

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS COMBINADAS

“GRUPO STEELCORP” (formado pelas Empresas)

DRY SERVICE CONSTRUCTION S.A.

DRY SERVICE LTDA.

TECNOFRAME LTDA.

EM 31 de DEZEMBRO DE 2023
E RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Balanço patrimonial	5-6
Demonstração dos resultados	7
Demonstração dos resultados abrangentes	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	
1 Contexto operacional	9
2 Bases e apresentação das demonstrações financeiras	9
3 Caixa e equivalentes de caixa	17
4 Aplicações financeiras	17
5 Adiantamentos a fornecedores	18
6 Outras contas a receber	18
7 Imposto de renda e contribuição social	18
8 Imobilizado	19
9 Intangível	19
10 Empréstimos e financiamentos	20
11 Fornecedores	20
12 Adiantamento de clientes	21
13 Venda para entrega futura	21
14 Provisão para processos judiciais	21
15 Partes relacionadas	22
16 Patrimônio líquido	22
17 Receita líquida de vendas	23
18 Custos e despesas por natureza	23
19 Receitas (despesas) financeiras, líquidas	24
20 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	24
21 Eventos subsequentes	27

Relatório da Administração

O Grupo SteelCorp nasceu de uma visão pioneira do acionista controlador, Roberto Justus, que, ao perceber a estagnação tecnológica da construção civil convencional, com suas conhecidas deficiências como atraso nas obras, baixa precisão e alto impacto ambiental – incluindo sujeira, resíduos e excessivo consumo de água, agravadas por uma séria crise de mão de obra nos canteiros, decidiu investir na exploração do mercado de construção industrializada através do método *light steel frame* (“LSF”). Inicia-se, então, a estruturação de um grupo empresarial voltado à construção *off site*, transferindo a maior parte do processo construtivo, anteriormente realizado nos canteiros de obra (*on site*) para um ambiente industrial controlado (*off site*), mais limpo, com menor consumo de água, com profissionais especializados e ferramentas adequadas. Esse método permite uma construção mais eficiente, longe de intempéries e com maior qualidade.

Em outubro de 2023, verificando essa promissora oportunidade de investimento, que se materializa não somente na reputação, histórico empresarial e credibilidade do acionista controlador, mas sobretudo na chance de aportar capital em uma empresa séria, que tem como premissa ser a protagonista e líder de mercado, com uma tecnologia consolidada em diversos mercados maduros como EUA, Europa e Ásia, a REAG Investimentos S.A. compra uma participação relevante de 30% do Grupo SteelCorp (“Grupo”).

O Grupo é formado por uma fábrica e uma construtech, ambas especialistas em construção industrializada. A unidade fabril, denominada Tecnoframe, está localizada em Cotia/SP e nasceu da aquisição de ativos físicos (máquinas, equipamentos e materiais de estoque) e intangíveis (marcas) de outra empresa do mercado (Grupo Tecno). Por sua vez, a construtech SteelCorp Construction S.A. foi criada para revolucionar o mercado brasileiro por meio da industrialização e aplicação da tecnologia LSF na construção civil, razão pela qual, no segundo semestre de 2023, a SteelCorp Construction formaliza no mercado a compra de ativos físicos e intangíveis assumindo em troca empréstimos e financiamentos, já renegociadas e equacionadas.

Nos primeiros meses de operação, o mercado tem se mostrado extremamente receptivo para a construção industrializada, o que tem permitido ao Grupo SteelCorp melhor administrar sua atuação, voltando-se a segmentos que trazem projetos maiores, matrizes de gestão menos complexas, menores riscos e, conseqüentemente, melhores margens. Pelo fato de o LSF ser uma tecnologia e um método construtivo consolidados em mercados relevantes fora do Brasil, o Grupo apresenta uma vantagem competitiva considerável pois, possui um *backlog* de vendas já concretizados, além de uma gestão corporativa responsável.

No âmbito comercial, o atendimento às construtoras, carentes de mão de obra e com apertados prazos de entrega, tem crescido exponencialmente. Além disso, a segurança, a precisão e prazo de entrega têm sido relevantes para a entrada no Grupo no setor de data-centers. As construções variadas como prédios, condomínios horizontais e até estádios de futebol, ajudam a preencher o ambiente de atuação e grande receptividade comercial.

O Grupo também já tem estudos avançados para a criação de uma linha de produtos (fornecimento de casas e prédios) voltada às empresas que atuam no setor de habitação popular, sobretudo após os vários chamamentos e editais publicados pela Administração Pública, considerando a tecnologia do LSF.

Vale destacar que a gestão corporativa do Grupo SteelCorp já realizou – e segue realizando – investimentos condizentes com empresas de grande porte, a exemplo da formação de um dos melhores times de executivos do mercado, adoção das melhores práticas de Governança Corporativa, publicação de normas e políticas internas, contratação de auditoria externa independente (*big four*), constituição da área de Compliance, lançamento do Programa de Integridade do Grupo que engloba a criação de Comitê de Ética e Conduta, além *background check* de fornecedores etc.

Por fim, o Grupo SteelCorp surge como um exemplo notável de inovação e excelência na indústria da construção civil. A visão estratégica de seus líderes impulsiona a adoção de métodos avançados, como o LSF, promovendo não apenas eficiência operacional, mas também responsabilidade

SteelCorp Empreendimentos Imobiliários Ltda.

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais)

		Combinado
	<u>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	3	7.581
Aplicações financeiras	4	20.494
Contas a receber de clientes		27
Adiantamentos a fornecedores	5	4.583
Impostos a recuperar		341
Outras contas a receber	6	1.481
Total do ativo circulante		34.507
Não circulante		
Despesas antecipadas		194
Total do realizável a longo prazo		194
Imobilizado e direito de uso	8	6.644
Intangível	9	7.181
Total do ativo não circulante		13.825
Total do ativo		48.526

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

SteelCorp Empreendimentos Imobiliários Ltda.

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais)

(continuação)

		Combinado
		31/12/2023
	Nota	
Passivo		
Circulante		
Empréstimos e financiamentos	10	60.535
Fornecedores	11	16.667
Obrigações fiscais		352
Obrigações trabalhistas		199
Adiantamento de clientes	12	3.586
Venda para entrega futura	13	3.490
Outras contas a pagar		144
Total do passivo circulante		84.973
Não circulante		
Provisão para processos judiciais	14	136
Partes relacionadas	15	4.552
Total do passivo não circulante		4.688
Patrimônio líquido		
Capital social	16	-
Reserva de capital	16.1	75.000
Prejuízos acumulados		(152)
Prejuízos do exercício		(115.983)
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		(41.135)
Total do passivo e do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		48.526

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

SteelCorp Empreendimentos Imobiliários Ltda.

Demonstração dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais, exceto pelo resultado por ação)

		Combinado
	Notas	31/12/2023
Receita líquida de vendas	17	6.590
Custos dos produtos e mercadorias vendidas	18	<u>(23.411)</u>
Lucro bruto		(16.821)
Receitas/(despesas) operacionais		
Despesas administrativas	18	(16.117)
Despesas comerciais	18	(576)
Outras receitas operacionais, líquidas	18	<u>(366)</u>
		(17.059)
Resultado antes das receitas (Despesas) financeiras líquidas e impostos		(33.880)
Receitas financeiras	19	928
Despesas financeiras	19	<u>(83.093)</u>
Receitas/(Despesas) financeiras, líquidas		(82.165)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(116.045)
Imposto corrente		-
Imposto diferido		<u>-</u>
Prejuízo do exercício		(116.045)
Quantidade de ações		
Prejuízo por ação		

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

SteelCorp Empreendimentos Imobiliários Ltda.

Demonstração dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Combinado</u>
	<u>31/12/2023</u>
Prejuízo do exercício	(116.045)
Outros resultados abrangentes	-
Total de resultado abrangente	<u>(116.045)</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

SteelCorp Empreendimentos Imobiliários Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Prejuízos do exercício</u>	<u>Total</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2023	-	-	(152)	-	(152)
Bônus de subscrição de novas ações	-	75.000	-	-	75.000
Prejuízo do exercício	-	-	-	(116.045)	(116.045)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>-</u>	<u>75.000</u>	<u>(152)</u>	<u>(116.045)</u>	<u>(41.197)</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Empresa Dry Service Ltda. foi fundada em 9 de setembro de 2022 e tem como objeto social a construção de edifícios, construção de instalações esportivas e recreativas, outras obras civis, instalação de portas, janelas, divisórias e armários embutidos, preparação de canteiro de obras e limpeza de terreno, obras de acabamento em geral, serviços de pintura em edifícios, aplicação de resinas em interiores e exteriores, obras de alvenaria e demais obras não especificadas anteriormente.

A Empresa Dry Service Construction Ltda. foi fundada em 4 de julho de 2023 e tem como objeto social a) o comércio atacadista de máquinas e equipamentos para uso industrial, partes e peças; b) a construção de edifícios; c) a montagem de estruturas metálicas; d) a instalação e manutenção elétrica; e) outras obras de instalações em construções não especificadas anteriormente; f) obras de acabamento em gesso e estuque; g) serviços de pintura de edifícios em geral; h) outras obras de acabamento da construção; i) a administração de obras; j) obras de alvenaria; k) o comércio atacadista de ferragens e ferramentas; l) o comércio varejista de ferragens e ferramentas; m) o comércio varejista de materiais hidráulicos; n) o comércio varejista de materiais de construção não especificados anteriormente; o) comércio varejista de pedras para revestimento; p) o comércio varejista especializado de equipamentos de telefonia e comunicação.

A Empresa Tecnoframe Ltda. foi adquirida pelo Grupo SteelCorp em 30 de novembro de 2023 e tem como objeto social a fabricação de artigos de serralheria, exceto esquadrias, fabricação de estruturas metálicas, fabricação de máquinas e aparelhos de refrigeração e ventilação para uso industrial e comercial, peças e acessórios, incorporação de empreendimentos imobiliários, construção de edifícios, construção de rodovias e ferrovias, montagem de estruturas metálicas, instalação e manutenção elétrica, outras obras de acabamento da construção, obras de fundações, comércio atacadista de máquinas e equipamentos para uso industrial, partes e peças, comércio atacadista de outras máquinas e equipamentos não especificados anteriormente, partes e peças, comércio atacadista de ferragens e ferramentas, comércio atacadista especializado de materiais de construção não especificados anteriormente, comércio atacadista especializado em outros produtos intermediários não especificados anteriormente, comércio varejista de ferragens e ferramentas, comércio varejista de materiais de construção não especificados anteriormente, transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional, serviços de engenharia e aluguel de palcos, coberturas e outras estruturas de uso temporário, exceto andaimes.

2 Bases e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras combinadas do Grupo SteelCorp compreendem:

Dry Service Construction S.A.
Dry Service Ltda.
Empresa Tecnoframe Ltda.

(a) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, estão sendo evidenciadas e correspondem às informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico.

(c) Saldos comparativos

As demonstrações financeiras combinadas não apresentam saldo comparativo para o exercício de 2022 em suas demonstrações do resultado, do resultado abrangente e das mutações do patrimônio.

(d) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Real (R\$), sendo essa a moeda funcional e de apresentação das Empresas por se tratar do principal ambiente econômico em que atua. Todas as informações financeiras apresentadas foram expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

(e) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

(e) Uso de estimativas e julgamentos

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas em quaisquer períodos futuros afetados.

As estimativas e premissas contábeis que possuem risco significativo de resultado ou ajuste material significativo no próximo exercício social estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota Explicativa nº 7** - Imobilizado
- **Nota Explicativa nº 8** - Intangível.
- **Nota Explicativa nº 14** – Provisão para perda de processos judiciais

2.1 Sumário das principais práticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

2.1.1 Base de combinação

Compuseram as demonstrações financeiras combinadas as entidades DRY SERVICE CONSTRUCTION S.A. TECNOFRAME LTDA. e DRY SERVICE LTDA., cujo controle societário pertence ao mesmo grupo empresarial (Grupo SteelCorp).

As Empresas do Grupo SteelCorp são integralmente combinadas conforme detalhado na Nota Explicativa nº 1. Na elaboração das demonstrações financeiras combinadas foram utilizadas as demonstrações financeiras individuais das Empresas na mesma data-base e consistentes com as políticas contábeis.

Os principais procedimentos de combinação incluem a soma horizontal das contas patrimoniais e de resultados da empresa incluída na combinação, efetuando-se as seguintes eliminações:

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas combinadas;
- Das participações societárias no patrimônio líquido das empresas, quando aplicável;
- Dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas.

2.1.2 Instrumentos financeiros

(a) Ativos financeiros

(i) Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios das Empresas para a gestão desses ativos financeiros.

Ativos financeiros ao custo amortizado

São classificados como ativos financeiros, os ativos mantidos para receber os fluxos de caixa contratuais nas datas específicas, de acordo com o modelo de negócios das Empresas.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros classificados como valor justo por meio do resultado são os que não possuem definição específica quanto à manutenção para receber os fluxos de caixa contratuais nas datas específicas ou para realizar a vendas desses ativos no modelo de negócios das Empresas.

Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Os ativos financeiros classificados como valor justo por meio de outros resultados abrangentes são todos os outros ativos não classificados nas categorias acima.

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

As Empresas mensuram os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais.
- Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos à redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida)

As Empresas avaliam os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se forem atendidas as condições.

Para os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que para os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos patrimoniais)

No reconhecimento inicial, as Empresas podem optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes quando atenderem à definição de patrimônio líquido nos termos do CPC 39 - Instrumentos Financeiros: Apresentação e não forem mantidos para negociação. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento, especificamente.

Ganhos e perdas sobre esses ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado. Instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não estão sujeitos ao teste de redução ao valor recuperável.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo.

(ii) Mensuração subsequente

Derivativos, inclusive derivativos embutidos separados, também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios. Não obstante os critérios para os instrumentos de dívida serem classificados pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, os instrumentos de dívida podem ser designados pelo valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial se isso eliminar, ou reduzir significativamente, um descasamento contábil.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

(iii) Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram.

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- As Empresas transferiram seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) as Empresas transferiram substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) as Empresas nem transferiram nem retiveram substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

(iii) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

As Empresas reconhecem uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que As Empresas esperam receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

(b) Passivos financeiros

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. As Empresas determinam a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for paga, revogada, cancelada ou expirar.

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.1.3 Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor e limites utilizados de conta garantida.

2.1.4 Contas a receber

As contas a receber são registradas e mantidas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, deduzidos da provisão para créditos de liquidação duvidosa, que é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que As Empresas não serão capazes de receber todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.

A política de redução ao valor recuperável consiste no reconhecimento em resultado das prováveis perdas no recebimento de créditos registrados no ativo da Companhia. Diante da incerteza do recebimento de créditos a Companhia registra a provisão para perda no recebimento destes créditos, adicionalmente à luz do CPC 48 ela registra provisões para perda em sua carteira de clientes conforme os históricos de recebimentos em atraso, proporcionalmente reconhecendo em “faixas de atraso” os percentuais (que variam na escala de histórico de recebimento em atraso de 01 a 150 dias) que serão utilizados para cálculo das provisões.

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.1.8 Imobilizado

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzidos de depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

Depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens. A avaliação da vida útil estimada dos ativos é revisada anualmente e ajustada se necessário.

As vidas úteis médias das principais classes de ativo imobilizado estão descritas abaixo:

	2023
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 5 a 6 anos
Máquinas, aparelhos e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Computadores e periféricos	5 anos
Veículos	5 anos

As Empresas reconhecem seus itens do imobilizado que são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas além da constituição de provisão para perdas na recuperação. As devidas baixas foram realizadas impactando assim o resultado do exercício corrente.

2.1.9 Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição.

Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil-econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo.

O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo no fim de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Um ativo intangível é desreconhecido aquando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda.

Eventual ganho ou perda resultante do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é reconhecido na demonstração do resultado do exercício.

As vidas úteis médias das principais classes de ativo intangível estão descritas abaixo:

	<u>2023</u>
Direito de uso software	5 anos
Mais-valia sobre - marca	-

2.1.10 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos tomados são reconhecidos inicialmente pelo valor justo no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido, (*“pro rata temporis”*), bem como a variação monetária.

2.1.11 Provisões

Provisões são reconhecidas quando as Empresas têm uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, e é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação com estimativa confiável do valor identificado.

2.1.12. Demais ativos e passivos (Circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor das Empresas e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando as Empresas possuem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável, são registrados ao valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que reflitam o prazo, a moeda e o risco de cada transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido ativo e/ou passivo. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.1.13. Reconhecimento de receita

Prestação de serviços

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela execução de serviços no curso normal das atividades do Grupo. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos. O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle sobre o serviço ao cliente. As receitas de serviços são reconhecidas líquidas de descontos comerciais concedidos, dos impostos (ISS, PIS e COFINS) e das devoluções. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização.

2.1.14. Tributação sobre a renda

Tributos correntes

A provisão para tributos sobre a renda está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto sobre a renda é calculada pelas Empresas com base nas alíquotas vigentes, da seguinte forma:

Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)

À alíquota de 15%, acrescida da alíquota de 10% para o montante de lucro tributável que exceder o valor de R\$ 240 mil.

Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

À alíquota de 9%.

A despesa de imposto de renda e contribuição social correntes é calculada com base nas leis e nos normativos tributários promulgados na data de encerramento do exercício, de acordo com os regulamentos tributários brasileiros.

A Administração avalia periodicamente as posições assumidas na declaração de renda com respeito a situações em que a regulamentação tributária aplicável está sujeita a interpretação que possa ser eventualmente divergente e constitui provisões, quando adequado, com base nos valores que espera pagar ao Fisco.

2.1.16 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas contábeis serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2024. As Empresas ainda não adotaram as seguintes normas contábeis na preparação destas demonstrações financeiras.

A. Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com *Covenants* (alterações ao CPC 26/IAS 1)

As alterações, emitidas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a *covenants* futuros. As alterações se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024.

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

B. Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7)

As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores ("Risco Sacado") que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024.

C. Outras normas contábeis

Passivo de arrendamento em uma venda e *leaseback* (alterações ao CPC 06/IFRS 16).

Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21).

Não se espera que as normas novas e alteradas acima tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras combinadas ou individuais das Empresas do Grupo SteelCorp.

3 Caixa e equivalentes de caixa

	Combinado
	<u>31/12/2023</u>
Caixa e bancos	34
Aplicações financeiras	7.547
	<u>7.581</u>

Na Companhia, as aplicações financeiras referem-se a aplicações automáticas dos saldos diários da conta corrente. São realizadas em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), remunerados pela variação de 15% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) em 2023.

4 Aplicações financeiras

	Combinado
	<u>31/12/2023</u>
Aplicação Reag investimentos	15.379
Aplicação Steel Bank Securitizadora S.A.	5.115
	<u>20.494</u>

A aplicação financeira no Steel Bank Securitizadora é um Fundo de Investimentos e Direitos Creditórios FIDC com remuneração de 1,5% a.m.

Fundo Reag de aplicação é considerado de liquidez imediata pois pode ser convertida em um montante conhecido de caixa de curto prazo e sem risco de mudança de valor. Em 31 de dezembro de 2023 a taxa média de rentabilidade desta aplicação era de 100% do CDI + 4% a.a.

Grupo SteelCorp

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

5 Adiantamentos a fornecedores

	Combinado
	31/12/2023
Adiantamentos a fornecedores (a)	4.549
Outros	34
	4.583

(a) Adiantamentos referentes a fornecedores de materiais e serviços aplicáveis nas obras contatadas a serem executadas pelas Empresas.

6 Outras contas a receber

	Combinado
	31/12/2023
Outros créditos (a)	1.200
Despesas antecipadas	280
Outros	1
	1.481

(a) Esse valor foi baixado em janeiro de 2024.

7 Imposto de renda e contribuição social

(a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Em 31 de dezembro de 2023, as Empresas apresentaram diferenças temporárias representadas por provisões temporariamente indedutíveis.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos não foram registrados pelas Empresas, porém existe um potencial de recuperação e efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias e prejuízos fiscais entre a base fiscal de ativos e passivos e seu respectivo valor contábil.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos potencial têm a seguinte composição:

	Combinado
	31/12/2023
Valores potenciais pela alíquota efetiva – 34%	
Provisão para processos judiciais (Nota 14)	46
Venda para entrega futura	(1.187)
Total diferenças temporárias	(1.141)
Total de prejuízo fiscal	910
IR/CS diferidos	(231)

Grupo SteelCorp

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

8 Imobilizado

	Combinado			
	31/12/2022	Adições	Baixas	31/12/2023
Imobilizado				
Custos				
Móveis e utensílios	-	209	-	209
Máquinas, aparelhos e equipamentos	28	5.095	-	5.123
Veículos	-	418	-	418
Computadores e periféricos	-	389	-	389
Instalações	-	38	-	38
Instalações - benfeitorias em imóveis de terceiros	-	491	(1)	490
Total do custo	28	6.640	(1)	6.667
Depreciação				
Móveis e utensílios	-	(4)	-	(4)
Máquinas, aparelhos e equipamentos	-	(9)	-	(9)
Veículos	-	-	-	-
Computadores e periféricos	-	(10)	-	(10)
Total da depreciação	-	(23)	-	(23)
Total do imobilizado	28	6.617	(1)	6.644

9 Intangível

	Combinado			
	31/12/2022	Adições	Baixas	31/12/2023
Intangível				
Direito de uso software	-	182	-	164
Marcas e patentes (a)	-	7.000	-	7.000
Total do custo	-	7.182	-	7.182
Amortização				
Direito de uso software	-	(1)	-	(1)
Total da amortização acumulada	-	(1)	-	(1)
Total do intangível	-	7.181	-	7.181

(a) Compra de ativos da Tecnoframe em 30 de novembro de 2023 gerou um ativo intangível sobre duas marcas no montante total de R\$ 7.000.

Grupo SteelCorp

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

10 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos estão assim representados:

	Combinado		
	<u>Vencimento</u>	<u>Taxa a.a. %</u>	<u>31/12/2023</u>
Assunção de dívida (a)	26/01/2029	DI + 5,00	57.009
Banco Safra - Capital de giro	20/12/2024	CDI + 7,50	3.526
			<u>60.535</u>

(a) Em 25 de agosto de 2023, do Acordo de Reorganização Societária e Outras Avenças celebrado pela SteelCorp Ltda. e terceiros, a SteelCorp Ltda. se obrigou a assumir integralmente a responsabilidade pela transferência e pagamento à Canal Companhia de Securitização dos CRIs (Certificados de Recebíveis Imobiliários) no montante de R\$ 53.124 com juros de CDI + 5% a.a. Os pagamentos do valor principal serão semestrais com carência entre a data inicial de 12 (doze) meses para a primeira parcela e o total de 12 (doze) parcelas. Os juros serão pagos semestralmente, sem carência, sendo pagos em 14 (quatorze) parcelas. A emissão inicial dos CRIs ocorreu em 27 de janeiro de 2023 e a parcela final será em 26 de janeiro de 2029.

11 Fornecedores

	<u>Combinado</u>
	<u>31/12/2023</u>
TECNOBRISA – Comércio e Indústria de Importação e Exportação	5.844
STEELCON Engenharia Ltda.	4.675
TF Instalações e Serviços Ltda.	3.520
ADM Construção e Engenharia Ltda.	283
Outros	2.345
	<u>16.667</u>

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12 Adiantamento de clientes

	<u>Combinado</u>
	<u>31/12/2023</u>
Helvetia 5 Administradora de Imóveis Ltda.	3.060
Poti Juniors S.A.	525
Outros	<u>1</u>
	<u>3.586</u>

13 Venda para entrega futura

	<u>Combinado</u>
	<u>31/12/2023</u>
Red Bull Bragantino Futebol Ltda. (a)	<u>3.490</u>
	<u>3.490</u>

(a) Valores de vendas faturamento para prestação de serviço futuros da Empresa Tecnoframe.

14 Provisão para processos judiciais

As Empresas vêm discutindo judicialmente reclamações trabalhistas. A provisão foi constituída de acordo com a avaliação de risco efetuada pelos seus consultores jurídicos, para as perdas consideráveis prováveis.

As provisões constituídas para os riscos referentes a processos judiciais que representam perdas prováveis são estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda incluía a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

	<u>Combinado</u>		
	<u>Saldo em</u>		<u>Saldo em</u>
	<u>31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Exclusões</u>
Trabalhistas	<u>-</u>	<u>136</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>136</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>136</u>	<u>-</u>

A Empresa Dry Services Construction é parte em processos judiciais de natureza trabalhista decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões a Companhia considera a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais sempre que a perda for avaliada como provável.

Grupo SteelCorp

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

(a) Classificadas como perda possível

Trabalhista

As ações trabalhistas da Dry Services Construction referem-se, substancialmente, à discussão de responsabilidade trabalhistas com ex-funcionários e terceiros (responsabilidade subsidiária e/ou solidária) no montante de R\$ 366 em 2023, cuja probabilidade de perda foi considerada possível pelos assessores jurídicos da Empresa.

15 Partes relacionadas

	Juros %a.m.	Mútuo a pagar
		Não circulante
		31/12/2023
Sócio fundador – Roberto Justus	CDI+ 0,55	3.505
Grupo Dry Home		1.047
		4.552

Remuneração da Administração

Em 2023, não houve pagamento de benefícios aos administradores das Empresas.

16 Patrimônio líquido

Capital social

O capital social totalmente subscrito e a integralizar em moeda do país é de R\$ 2.101 em 31 de dezembro de 2023. O capital será integralizado em 2024 dividido em 2.101.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal:

					2023
	Ações ordinárias (mil)	Valor da quota-R\$	%	Valor capital	
RJ Empreendimentos e Consultoria Ltda.	2.038.000	1,00	97	2.038.000	
Potenza Administração e Empreendimentos Ltda.	63.000	1,00	3	63.000	
(-) Capital a integralizar	(2.101.000)			(2.101.000)	
Total	-		100	-	

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16.1 Reserva de capital

Alienação de bônus de subscrição referente ao montante de R\$ 75.000 (setenta e cinco milhões de reais), mediante a emissão de debêntures conversíveis em ações das Empresas do Grupo SteelCorp representando 30% (trinta) de participação no Grupo de Empresa pelo SH Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (REAG).

17 Receita líquida de vendas

	Combinado
	31/12/2023
Receita de prestação de serviços	7.118
(-) Impostos sobre prestação de serviços	(528)
	6.590

18 Custos e despesas por natureza

	Combinado
	31/12/2023
Mão-de-obra	(10.773)
Materiais	(10.176)
Serviço profissionais de terceiros	(8.716)
Despesas indedutíveis	(5.470)
Locação de máquinas e equipamentos	(691)
Propaganda e publicidade	(595)
Ocupação	(594)
Projetos	(444)
Viagens e estadias	(413)
Alimentação	(398)
Tributárias	(215)
Provisão para contingências	(136)
Material de uso e consumo	(70)
Depreciação e amortização	(23)
Outros	(1.757)
	(40.470)
Custos dos serviços prestados	(23.411)
Despesas administrativas	(16.117)
Despesas comerciais	(576)
Outras (despesas) e receitas operacionais	(366)
	(40.470)

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

19 Receitas (despesas) financeiras, líquidas

	Combinado
	31/12/2023
Receitas financeiras	
Rendimento de aplicação financeira	925
Descontos	3
	<u>928</u>
Despesas financeiras	
Assunção de dívidas	(75.444)
Juros sobre empréstimos	(7.276)
IOF	(64)
Despesas e comissões bancárias	(4)
Multas	(3)
Outras despesas financeiras	(302)
	<u>(83.093)</u>
	<u>(82.165)</u>

20 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

20.1 Gerenciamento de risco

As Empresas participam de operações envolvendo ativos e passivos financeiros com o objetivo de gerir os recursos financeiros disponíveis gerados pelas operações. Os riscos associados a esses instrumentos são gerenciados por meio de estratégias conservadoras, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A avaliação desses ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas podem divergir se utilizadas hipóteses e metodologias diferentes.

As Empresas não possuem operação com derivativos. Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros não divergem dos valores contábeis destes, na extensão em que foram pactuados e encontram-se registrados por taxas e condições praticadas no mercado para operações de natureza, risco e prazo similares.

As Empresas estão expostas a diversos riscos financeiros inerentes à natureza de suas operações. Dentre os principais fatores de risco de mercado que podem afetar o negócio das Empresas destacam-se:

(a) Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade das Empresas não disporem de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função de diferença dos prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O controle da liquidez e do fluxo de caixa das Empresas é monitorado diariamente pela área financeira, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para as Empresas do Grupo.

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Tipicamente, das Empresas garantem que possuem caixa à vista suficiente para cumprir com despesas operacionais esperadas, incluindo o cumprimento de obrigações financeiras; isto exclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, como desastres naturais.

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia em 31 de dezembro de 2023:

	Valor contábil	Até 1 ano	Acima de 1 ano
Caixa e equivalentes de caixa	7.581	7.581	-
Aplicações financeiras	20.494	20.494	-
Contas a receber de clientes	27	27	-
Total	28.102	28.102	-
Fornecedores	16.667	16.667	-
Empréstimos bancários	60.535	60.535	-
Total	77.202	77.202	-

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez das Empresas.

(b) Riscos financeiros

É o risco de que o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de determinados instrumentos financeiros oscilem devido às variações nas taxas de juros e índices de correção. As Empresas gerenciam o risco de mercado com o objetivo de garantir que ela esteja exposta somente a níveis considerados aceitáveis de risco dentro do contexto de suas operações.

Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros

As Empresas realizaram análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a administração adotou para o cenário provável as mesmas taxas utilizadas na data de encerramento do balanço patrimonial. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente, das taxas no cenário provável.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

	Cenários						
	Exposição Valor	Taxa CDI 31/12/2023	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
Ativo financeiros							
Aplicações financeiras	20.494	12,39 a.a.	23.033	23.668	24.461	22.398	21.765
Empréstimos e financiamentos	(60.535)	15,39 a.a.	(69.851)	(87.814)	(104.777)	(67.522)	(65.193)
Valor líquido	(40.041)		(46.816)	(64.146)	(80.316)	(45.124)	(43.428)

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura das Empresas e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento do mercado. O objetivo das Empresas é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos às suas reputações.

20.2 Valor justo

O valor justo dos ativos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

(i) Instrumentos financeiros “não derivativos”

Os valores contábeis registrados no balanço patrimonial referentes aos saldos de caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, outros recebíveis, assim como contas a pagar e outras dívidas são similares aos respectivos valores justos em 31 de dezembro de 2023, em função do curto prazo de vencimento dessas operações.

Hierarquia de valor justo

O CPC 40 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração estabelece uma hierarquia de três níveis para o valor justo, a qual prioriza as informações quando da mensuração do valor justo pela Companhia, para maximizar o uso de informações observáveis e minimizar o uso de informações não observáveis. O CPC 40 descreve os três níveis de informações que devem ser utilizadas na mensuração ao valor justo:

- **Nível 1** - Preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos;
- **Nível 2** - Outras informações disponíveis, exceto aquelas do Nível 1, onde os preços cotados (não ajustados) são para ativos e passivos similares, em mercados não ativos, ou outras informações que estão disponíveis e que podem ser utilizadas de forma indireta (derivados dos preços); e
- **Nível 3** - Informações indisponíveis em função de pequena ou nenhuma atividade de mercado e que são significantes para definição do valor justo dos ativos e passivos.

O processo de mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros das Empresas está classificado como Nível 2.

Grupo SteelCorp

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

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

21 Eventos subsequentes

De acordo com a 2ª Alteração do Contrato Social da Empresa Dry Service Ltda. em 2 de fevereiro de 2024, a Empresa passou a se chamar SteelCorp Ltda. Além disso, 100% das quotas da SteelCorp Ltda. foram cedidas e transferidas à Dry Service Construction S.A.

De acordo com Assembleia Geral Extraordinária de 14 de março de 2024, a Empresa Dry Service Construction S.A. passou a se chamar SteelCorp Construction S.A.

Na mesma data houve a deliberação para o aumento de capital social da Empresa totalmente subscrito e integralizado, de R\$ 2.000 (dois milhões de reais), dividido em 2.000.000 (duas milhões) de ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, para R\$ 77.000 (setenta e sete milhões de reais), dividido em 2.857.143 (duas milhões, oitocentas e cinquenta e sete mil, cento e quarenta e três) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. O aumento aprovado foi no montante de R\$ 75.000 (setenta e cinco milhões de reais), mediante a emissão de 857.143 (oitocentas e cinquenta e sete mil, cento e quarenta e três) novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 87,50, subscritas e integralizadas pelo fundo de investimento SH FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

* * *