplicações financeiras são de baixo risco e liquidez diária, no segmento de renda fixa e remuneradas a taxas de mercado (98% CDI).

12 Arrendamentos

(i) Saldos reconhecidos no balanço patrimonial

O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a arrendamentos:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativos de direito de uso		
Edificações	-	1.248
Máquinas e equipamentos	<u>233</u>	<u>384</u>
	<u>233</u>	<u>1.632</u>
Passivos de arrendamentos		
Circulante	273	717
Não circulante	<u>-</u>	<u>1.211</u>
	<u>273</u>	<u>1.928</u>

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 2022, a Companhia possuía um contrato de arrendamento referente ao aluguel do escritório corporativo. Em 2023 esse contrato foi encerrado e transferido para a controladora da Companhia.

(ii) Saldos reconhecidos na demonstração do resultado

A demonstração de resultado inclui os seguintes montantes relacionados a arrendamentos:

	Consolidado	
	2023	2022
Encargo de depreciação dos ativos de direito de uso (incluído em custos e despesas - encargo total de depreciação - Nota 26)		
Edificações	-	271
Equipamentos	209	203
	<u>209</u>	<u>474</u>
Despesas com juros (incluídas nas despesas financeiras - Nota 26)	45	363

13 Intangível

	Software	Marca	Total
Saldos em 1º de Janeiro de 2022	208	188	396
Adições	390	-	390
Baixas	(10)	-	(10)
Transferências (i)	1.236	-	1.236
Amortização	(139)	-	(139)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.685	188	1.873
Custo do intangível	2.966	188	3.154
Amortização acumulada	(1.281)	-	(1.281)
Valor contábil	1.685	188	1.873
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.685	188	1.873
Adições	209	-	209
Baixas	(221)	-	(221)
Amortização	(251)	-	(251)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.422	188	1.610
Custo do intangível	2.954	188	3.142
Amortização acumulada	(1.532)	-	(1.532)
Valor contábil	1.422	188	1.610
Taxa de amortização	20%	-	20%

(i) Transferência de saldos de imobilizado em andamento para ativo intangível para correta classificação.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14	Imobilizado	a) Controladora										Total	
		Móveis e utensílios	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Veículos	Equipamentos Informática	Teleférico	Benefeitorias	Edificações	Terrenos	Imobilizações em andamento		Escultura
	Saldo em 1º de Janeiro de 2022	482	23.560	1.452	160	1.613	100	36.932	1.378	5	8.426	63	74.171
	Adições	455	499	25		1.230		43			24.494	48	26.794
	Baixas	(8)	(13)			(63)							(85)
	Transferências	1.133	1.121	2.402		47	1.250	1.043			(11.400)		(4.404)
	Depreciações	(199)	(2.967)	(355)	(65)	(656)	(72)	(1.141)	(30)				(5.482)
	Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.864	22.200	3.524	96	2.171	1.279	36.876	1.348	5	21.520	110	90.994
	Custo do imobilizado	3.466	46.455	10.097	385	6.617	12.469	57.450	2.123	5	21.520	110	160.698
	Depreciação acumulada	(1.602)	(24.255)	(6.573)	(290)	(4.446)	(11.190)	(20.574)	(775)				(69.704)
	Valor contábil	1.864	22.200	3.524	96	2.171	1.279	36.876	1.348	5	21.520	110	90.994
	Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.864	22.200	3.524	96	2.171	1.279	36.876	1.348	5	21.520	110	90.994
	Adições	526	1.288	-		343	20	-			23.731		25.907
	Baixas	(140)	(160)	-		(56)	(1)	-					(357)
	Transferências	(56)	3.594	471	0	169	214	-			(749)		3.642
	Depreciações	(1.115)	(2.506)	(594)	(64)	(736)	(253)	(1.310)	(30)				(6.608)
	Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.078	24.417	3.401	32	1.892	1.258	35.567	1.318	5	44.501	110	113.580
	Custo do imobilizado	3.691	50.747	10.568	386	6.545	12.701	57.450	2.123	5	44.501	110	188.827
	Depreciação acumulada	(2.613)	(26.330)	(7.167)	(354)	(4.653)	(11.443)	(21.883)	(805)				(75.247)
	Valor contábil	1.078	24.417	3.401	32	1.892	1.258	35.567	1.318	5	44.501	110	113.580

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Consolidado

	Móveis e utensílios	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Veículos	Equipamentos Informática	Teleférico	Benfeitorias	Edificações	Terrenos	Imobilizações em andamento	Escultura	Total
Saldos em 1º de Janeiro de 2022	671	23.706	1.452	160	1.613	100	37.129	1.378	5	8.426	63	74.705
Adições	455	499	25	-	1.230	-	43	-	-	24.494	48	26.794
Baixas	(8)	(13)	-	-	(63)	-	-	-	-	-	-	(85)
Transferências	1.133	1.121	2.402	-	47	1.250	1.043	-	-	(11.400)	-	(4.404)
Depreciações	(229)	(3.051)	(355)	(65)	(656)	(72)	(1.182)	(30)	-	-	-	(5.638)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.022	22.263	3.524	96	2.170	1.279	37.032	1.348	5	21.520	110	91.370
Custo do imobilizado	4.420	48.156	10.173	385	6.805	12.469	57.864	2.123	5	21.520	110	164.030
Depreciação acumulada	(2.398)	(25.893)	(6.649)	(290)	(4.635)	(11.190)	(20.832)	(775)	-	-	-	(72.660)
Valor contábil	2.022	22.263	3.524	96	2.170	1.279	37.032	1.348	5	21.520	110	91.370
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.022	22.263	3.524	96	2.170	1.279	37.032	1.348	5	21.520	110	91.370
Adições	526	1.288	-	-	343	20	-	-	-	23.731	-	25.907
Baixas	(193)	(173)	-	-	(56)	(1)	-	-	-	-	-	(423)
Transferências	(43)	3.772	471	0	171	214	-	-	-	(749)	-	3.835
Depreciações	(1.136)	(2.580)	(594)	(64)	(736)	(253)	(1.352)	(30)	-	-	-	(6.745)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.175	24.570	3.401	32	1.892	1.258	35.680	1.318	5	44.501	110	113.945
Custo do imobilizado	4.584	52.538	10.568	386	6.677	12.701	57.864	2.123	5	44.501	110	192.058
Depreciação acumulada	(3.409)	(27.967)	(7.167)	(354)	(4.785)	(11.443)	(22.183)	(805)	-	-	-	(78.112)
Valor contábil	1.175	24.571	3.401	32	1.892	1.258	35.680	1.318	5	44.501	110	113.945

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As adições na conta de Imobilizações em andamento em 2023 são principalmente relacionadas: R\$ 18.780 (R\$ 13.410 em 2022) na importação e serviços do projeto da Tirolesa e R\$4.927 (R\$ 2.810 em 2022) em projetos de melhorias do Parque.

A Companhia realizou, com base em laudo produzido por empresa especializada, estudo de revisão da vida útil dos itens de seu ativo imobilizado, passando a considerar o resultado desta avaliação a partir de janeiro de 2020. Os efeitos da alteração da vida útil dos ativos estão registrados no resultado do exercício.

Não houve indicativos de perda no valor recuperável nos itens do ativo imobilizado da empresa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023.

A Administração não identificou alterações na vida útil dos ativos registrados contabilmente.

Impairment

Não houve indicativos de perda no valor recuperável nos itens do ativo imobilizado da empresa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023.

Em relação ao montante de valores investidos na construção da tirolesa, entendemos não haver risco de perda no valor recuperável visto que obtivemos a autorização para retomar as obras em março de 2024.

15 Fornecedores

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fornecedores	<u>4.368</u>	<u>3.993</u>	<u>4.610</u>	<u>4.019</u>
	<u>4.368</u>	<u>3.993</u>	<u>4.610</u>	<u>4.019</u>

Referem-se as obrigações por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios da Companhia.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
PIS s/ faturamento	120	45	135	74
ISS retido a recolher	15	15	15	15
ISS s/ faturamento	897	722	998	826
COFINS s/ faturamento	472	126	474	258
FGTS a recolher	514	307	517	309
INSS a recolher	330	315	343	315
CSRF- Lei 10.833	168	95	175	102
Imposto de renda retido - terceiros	36	20	38	21
Imposto de renda retido - empregados	160	140	179	149
INSS retido s/ serviços	176	181	176	191
Outros	6	-	5	-
Imposto de Renda - PJ	-	261	259	412
Contribuição Social - PJ	-	-	95	58
PIS não cumulativo	-	-	13	-
Cofins não cumulativo	-	-	132	-
	2.894	2.229	3.554	2.730

17 Empréstimos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante	2.479	3.096	2.479	3.096
Empréstimos Bancários	6.511	6.854	6.511	6.854
Instrumentos Financeiros				
Derivativos	(4.032)	(3.758)	(4.032)	(3.758)
Não circulante	20.953	8.430	20.953	8.430
Empréstimos Bancários	20.953	8.430	20.953	8.430
Total dos empréstimos	23.432	11.526	23.432	11.526

Demonstramos abaixo a movimentação do saldo de empréstimos, desconsiderando o valor dos derivativos.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado	
	2023	2022
Saldo inicial	15.284	29.008
Captação de empréstimos	20.061	-
Juros provisionados	777	836
Liquidação de empréstimos principal	(10.177)	(12.987)
Liquidação de empréstimos juros	(26)	(210)
Variação cambial	1.546	(1.363)
Saldo final	27.464	15.284

A Companhia possui dois contratos de empréstimos relativos à Resolução 4.131 vigentes com o Itaú Unibanco, com vencimentos em 2025 e 2028 e taxas pré-fixadas em EUR + 1,5956% a.a. e EUR + 6,339% a.a., respectivamente.

Os empréstimos com o Banco Itaú Unibanco possuem NDFs (instrumentos derivativos) que visam a troca de taxas flutuantes em Euros, e resultaram no custo médio ponderado de 13,3% a.a. Estes NDFs foram contratados com a instituição financeira em conjunto com os empréstimos e os derivativos configuram-se como operação casada, de modo que economicamente a resultante seja uma dívida pré-fixada em Reais.

Os valores contábeis dos empréstimos do Grupo são denominados nas seguintes moedas:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
REAIS	23.432	11.526	23.432	11.526
EUROS (Travados por NDFs por Resol. 4.131)	5.224	2.139	5.224	2.139

18 Debêntures

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante	27.284	8.715	27.284	8.715
Não circulante	58.369	87.996	58.369	87.996
	85.653	96.711	85.653	96.711

Em 25 de fevereiro de 2022, a Companhia realizou a 1ª emissão de debêntures, no valor de R\$ 100.000, com esforço restrito de acordo com ICVM 476/09 (revogada pela Resolução 160/22), coordenadas pelos

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Bancos Itaú BBA e UBS BB, com prazo de 5 anos, carência de 18 meses para amortização do principal e com custo de CDI + 4% ao ano.

Foram incorridos Custos de Transação na emissão das Debêntures no montante de R\$ 3.915, que estão sendo amortizados pelo prazo das debêntures.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial				
Captação de debêntures	96.711	100.000	96.711	100.000
Juros provisionados	15.933	13.562	15.933	13.562
(-) Amortização de juros	(16.041)	(13.296)	(16.041)	(13.296)
(-) Amortização principal	(11.628)	-	(11.628)	-
Custo de transação	(86)	(3.955)	(86)	(3.955)
(-) Amortização custo de transação	764	400	764	400
Saldo final	85.653	96.711	85.653	96.711

As cláusulas de *covenants* presentes no contrato de debêntures e demonstrados na nota 3.2 foram integralmente cumpridos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

19 Receita Diferida

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante	1.218	1.138	1.368	1.888
	1.218	1.138	1.368	1.888

Em março de 2022, foi firmado contrato de patrocínio no valor de R\$ 2.000, com vigência de 24 meses, sendo que 40% do valor foi pago em favor da Companhia e 60% em favor da PATUR. A receita está sendo apropriada ao resultado em base linear pelo prazo do contrato, que se encerra em fevereiro de 2024.

Nesse grupo também são registrados os bilhetes vendidos e ainda não utilizados.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20 Provisão para contingências e depósitos judiciais

Provisão para contingências

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas, cíveis e fiscais.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, analisa as demandas judiciais pendentes e através de experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constitui provisão em montante considerado suficiente para cobrir as ações cujas probabilidades de perda foram consideradas prováveis. Os valores apresentados a seguir estão líquidos dos depósitos judiciais correspondentes:

Provisão para contingências - prováveis

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Trabalhistas	879	803	917	841
Tributárias	563	544	563	544
Cíveis	-	-	-	-
(-) Depósitos Judiciais	(243)	(243)	(271)	(271)
	<u>1.199</u>	<u>1.104</u>	<u>1.209</u>	<u>1.114</u>

Adicionalmente, há outros processos envolvendo a Companhia, cujas probabilidades de perda foram estimadas pelos assessores legais como possíveis:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Trabalhistas	4.525	4.622	4.583	4.679
Cíveis	50.104	5.119	51.154	5.483
	<u>54.629</u>	<u>9.741</u>	<u>55.737</u>	<u>10.162</u>

Estes valores não estão provisionados na contabilidade do Grupo em consonância com as normas contábeis vigentes.

Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são decorrentes de interposição de recursos, realizados em juízo pela Companhia, conforme demonstração abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Depósitos judiciais	<u>1.351</u>	<u>1.244</u>	<u>1.406</u>	<u>1.287</u>
	<u>1.351</u>	<u>1.244</u>	<u>1.406</u>	<u>1.287</u>

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21 Patrimônio Líquido

(a) Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 64.231 representado por ações ordinárias e ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social e o quadro acionário da Companhia estavam representados conforme abaixo:

Acionistas	Capital Integralizado	Ações nominativas	Participação %
ITER Participações S.A	48.173	39.900	75%
Acionista minoritário	16.058	13.300	25%
	64.231	53.200	100%

Em 22 de dezembro de 2023, os acionistas da Companhia aprovaram o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 4.842, mediante a capitalização do saldo da reserva de manutenção para investimentos futuros, nos termos do artigo 169 da Lei das Sociedades por Ações, passando o capital social de R\$ 64.231 para R\$ 69.073, conforme mencionado na Nota 1.4.

Em 26 de dezembro de 2023, a ITER Participações adquiriu as ações preferenciais de acionista minoritário, passando a deter 100% das ações emitidas da CCAPA.

Em milhares de Reais	Controladora	
	2023	2022
Capital Social	69.073	64.231
Em quantidade ações		
Ações ordinárias	39.900	39.900
Ações preferencias	13.300	13.300
Total ações	53.200	53.200

(b) Reserva Legal

Trata-se de reserva estatutária composta da retenção de 5% do lucro líquido do exercício, com valor máximo estabelecido de 20% do capital social.

(c) Reserva de Contingência

Trata-se de reserva de lucros, constituída com a finalidade de absorver os impactos financeiros negativos decorrentes de processos judiciais em que a Companhia figure como ré.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Outros resultados abrangentes

Trata-se de variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos.

(e) Dividendos

Estatutariamente, a Companhia deve destinar como dividendos mínimos 25% do lucro líquido, ainda que seja na forma de juros sobre capital próprio. Estes dividendos mínimos são transferidos para o passivo. Adicionalmente, é possível destinar resultado superior aos 25%, que permanecem registrados no patrimônio líquido até que sejam aprovados em Assembleia Geral de Acionistas.

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro do exercício		141.874	59.472
Reserva Legal (i)	5%	<u>6.481</u>	<u>(2.974)</u>
Lucro Líquido ajustado		135.869	56.498
Dividendo obrigatório	25%	<u>33.967</u>	<u>(14.124)</u>
Saldo de lucro a destinar		101.902	42.374
Antecipação de dividendos (ii)		-	(36.000)
Dividendos adicionais propostos		(101.902)	(1.532)
Saldo de lucro retido - reserva de manutenção		-	<u>(4.842)</u>
Total destinação do lucro		<u>(101.902)</u>	<u>(42.374)</u>

(i) Reserva legal não pode ultrapassar o valor máximo estabelecido de 20% do capital social, o valor limite é de constituição para 2023 foi de R\$ 6.481.

(ii) Dividendos antecipados em novembro de 2022.

22 Receita operacional líquida

A reconciliação entre a receita operacional bruta e a receita operacional líquida apresentadas nas demonstrações do resultado é a seguinte:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita Operacional Bruta				
Receita com prestação de serviço	201.159	128.087	225.990	149.626
Deduções				
Imposto sobre Prestações de Serviços	(10.112)	(7.243)	(10.437)	(7.947)
Receita operacional líquida	<u>191.047</u>	<u>120.844</u>	<u>215.553</u>	<u>141.679</u>

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23 Custo dos serviços prestados

O aumento dos custos de serviços prestados consolidado de 2022 para 2023 está relacionado com o incremento e os gastos de utilidades e serviços, em virtude principalmente do aumento da visitação ao parque.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Custos com pessoal	16.314	17.120	17.865	17.882
Custos de serviços prestados	15.295	9.685	15.343	9.808
Custos de depreciação e amortização	3.267	4.101	3.275	4.246
Custos gerais e administrativos	4.206	1.954	4.226	2.005
Custos com impostos e taxas	1.704	545	1.704	545
	40.786	33.405	42.413	34.486

24 Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas com pessoal	15.435	13.283	16.615	14.464
Despesas de serviços prestados	8.706	7.995	9.631	8.506
Despesas com perdas de clientes	443	374	752	1.448
Despesas de depreciação e amortização	3.742	1.995	3.871	2.006
Despesas gerais e administrativos	1.183	3.840	1.695	3.996
Despesas com impostos, multas e taxas	451	1.795	477	2.132
	29.960	29.282	33.041	32.552

25 Despesas com vendas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas com propaganda e marketing	4.072	3.982	4.087	3.982
Outras despesas com vendas	124	707	125	707
	4.197	4.689	4.212	4.689

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26 Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas Financeiras				
Juros recebidos	211	121	300	146
Variação cambial	-	1	-	1
Rendimentos de aplicação financeira	13.882	12.198	17.349	13.711
	14.093	12.320	17.649	13.858
Despesas Financeiras				
Pis sobre receita financeira	168	92	168	92
Cofins sobre receita financeira	914	560	914	562
Tarifa bancárias	234	83	246	91
Juros fornecedores	74	16	74	18
Juros sobre pagamento de impostos	-	40	2	94
Juros sobre debêntures e empréstimos	16.484	13.562	16.484	13.562
Juros sobre arrendamento	(45)	363	(45)	363
Amortização custo de transação de debêntures	764	399	764	399
Despesa variação cambial	171	20	171	20
IRRF sobre empréstimos	12	97	12	97
Descontos concedidos	266	399	266	409
	19.042	15.631	19.056	15.707
Resultado Financeiro	(4.949)	(3.311)	(1.407)	(1.849)

27 Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro antes do IRPJ e CSLL	137.516	66.644	138.682	67.780
Líquido de juros sobre o capital próprio	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	137.516	66.644	138.682	67.780
Despesas não dedutíveis	4.376	(2.499)	4.376	(2.499)
Exclusões à base de cálculo	(11)	(2.733)	(11)	(2.733)
Resultado da Equivalência Patrimonial	(22.324)	(16.695)	-	(16.695)
Lucro Tributável	119.557	44.717	143.046	45.853

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IRPJ	-	(2.210)	(845)	(2.989)
CSLL	-	(845)	(313)	(1.152)
Impostos Diferidos	4.350	(4.117)	4.350	(4.167)
Total dos impostos sobre o lucro	4.350	(7.172)	3.192	(8.308)
Alíquota efetiva dos tributos sobre o lucro	-3,16%	10,76%	-2,30%	12,26%

28 Saldos e transações com partes relacionadas

A CCAPA possui um contrato com a PATUR para cobrança de despesas administrativas. O valor de receita da CCAPA foi de R\$ 348 (R\$ 396 em 2022).

Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os diretores. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, por seus serviços em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 2.206 (R\$ 2.168 em 2022).

29 Seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, de acordo com a natureza de sua atividade. Em 31 de dezembro de 2023, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 75.000 de limite máximo de garantia para danos materiais, alagamentos e inundações, tremor de terra, maremoto e terremoto, além de lucros cessantes. Para a apólice de responsabilidade civil, os valores são de R\$ 20.000, enquanto a cobertura de seguro D&O (responsabilidade civil de administradores e diretores) possui limite máximo de garantia de R\$ 30.000. Para a apólice de cobertura de riscos ambientais o limite máximo de garantia é de R\$ 15.000 agregado.

Os seguros contratados incluem sua controlada Pão de Açúcar Empreendimentos Turístico Ltda. como cossegurada.

30 Resumo das políticas contábeis materiais

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

30.1 Consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Controladas

Controlada é a entidade na qual a Companhia detém o controle. A controlada é totalmente consolidada a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis da controlada é alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

(b) Perda de controle em controladas

Quando o Grupo deixa de ter controle, qualquer participação retida na entidade é remensurada ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado. Os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado.

30.2 Conversão de moeda estrangeira

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (a “moeda funcional”).

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação do Grupo.

(b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

As alterações no valor justo dos títulos monetários em moeda estrangeira, classificados como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, são separadas entre as variações cambiais relacionadas com o custo amortizado do título e as outras variações no valor contábil do título. As variações cambiais do custo amortizado são reconhecidas no resultado, e as demais variações no valor contábil do título são reconhecidas no patrimônio.

30.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como “Empréstimos”, no passivo circulante.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

30.4 Ativos financeiros

30.4.1 Classificação

O Grupo classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- . Mensurados ao valor justo por meio do resultado.
- . Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

O Grupo classifica os seguintes ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:

- . Investimentos em títulos de dívida que não se qualificam para mensuração ao custo amortizado

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes. Para investimentos em instrumentos de dívida, isso dependerá do modelo do negócio no qual o investimento é mantido.

O Grupo reclassifica os investimentos em títulos de dívida somente quando o modelo de negócios para gestão de tais ativos é alterado.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o Grupo não possuía nenhum ativo financeiro mensurado ao valor justo por meio de resultado

30.4.2 Reconhecimento e desreconhecimento

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e o Grupo tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

30.4.3 Mensuração

No reconhecimento inicial, o Grupo mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

Instrumentos de dívida

A mensuração subsequente de títulos de dívida depende do modelo de negócio do Grupo para gestão do ativo, além das características do fluxo de caixa do ativo. O Grupo classifica seus títulos de dívida de acordo com as três categorias de mensuração a seguir:

- . Custo amortizado – os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

- Valor justo por meio de outros resultados abrangentes – os ativos que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais e para venda dos ativos financeiros quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Mudanças no valor contábil são registradas em outros resultados abrangentes, exceto pelo reconhecimento dos ganhos ou perdas por *impairment*, receita com juros e ganhos e perdas cambiais, os quais são reconhecidos na demonstração do resultado. Quando o ativo financeiro é baixado, os ganhos ou perdas cumulativas que haviam sido reconhecidos em outros resultados abrangentes são reclassificados do patrimônio líquido para o resultado e reconhecidos em outros ganhos/(perdas). As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados em outros ganhos/(perdas) e as despesas de *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.
- Valor justo por meio do resultado – os ativos que não atendem os critérios de classificação de custo amortizado ou de valor justo por meio de outros resultados abrangentes são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Eventuais ganhos ou perdas em um investimento em título de dívida que seja subsequentemente mensurado ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos no resultado e apresentados líquidos em outros ganhos/(perdas), no período em que ocorrerem.

30.4.4 Impairment

O Grupo avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, o Grupo aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

30.4.5 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

30.5 Instrumentos financeiros derivativos

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo.

30.6 Contas a receber

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo. O Grupo mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas.

30.7 Arrendamentos

A Companhia aluga câmeras para monitoramento e gestão de segurança patrimonial através do sistema CFTV. Em geral, os contratos de aluguel são realizados por períodos fixos de seis meses a dois anos, porém eles podem incluir opções de prorrogação.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contêm uma ampla gama de termos e condições diferenciadas. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente.

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos de arrendamentos a seguir:

- . pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos na essência, menos quaisquer incentivos de arrendamentos a receber;
- . valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual;
- . pagamentos de multas por rescisão do arrendamento se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento. Caso essa taxa não possa ser prontamente determinada, a taxa incremental de empréstimo do arrendatário é utilizada, sendo a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes.

Não há nenhum contrato de arrendamento onde a Companhia utilizou a taxa incremental.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- . o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- . quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos; e
- . quaisquer custos diretos iniciais.

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois o menor. Se o Grupo estiver razoavelmente certo de que irá exercer uma opção de compra, o ativo do direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo de equipamentos e veículos e todos e arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado. Arrendamentos de curto prazo são aqueles com um prazo de 12 meses ou menos. Os ativos de baixo valor incluem equipamentos de TI e pequenos itens de mobiliário de escritório.

(i) Opções de prorrogação e extinção

As opções de prorrogação e extinção estão incluídas nos arrendamentos de ativos imobilizados do Grupo. Esses termos são usados para maximizar a flexibilidade operacional em termos de gestão de contratos. A maioria das opções de prorrogação e extinção mantidas podem ser exercidas apenas pelo Grupo, e não pelo respectivo arrendador.

30.8 Ativos intangíveis

(a) Marcas registradas e licenças

As marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico.

A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das licenças durante sua vida útil estimada.

As marcas não são amortizadas.

(b) Softwares

As licenças de *softwares* são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos *softwares* de três a cinco anos.

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *software* identificáveis e exclusivos, controlados pelo Grupo, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de *software*, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de *softwares* e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do *software*.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

Os custos de desenvolvimento de *softwares* reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a três anos.

30.9 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

	<u>Anos</u>
Edificações	25-40
Máquinas e equipamentos	10-20
Veículos	3-5
Móveis e utensílios	5-20

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado.

30.10 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas 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, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

30.11 Empréstimos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

30.12 Provisões

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

30.13 Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferido

As despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço dos países em que as entidades do Grupo atuam e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Entretanto, o Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pelo Grupo, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

30.14 Capital social

As ações ordinárias e as preferenciais são classificadas no patrimônio líquido.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

30.15 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades do Grupo. A receita é apresentada líquida dos

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre empresas do Grupo.

O Grupo reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades do Grupo, conforme descrição a seguir. O Grupo baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

(a) Receita serviços prestados

A receita da Companhia é gerada a partir da prestação de serviços de turismo, entretenimento e mídia, abertas em linhas de bilheteria, locação, cessão de espaços para eventos, propaganda e publicidade.

A linha de receita de locação não se enquadra nas especificidades do CPC 06 (R2) no que se refere a arrendamentos, não produzindo, dessa forma, efeitos nas demonstrações financeiras ora apresentadas.

(b) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

A receita de juros de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado é incluída nos ganhos/(perdas) líquidos de valor justo com esses ativos. A receita de juros de ativos financeiros ao custo amortizado e ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes calculada utilizando o método da taxa de juros efetiva é reconhecida na demonstração do resultado como parte da receita financeira de juros.

A receita financeira é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto de um ativo financeiro exceto para ativos financeiros que, posteriormente, estejam sujeitos à perda de crédito. No caso de ativos financeiros sujeitos à perda de crédito, a taxa de juros efetiva é aplicada ao valor contábil líquido do ativo financeiro (após a dedução da provisão para perdas).

30.16 Arredondamento de valores

Todos os valores divulgados nas demonstrações financeiras e notas foram arredondados com a aproximação de milhares de reais, salvo indicação contrária.

30.17 Alterações de normas novas que ainda não estão em vigor

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2023. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- **Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis"**: de acordo com o IAS 1 – *“Presentation of financial statements”*, para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 *“Classification of liabilities as current or non-current”*, cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: *covenants*), mesmo que a mensuração contratual do *covenant* somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob *covenants* somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente *covenants* com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

- **Alteração ao IFRS 16 – “Arrendamentos”**: a alteração emitida em setembro de 2022 traz esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e relocação (“sale and leaseback”). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e relocação, o vendedor-arrendatário determina os “pagamentos da locação” e os “pagamentos da locação revistos” de forma que não resulte no reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou perda relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de venda e relocação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não dependem de um índice ou taxa. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.
- **Alterações ao IAS 7 “Demonstração dos Fluxos de Caixa” e IFRS 7 “Instrumentos Financeiros: Evidenciação”**: a alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores (“supplier finance arrangements – SFAs”) com o objetivo de permitir aos investidores avaliarem os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. Acordos de financiamento de fornecedores são descritos, nessa alteração, como sendo acordos em que um ou mais provedores de financiamento se oferecem para pagar valores que uma entidade deve aos seus fornecedores, e a entidade concorda em pagar de acordo com os termos e condições do acordo na mesma data, ou em uma data posterior, que os fornecedores são pagos. Os acordos normalmente proporcionam à entidade condições de pagamento estendidas, ou aos fornecedores da entidade condições de recebimento antecipado, em comparação com a data de vencimento original da fatura relacionada.

As novas divulgações incluem as seguintes principais informações:

- (a) Os termos e condições dos acordos SFAs.
- (b) Para a data de início e fim do período de reporte:
 - (i) O valor contábil e as rubricas das demonstrações financeiras associadas aos passivos financeiros que são parte de acordos SFAs.
 - (ii) O valor contábil e as rubricas associadas aos passivos financeiros em (i) para os quais os fornecedores já receberam pagamento dos provedores de financiamento.
 - (iii) Intervalo de datas de vencimento de pagamentos de passivos financeiros em (i) e contas a pagar comparáveis que não fazem parte dos referidos acordos SFAs.
- (c) Alterações que não afetam o caixa nos valores contábeis de passivos financeiros em b(i)
- (d) Concentração de risco de liquidez com provedores financeiros.

Companhia Caminho Aéreo Pão de Açúcar

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O IASB forneceu isenção temporária para divulgação de informações comparativas no primeiro ano de adoção dessa alteração. Nesta isenção, também estão incluídos alguns saldos iniciais de abertura específicos. Além disso, as divulgações exigidas são aplicáveis apenas para períodos anuais durante o primeiro ano de aplicação.

A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do Grupo.

Não há outras normas contábeis IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do Grupo.

* * *