

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais
(controladora) e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações contábeis individuais (controladora) e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individual e consolidado

Demonstrações do resultado abrangente individual e consolidado

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individual e consolidado

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Administradores e Acionistas da
Fraternidade Participações S.A.
Lauro de Freitas - BA

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Fraternidade Participações S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Fraternidade Participações S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e 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 a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Riscos trabalhistas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 15 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Belov Engenharia S/A ("controlada"), vem se defendendo judicialmente de reclamações trabalhistas que montam aproximadamente a R\$ 3.109, as quais referem-se a processos vinculados à Geonavegação S.A. em que a controlada vem sendo incluída no polo passivo. A administração, baseada na opinião dos seus assessores jurídicos, não constituiu provisão para fazer face a essas possíveis perdas, por entender que os encaminhamentos e providências legais cabíveis, já tomados em cada processo, são suficientes para preservar o seu patrimônio líquido. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos 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 suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 contábeis das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Salvador, 16 de abril de 2024.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Ativo						Passivo e patrimônio líquido					
	Nota explicativa	Controladora		Consolidado			Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022			2023	2022	2023	2022
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	148	4	44.066	141.581	Fornecedores	-	-	14.454	13.582	
Contas a receber	5	-	-	63.525	58.867	Empréstimos e financiamentos	14	-	42.433	58.172	
Estoques	6	-	-	34.075	22.477	Obrigações trabalhistas e previdenciárias	15	-	8.086	10.527	
Tributos a recuperar	7	-	-	20.787	2.562	Obrigações tributárias	-	-	5.938	5.603	
Adiantamentos	8	-	-	2.632	5.324	Férias e encargos	16	-	12.303	11.604	
Importações em andamento	8	-	-	12.973	11.038	Adiantamentos de clientes	-	-	6.273	7.724	
Retenções contratuais	9	-	-	501	175	Lucros distribuídos e Juros sobre capital próprio a pagar	-	2.217	754	7.200	
Adiantamentos à acionistas	10	655	-	-	-	Outras contas a pagar	-	-	3	571	
Outras contas a receber	-	-	-	1.543	1.698		2.217	757	97.258	114.320	
		803	4	180.102	243.722						
Não circulante						Não circulante					
Contas a receber	5	-	-	-	660	Conta corrente com partes relacionadas	10	7.354	-	7.343	-
Conta corrente com partes relacionadas	10	8.174	-	-	-	Empréstimos e financiamentos	14	-	-	160.990	158.986
Garantias bancárias	-	-	-	899	810	Provisão para riscos processuais	17	-	-	8.694	4.306
Depósitos judiciais	-	-	-	1.517	1.520	Tributos diferidos	18	-	-	4.871	2.643
Retenções contratuais	9	-	-	14.867	15.062		7.354	-	181.898	165.935	
Tributos diferidos	18	-	-	3.272	2.487	Patrimônio líquido	19				
Outras contas a receber	-	-	-	1.347	1.367	Capital social	-	326.975	326.975	326.975	326.975
Propriedades para investimento	11	-	-	13.100	7.570	Ajustes de avaliação patrimonial	-	5.703	819	5.703	819
Investimentos	12	377.718	343.670	-	-	Reserva de lucros	-	44.446	15.123	44.446	15.123
Imobilizado	13	-	-	441.505	354.653		377.124	342.917	377.124	342.917	
Intangível	-	-	-	144	174						
		385.892	343.670	476.651	384.303	Participações de sócios não controladores	-	-	473	4.853	
							377.124	342.917	377.597	347.770	
Total do ativo		386.695	343.674	656.753	628.025	Total do passivo e patrimônio líquido		386.695	343.674	656.753	628.025

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022	2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022
Receita operacional líquida	20	-	-	308.501	102.393
Custo dos serviços prestados e das mercadorias vendidas	21	-	-	(231.895)	(68.398)
Lucro bruto		-	-	76.606	33.995
(Despesas) receitas operacionais					
Gerais e administrativas	22	(5)	-	(41.353)	(12.262)
Tributárias		-	-	(4.067)	(945)
Provisões para riscos processuais		-	-	(4.388)	(3.897)
Resultado da equivalência patrimonial	12	30.792	15.877	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais		-	-	7.910	447
		30.787	15.877	(41.898)	(16.657)
Lucro antes do resultado financeiro e dos tributos		30.787	15.877	34.708	17.338
Resultado financeiro	23				
Receitas financeiras		-	-	43.848	15.960
Despesas financeiras		(1)	-	(37.814)	(12.378)
		(1)	-	6.034	3.582
Lucro antes da contribuição social e do imposto de renda		30.786	15.877	40.742	20.920
Contribuição social e Imposto de renda correntes	24	-	-	(11.347)	(6.742)
Contribuição social e Imposto de renda diferidos	24	-	-	1.325	1.840
Lucro do exercício		30.786	15.877	30.720	16.018
Atribuível aos:					
Sócios controladores		-	-	30.786	15.877
Sócios não controladores		-	-	(66)	141
Lucro por ação do capital social no final do exercício		0,09	0,05	0,09	0,05

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022	2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022
Lucro do exercício	30.786	15.877	30.720	16.018
Outros resultados abrangentes	-	-	4.884	819
Resultado abrangente total do exercício	<u>30.786</u>	<u>15.877</u>	<u>35.604</u>	<u>16.837</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Capital Social	Ajustes de avaliação patrimonial	Reserva de lucros			Total controlador	Participação de sócios não controladores	Total consolidado
				Reserva legal	Retenção de lucros	Lucros acumulados			
Saldos em 01 de julho de 2022		-	-	-	-	-	-	-	-
Capital social:									
Integralização de capital	17 a)	40.760	-	-	-	-	40.760	-	40.760
Aumento de capital com cessão de controladas	17 a)	286.215	-	-	-	-	286.215	4.712	290.927
Ajustes de avaliação patrimonial		-	819	-	-	-	819	-	819
Lucro do exercício		-	-	-	-	15.877	15.877	141	16.018
Destinação dos lucros									
Reserva de legal		-	-	794	-	(794)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	(754)	(754)	-	(754)
Retenção de lucros		-	-	-	14.329	(14.329)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		326.975	819	794	14.329	-	342.917	4.853	347.770
Ajustes de avaliação patrimonial		-	4.884	-	-	-	4.884	(4.314)	570
Lucro do exercício		-	-	-	-	30.786	30.786	(66)	30.720
Destinação dos lucros									
Reserva de legal		-	-	1.538	-	(1.538)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	(1.462)	(1.462)	-	(1.462)
Retenção de lucros		-	-	-	27.785	(27.786)	(1)	-	(1)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		326.975	5.703	2.332	42.114	-	377.124	473	377.597

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022	2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro do exercício	30.786	15.877	30.720	16.018
Ajustes				
Depreciação e amortização	-	-	21.947	9.397
Provisão (Reversão) para contingências trabalhistas, cíveis e fiscais	-	-	4.388	4.306
Baixa líquida de imobilizado	-	-	5	16
Contribuição social e imposto de renda correntes	-	-	8.334	8.199
Resultado da equivalência patrimonial	(30.792)	(15.877)	-	-
	(6)	-	65.394	37.936
Aumento e diminuição das contas de ativo e passivo				
Contas a receber	-	-	(3.998)	(3.373)
Estoques	-	-	(11.598)	24.461
Tributos a recuperar	-	-	(18.225)	11.028
Adiantamentos	-	-	2.692	(24)
Importações em andamento	-	-	(1.935)	-
Retenções contratuais	-	-	(131)	(6.405)
Depósitos judiciais	-	-	3	(504)
Outras contas a receber	-	1	173	194
Fornecedores	-	-	(872)	(4.945)
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	-	-	2.441	1.656
Férias e encargos	-	-	(699)	(2.077)
Obrigações tributárias	-	-	(335)	1.397
Adiantamentos de clientes	-	-	1.451	(35.256)
Outras contas a pagar	(3)	3	(413)	2.279
	(3)	4	(31.446)	(11.569)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(9)	4	33.948	26.367
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aplicações financeiras e garantias financeiras	-	-	(89)	30
Recebimento de lucros de controlada	-	-	(250)	-
Propriedades para investimento	-	-	(1.550)	-
Aquisição de imobilizado	-	-	(108.804)	(80.655)
Aquisição de intangível	-	-	-	(25)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	-	-	(110.693)	(80.650)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Empréstimos e financiamentos	-	-	(13.735)	71.734
Conta corrente com partes relacionadas	153	-	(7.035)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	153	-	(20.770)	71.734
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	144	4	(97.515)	17.451
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4	-	141.581	124.130
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	148	4	44.066	141.581
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	144	4	(97.515)	17.451

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Fraternidade Participações S.A. (“Companhia”), com sede na cidade de Lauro de Freitas - Bahia, iniciou suas atividades em julho de 2022, é uma sociedade anônima de capital fechado de direito privado, com fins lucrativos e econômicos. Originada a partir da cisão parcial da Companhia Belov Engenharia S.A. com acervo cindido incorporado pela Companhia, cujo valor total do patrimônio líquido montou R\$ 40.760:

	Acervo contábil R\$
Sociedades	
Belov Obras Portuárias Ltda.	41.027
Belov Off-Shore Industrial Ltda.	(8.598)
Belmaq Aluguéis Ltda.	8.331
	<u>40.760</u>

A Companhia tem como objetivo social a participação no capital social de outras sociedades, como sócia ou acionista (holding de instituições não financeiras).

Em passo contínuo, em 1º de outubro de 2022 a Fraternidade obteve o controle da Belov Engenharia S/A via cessão das cotas dos antigos acionistas.

As informações financeiras das entidades incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas e combinadas encontram-se detalhadas a seguir:

	Part. %	Controle	31/12/2023		
			Ativo	Passivo	Resultado
Fraternidade Participações S/A	-	-	386.696	346.339	30.785
Belov Engenharia S.A.	100%	Direto	617.146	606.152	10.994
Belov Obras Portuárias Ltda.	100%	Direto	80.254	65.707	14.547
Belov Off-Shore Industrial Ltda.	100%	Direto	57.071	51.911	5.160
Belmaq Aluguéis Ltda.	100%	Direto	21.121	20.462	(828)
Belocean Engineering Netherlands	70%	Indireto	13.001	10.422	2.579
Belov ABC Off-Shore Industrial Ltda.	95%	Indireto	-	-	-

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Part. %	Controle	31/12/2022		
			Ativo	Passivo	Resultado
Fraternidade Participações S/A	-	-	343.676	327.799	15.877
Belov Engenharia S.A.	100%	Direto	550.724	522.804	27.920
Belov Obras Portuárias Ltda.	100%	Direto	60.398	51.428	8.970
Belov Off-Shore Industrial Ltda.	100%	Direto	42.464	38.981	3.483
Belmaq Aluguéis Ltda.	100%	Direto	13.928	14.202	(274)
Belocean Engineering Netherlands	70%	Indireto	16.556	13.611	2.945
Belov ABC Off-Shore Industrial Ltda.	95%	Indireto	-	-	-

A Companhia detém a participação de 100% sobre as entidades controladas diretas, cujas atividades são as seguintes:

- A controlada Belov Engenharia S.A tem como objetivo social os serviços de projetos, assessorias, engenharia civil, submarina e offshore, engenharia de agrimensura e engenharia mecânica; serviços gerais de escafandria e mergulho, inspeção subaquática e intervenção submarina, inclusive com uso de ROV; serviços de montagem submarina; serviços de apoio submarino e fretamento de embarcação tipo DSV *Diving Support Vessel*; serviços de manutenção de equipamentos submarinos, sistemas de controle e ferramentas associadas; serviços de levantamentos, estudos geofísicos e atividades de geofísica e prospecção sísmica; serviços topográficos, hidrográficos, oceanográficos, aquisições e processamento de dados meteo-oceanográficos e geodésia marítima, inclusive sinalização náutica; serviços de transportes marítimos de cabotagem-carga; construção de embarcações para uso comercial e para usos especiais, exceto de grande porte;
- A controlada Belov Obras Portuárias Ltda. tem como objetivo social a manutenção e reparação de embarcações e estruturas flutuantes; obras portuárias, marítimas e fluviais; obras de montagem industrial; demolição de edifícios; transporte por navegação interior de carga, municipal, exceto travessia; navegação de apoio marítimo; serviços de rebocadores e empurradores; serviços de engenharia; locação de embarcações sem tripulação, exceto para fins recreativos; aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador; aluguel de máquinas e equipamentos comerciais e industriais sem operador.

A controlada Belov Off-Shore Industrial Ltda. como objetivo social a fabricação de estruturas metálicas, construção de embarcações para uso comercial e para usos especiais, exceto de grande porte, construção de embarcações de grande porte, manutenção e reparação de embarcações e estruturas flutuantes.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A controlada Belmaq Aluguéis Ltda. tem como objetivo social a navegação de apoio marítimo, aluguel de imóveis próprios, aluguel de embarcações diversas, balsas, rebocadores, flutuantes, cábreas, aluguel de máquinas e equipamentos industriais, bate estacas, guindastes, dragas, bombas e martelos hidráulicos, transporte rodoviário de cargas, exceto produtos perigosos e mudanças intermunicipal, interestadual e internacional.

A Companhia detém a participação de 70% da sua controlada indireta Beloceen Engineering Netherlands, situada nos Países Baixos, a qual é uma controlada direta da Belov Engenharia S.A., que tem por objetivo social a compra, venda, orçamento, construção, arrendamento, aluguel ou afretamento de materiais e equipamentos para exploração, prospecção e produção de hidrocarbonetos, incluindo veículos subaquáticos operados remotamente, módulos de plataforma, plataformas, embarcações, petroleiros, *supply boats* e outros tipos de navios, atividades de holding, financiamentos e garantias.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis

2.1. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e também com as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB.

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

A emissão das demonstrações contábeis individuais, consolidadas e combinadas foi autorizada pela Administração da Companhia em 16 de abril de 2024.

2.1.1. Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas são compostas pelas demonstrações contábeis da Fraternidade Participações S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2023. As principais controladas da Companhia estão apresentadas na Nota Explicativa nº 1.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As práticas contábeis são consistentemente aplicadas em todas as sociedades consolidadas, sendo que as consolidações tomaram como parâmetro a data-base de 31 de dezembro de 2023.

As controladas são integralmente consolidadas a partir da data de aquisição, data na qual a Fraternidade Participações S.A. obtém controle, e continuam a ser consolidadas até a data em que esse controle deixe de existir. As demonstrações contábeis das controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis consistentes. Todos os saldos patrimoniais e de resultado oriundos de transações entre as sociedades consolidadas são eliminados nas demonstrações consolidadas.

Nas demonstrações contábeis consolidadas são eliminadas as contas correntes, as receitas e despesas entre as sociedades consolidadas e os resultados não realizados, bem como os investimentos.

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas:

- Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia detém o controle. A Companhia controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As controladas são totalmente consolidadas 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 controladas da Companhia 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 das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela controladora.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto por aplicações financeiras que são reconhecidas pelo valor justo através do resultado.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.3. Descrição das políticas contábeis adotadas na preparação das demonstrações contábeis

2.3.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

As novas normas IFRS somente serão aplicadas no Brasil após a emissão das respectivas normas em português pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovação pelo Conselho Federal de Contabilidade.

a) Alteração na norma IFRS 17/CPC 50 Contratos de Seguros;

A IFRS 17 foi emitida pelo IASB em 2017 e substitui a IFRS 4 para o período de relatório iniciado em ou após 1º de janeiro de 2023.

A IFRS 17 introduz uma abordagem internacionalmente consistente para a contabilização de contratos de seguro. Antes da IFRS 17, existia uma diversidade significativa em todo o mundo em relação à contabilização e divulgação de contratos de seguros.

Dado que a IFRS 17 se aplica a todos os contratos de seguros emitidos por uma entidade (com exclusões de âmbito limitado), a sua adoção pode ter um efeito em não seguradoras, como a Companhia. A Companhia efetuou uma avaliação dos seus contratos e operações e concluiu que a adoção da IFRS 17 não teve qualquer efeito nas suas demonstrações contábeis.

b) Alteração na norma IAS 1/CPC 26 Apresentação das Demonstrações Contábeis;

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações à IAS 1, que visam tornar as divulgações de políticas contábeis mais informativas, substituindo o requisito de divulgar “práticas contábeis significativas” por “políticas contábeis materiais”. As alterações também fornecem orientação sobre as circunstâncias em que a informação sobre política contábil é suscetível de ser considerada material e, portanto, requerendo divulgação.

Estas alterações não têm efeito na mensuração ou apresentação de quaisquer itens nas demonstrações contábeis da Companhia, e não afetam a divulgação de suas políticas contábeis.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- c) Alteração na norma IAS 12/ CPC 32 Tributos sobre o Lucro;
 - i. Imposto Diferido relacionado com Ativos e Passivos decorrentes de uma Única Transação

Em maio de 2021, o IASB emitiu alterações à IAS 12, com esclarecimentos sobre a isenção de reconhecimento inicial para certas transações que resultam tanto num ativo como um passivo sendo reconhecido simultaneamente (por exemplo, um arrendamento no âmbito da IFRS 16). As alterações esclarecem que a isenção não se aplica ao reconhecimento inicial de um ativo ou passivo que, no momento da transação, gere diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

Estas alterações não tiveram efeito nas demonstrações contábeis da Companhia.

- ii. Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo *Pillar Two*

Em dezembro de 2021, a Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (*Organisation for Economic Co-operation and Development* - OCDE) divulgou um projeto de quadro legislativo para um imposto mínimo global que deverá ser utilizado por jurisdições individuais. O objetivo do quadro é reduzir a transferência de lucros de uma jurisdição para outra, a fim de reduzir as obrigações fiscais globais nas estruturas empresariais. Em março de 2022, a OCDE divulgou orientações técnicas detalhadas sobre as regras do *Pillar Two*.

As partes interessadas levantaram preocupações junto do IASB sobre as potenciais implicações na contabilização do imposto sobre o rendimento, especialmente na contabilização de impostos diferidos, decorrentes das regras do modelo do *Pillar Two*.

O IASB emitiu as Emendas finais à Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo *Pillar Two*, em resposta às preocupações das partes interessadas em 23 de maio de 2023.

As alterações introduzem uma exceção obrigatória para as entidades do reconhecimento e divulgação de informações sobre ativos e passivos fiscais diferidos relacionados com as regras do modelo *Pillar Two*. A exceção entra em vigor imediata e retrospectivamente. As alterações também preveem requisitos de divulgação adicionais no que diz respeito à exposição de uma entidade ao imposto sobre o rendimento do *Pillar Two*.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração determinou que a Companhia não está dentro do escopo das *Pillar Two Model Rules* da OCDE e da exceção ao reconhecimento e divulgação de informações sobre impostos diferidos.

- d) Alteração na norma IAS 8/ CPC 23 Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros;

As alterações à IAS 8, que adicionaram a definição de estimativas contábeis, esclarece que os efeitos de uma alteração numa informação ou técnica de mensuração são alterações nas estimativas contábeis, a menos que resultem da correção de erros de períodos anteriores. Estas alterações esclarecem a forma como as entidades fazem a distinção entre alterações nas estimativas contábeis, alterações na política contábil e erros de períodos anteriores.

Estas alterações não tiveram efeitos nas demonstrações contábeis da Companhia.

2.3.2. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023

Para as seguintes normas ou alterações a Administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia, a saber:

- a) Alterações na norma IFRS 16/CPC 06 (R2) - acrescentam exigências de mensuração subsequente para transações de venda e *leaseback*, que satisfazem as exigências da IFRS 15/CPC 47 - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024;
- b) Alterações na norma IAS 1/CPC 26 - esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como circulante e não-circulante - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024;
- c) Alterações na norma IAS 1/CPC 26 - esclarece que apenas *covenants* a serem cumpridos em ou antes do final do período do relatório, afetam o direito da entidade de postergar a liquidação de um passivo por no mínimo 12 meses após a data do relatório - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024;
- d) Alterações na IAS 7/CPC 03 (R2) e IFRS 7/CPC 40 (R1) - esclarece entidade deve divulgar os acordos de financiamento de fornecedores, com informações que permitem aos usuários das demonstrações contábeis avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa da entidade - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024;

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- e) Alterações na IAS 21/CPC 02 (R2) - exigem a divulgação de informações que permitam aos utilizadores das demonstrações contábeis compreender o impacto de uma moeda não ser cambiável - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2025;

Atualmente, a Companhia está avaliando o impacto dessas novas normas e alterações contábeis. A Companhia avaliará o impacto das alterações finais à IAS 1 na classificação de seus passivos uma vez que as mesmas são emitidas pelo IASB.

- 2.4. As resumo das políticas contábeis materiais adotadas para elaboração destas demonstrações contábeis, estão descritas a seguir:

- a) Estimativas contábeis

A elaboração das demonstrações contábeis está de acordo com as normas estabelecidas pelos órgãos regulamentadores e requer que a Administração utilize de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor recuperável de ativos (contas a receber, imobilizado e contingências cíveis, trabalhistas e tributárias). A liquidação das operações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, em razão de imprecisões inerentes ao processo e à sua determinação.

- b) Bases da consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas foram elaboradas e apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e incluem as demonstrações contábeis individuais da Companhia e suas controladas. Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, foram eliminados os saldos entre as Companhias, bem como o saldo dos investimentos nas controladas.

- c) Apuração do resultado

O Resultado do Exercício (receitas, custos e despesas), apurado pelo regime de competência, inclui o efeito líquido dos rendimentos, encargos e variações monetárias, a índices contratuais ou legais, incidentes sobre ativos e passivos, bem como, quando aplicáveis, os efeitos de ajustes de ativos para valores de realização.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo com liquidez imediata, com risco irrelevante de mudança de seu valor de mercado.

e) Contas a receber

As contas a receber correspondem aos valores a receber de clientes pela prestação de serviços e pela locação de equipamentos no decurso normal das atividades do Grupo econômico. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber são reconhecidas pelo valor justo e subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, com o uso do método da taxa efetiva de juros, menos a perda por não recebimento de ativos financeiros.

O reconhecimento de perdas por não recebimento de ativos financeiros ocorre quando existe evidência objetiva de que a Companhia não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições normais das contas a receber.

f) Estoques

Os estoques compreendem peças e materiais para aplicação nos contratos de prestação de serviços de manutenção e reparos, assim como na utilização da manutenção da atividade do Grupo econômico, são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor.

g) Investimentos

As participações em sociedades controladas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial. As práticas contábeis adotadas pelas sociedades controladas são uniformes com as adotadas pela Companhia.

As operações entre as controladas da Companhia que geram ganhos ou perdas não realizadas, quando aplicável, foram eliminadas.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

h) Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado são registrados pelo custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação calculada pelo método linear durante a vida útil estimada, conforme mencionado a seguir:

	Vida útil (anos)	Taxas (%)
Edificações	25	4
Móveis e utensílios	10	10
Máquinas e equipamentos	De 4 a 12	De 8 a 25
Veículos	5	20
Embarcações	De 6 a 20	De 5 a 16
Equipamentos de informática	5	20
Equipamentos de mergulho	De 6 a 20	De 5 a 17
Equipamentos de ancoragem	De 10 a 20	De 5 a 10
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25	4
Instalações	10	10
Ferramentas	De 7 a 10	De 10 a 15

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 ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança.

i) Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas no 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. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

j) Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício são reconhecidas na demonstração do resultado.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os encargos de imposto de renda e contribuição social correntes são calculados com base nas leis tributárias vigentes no Brasil promulgadas até a data do balanço, de acordo com as regras do lucro real para as controladas Belov Engenharia S.A., Belov Off Shore Industrial Ltda. e Belmaq Aluguéis Ltda., e as regras do lucro presumido para a controlada Belov Obras Portuárias Ltda.

Os encargos de imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos sobre os ajustes temporários decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis.

k) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos 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 de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

l) Receitas

▪ Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços e pela locação de equipamentos no curso normal das atividades da Companhia. A receita bruta é apresentada deduzida dos tributos, abatimentos e os respectivos descontos. A Companhia reconhece a receita quando o seu valor pode ser mensurado com segurança e é provável que benefícios econômicos futuros fluirão.

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 47 - Receita de contrato com cliente, vigente a partir de 01 de janeiro de 2018, a receita é reconhecida quando o controle do bem ou serviço é transferido ao cliente, assim, o princípio de controle substitui o princípio dos riscos e benefícios.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Prestação de serviços

A receita dos contratos de prestação de serviço é reconhecida levando em conta o estágio de execução de cada contrato na data-base das demonstrações contábeis. O método utilizado para determinar o estágio da execução considera o progresso físico mensal dos contratos, suportados por medições de serviços executados aprovados pelos contratantes, sendo essas medições faturadas no mês subsequente às suas emissões.

As condições de desempenho são reconhecidas ao longo do tempo, levando em conta um dos seguintes critérios:

- (a) o cliente recebe e consome simultaneamente os benefícios gerados pelo desempenho por parte da entidade à medida que a entidade efetiva o desempenho;
- (b) o desempenho por parte da entidade cria ou melhora o ativo (por exemplo, produtos em elaboração) que o cliente controla à medida que o ativo é criado ou melhorado; ou
- (c) o desempenho por parte da entidade não cria um ativo com uso alternativo para a entidade e a entidade possui direito executável (*enforcement*) ao pagamento pelo desempenho concluído até a data presente.

- Locação de equipamentos

A receita pela locação de equipamentos é reconhecida em bases mensais de acordo com os contratos firmados com os clientes.

- Receita financeira

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

- m) Instrumentos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo quando a Companhia assume direitos contratuais de receber caixa ou outros ativos financeiros de contratos a qual é parte. Ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber caixa atrelados ao ativo financeiro expiram ou foram transferidos substancialmente os riscos e benefícios para terceiros. Ativos e passivos são reconhecidos quando direitos e/ou obrigações são retidos na transferência pela Companhia.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia assume obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros através de um contrato a qual é parte. Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo e são desreconhecidos quando são quitados, extintos ou expirados.

Os instrumentos financeiros que posteriormente ao reconhecimento inicial venham a ser mensurados pelo custo amortizado são mensurados através da taxa efetiva de juros. As receitas e despesas de juros, a variação monetária e a variação cambial, deduzidas das estimativas de perda por não recebimento de ativos financeiros, são reconhecidas quando incorridas na demonstração de resultado do exercício como "Resultado financeiro".

Ativos e passivos financeiros somente são apresentados pelos seus valores líquidos se a Companhia detiver o direito incondicional de compensar tais valores ou liquidá-los simultaneamente, bem como ter a intenção de fazê-lo.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantinha os seguintes itens nas classificações de instrumentos financeiros:

- Custo amortizado: contas a receber, fornecedores, partes relacionadas e adiantamentos de clientes.
- Valor justo por meio de resultado: caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

A Companhia avalia mensalmente as estimativas por perda pela não realização de ativos financeiros. Uma estimativa por perda é reconhecida quando há evidências objetivas que a Companhia não conseguirá receber todos os montantes a vencer ou vencidos.

Instrumentos financeiros derivativos são aqueles que oscilam em função de mudanças nas taxas de câmbio, juros, valores mobiliários, índices, dentre outros fatores, como operações de hedge, operações de opções ou compra e venda de moedas estrangeiras a termo. A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos.

n) Moeda estrangeira

- Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a Controladora atua. As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Companhia e, também, sua moeda de apresentação.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- 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 resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

- Moeda funcional de Companhias controladas diferente da controladora

Os resultados e a posição financeira de todas as Companhias do Grupo econômico (nenhuma das quais tem moeda de economia hiperinflacionária), cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação, são convertidos na moeda de apresentação, como segue:

Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço. As receitas e despesas de cada demonstração do resultado são convertidas pela taxa de fechamento da data do balanço. Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

- o) Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicáveis, os encargos apurados em base pró-rata dia e as variações monetárias incorridas.

- p) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

É reconhecida uma perda por *impairment* se o valor contabilizado de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupo. Perdas por *impairment*, quando aplicáveis, são reconhecidas no Resultado do Exercício.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de riscos

a) Gestão do risco de capital

A Administração do Grupo econômico administra seu capital, para assegurar que suas operações possam continuar com suas atividades normais.

Historicamente, as operações do Grupo econômico são financiadas, substancialmente, por recursos próprios advindos da prestação de serviços. Durante o exercício de 2023, o Grupo econômico obteve financiamentos junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, Banco do Nordeste S.A., FINEP - Financiadora de Estudos e Projetos e FINIMP - Financiamentos de importações para construção de embarcações.

b) Gerenciamento de risco financeiro

O Grupo econômico apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição do Grupo econômico a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos do Grupo, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital do Grupo. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações contábeis e, também, dessa nota explicativa.

▪ Estrutura do gerenciamento de risco

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo econômico são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pelo Grupo, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo econômico.

Os principais riscos de mercado a que o Grupo econômico está exposto na condução das suas atividades são:

I. Risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando ao Grupo econômico a incorrer em perdas financeiras.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Contas a receber

O risco surge de a possibilidade do Grupo econômico vir a incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento de valores faturados aos seus clientes, conforme detalhado na Nota Explicativa nº 05. A Administração do Grupo econômico avalia que o risco é baixo em função do histórico de perdas reconhecidas.

II. Risco de liquidez

O risco de liquidez representa a possibilidade de descasamento entre os vencimentos de ativos e passivos, o que pode resultar em incapacidade de cumprir com as obrigações nos prazos estabelecidos.

A política geral do Grupo econômico é manter níveis de liquidez elevados para garantir que possa cumprir com as obrigações presentes e futuras e aproveitar oportunidades comerciais à medida que surgirem.

O Grupo econômico mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras no: Banco Bradesco S.A., Banco Santander S.A., Banco do Brasil S.A., Banco Itaú S.A. e Banco do Nordeste S.A. de acordo com as estratégias previamente aprovadas pela Diretoria. O Grupo econômico possui, basicamente, financiamentos para aquisição de bens.

III. Risco de mercado

- Risco de taxa de câmbio

Este risco está atrelado à possibilidade de alteração nas taxas de câmbio, afetando a despesa (ou receita) e o saldo passivo (ou ativo) de contratos que tenham como indexador uma moeda estrangeira.

O Grupo econômico efetua algumas transações em moeda estrangeira, o que gera exposição às variações nas taxas de câmbio tais como: aquisição de partes e peças para estoque e imobilizado, locação de equipamentos junto a Companhia controlada, e as contas a pagar decorrentes dessas operações.

Atualmente, o Grupo econômico não está coberto contra variações na taxa de câmbio, sendo que opera com derivativos Certificados de Operações Estruturadas - COE e SWAP, como estratégia de proteção em relação às parcelas do financiamento, em moeda estrangeira, contratado junto ao BNDES, em montantes inferiores aos seus passivos. Em todas as operações o Grupo não corre risco de perda dos valores principais aplicados.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

▪ Risco de taxa de juros

Este risco decorre de possibilidade do Grupo econômico vir a incorrer em perdas por conta das flutuações nas taxas de juros que são aplicadas a seus ativos (aplicações) no mercado. O Grupo econômico possui aplicações financeiras expostas a taxas de juros flutuantes, em sua maioria, vinculadas à variação do CDI.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Bancos	148	4	1.767	8.457
Aplicações financeiras	-	-	42.299	133.124
	<u>148</u>	<u>4</u>	<u>44.066</u>	<u>141.581</u>

5. Contas a receber

	Consolidado	
	2023	2022
Contas a receber de clientes no Brasil	24.160	19.029
Serviços medidos a faturar (i)	40.157	41.290
(-) Perda por não recebimentos de ativos financeiros	(792)	(792)
	<u>63.525</u>	<u>58.867</u>
Circulante	63.525	58.867
Não circulante	-	660

(i) Serviços medidos a faturar

	Consolidado	
	2023	2022
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	23.594	23.037
Empresa Maranhense de Adm Portos	2.106	-
Modec Serviço de Petróleo do Brasil Ltda.	2.075	10.469
Petro Rio Jaguar Petróleo Retesp Ltda.	1.674	-
Tupi Nordeste Operações Marítimas Ltda	1.212	-
Equinor Brasil Energia Ltda.	750	1.367
Outros	8.746	6.417
	<u>40.157</u>	<u>41.290</u>

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Estoques

	Consolidado	
	2023	2022
Matéria prima e de consumo	28.884	21.313
Produtos em elaboração	5.071	-
Estoque em poder de terceiros	120	1.164
	<u>34.075</u>	<u>22.477</u>

7. Tributos a recuperar

	Consolidado	
	2023	2022
Saldo negativo do IRPJ	8.817	2.016
INSS a recuperar	60	320
Saldo negativo da CSLL	1.188	175
COFINS	8.826	16
PIS	1.873	5
Outros	23	30
	<u>20.787</u>	<u>2.562</u>

8. Adiantamentos e importações em andamento

	Consolidado	
	2023	2022
Importações em andamento	12.973	11.038
Adiantamentos a fornecedores	2.143	4.958
Outros	489	366
	<u>15.605</u>	<u>16.362</u>
Adiantamentos		
Importações em andamento	2.632	5.324
	<u>12.973</u>	<u>11.038</u>

Referem-se a compra de itens de estoque que serão utilizados, substancialmente, na construção e manutenção das embarcações e materiais aplicados nas prestações de serviços.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Retenções contratuais

	Consolidado	
	2023	2022
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	14.697	15.062
Outros	671	175
	<u>15.368</u>	<u>15.237</u>
Circulante	501	175
Não circulante	14.867	15.062

Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras

Retenções contratuais ocorridas entre os exercícios de 2017 a 2023, previstas contratualmente e que serão liberadas no final de cada contrato.

Belmaq Aluguéis Ltda.

Refere-se ao pagamento de caução para a Companhia controlada, referente ao arrendamento da área industrial de 65.000 m², localizada no município de Guapimirim - Rio de Janeiro, uma das bases operacionais da Companhia.

10. Operações com partes relacionadas

Controladora

Saldos em 2023

	Resultado	Ativo	Passivo
Conta corrente com partes relacionadas			
Belov Engenharia S.A.	-	8.174	-
Holdings - Pessoas jurídicas	-	-	7.354
	-	<u>8.174</u>	
Adiantamentos à sócios			
Holdings - Pessoas jurídicas	-	655	-
	-	<u>655</u>	-

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Propriedade para investimento

Refere-se a terreno mantido para obtenção de renda ou negócios futuros a serem desenvolvidos.

	Consolidado	
	2023	2022
Propriedade para investimento	13.100	7.570
	<u>13.100</u>	<u>7.570</u>

- A propriedade para investimento refere-se ao terreno situado na Via Centro, nº 06514, s/n, Aratu, Simões Filho - BA.

A Administração, com base no Laudo de Avaliação emitido em 19 de setembro de 2022 por consultor independente, mensurou e registrou o valor justo desta propriedade para investimento.

	Terreno de Aratu, Simões Filho/BA
Custo	7.898
Ajuste a valor justo	5.202
Valor contábil	<u>13.100</u>
Ajuste a valor justo	5.202
IRPJ - Diferido, Vide Nota Explicativa nº 16	(1.301)
CSLL - Diferido, Vide Nota Explicativa nº 16	(468)
Ajuste a valor justo, líquido	<u>3.433</u>

12. Investimentos

	Controladora	
	2023	2022
Belov Engenharia S.A. ("BENG")	304.796	295.350
Belov Obras Portuárias Ltda. ("BEOP")	62.230	47.730
Belmaq Aluguéis Ltda. ("BMAQ")	12.660	8.050
Belov Off-Shore Industrial Ltda. ("BOIL")	(1.968)	(7.460)
	<u>377.718</u>	<u>343.670</u>

Referem-se aos investimentos, em controladas, avaliados pelo método da equivalência patrimonial.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	BENG	BEOP	BOIL	BMAQ	Total
Em 2023					
Capital social	247.000	10.000	650	2.609	
Participação %	100%	100%	100%	100%	
Patrimônio líquido em 31/12/2023	304.989	62.278	6.452	12.805	
Saldos em 31/12/2022	295.350	47.730	(7.460)	8.050	343.670
Distribuição de lucros	(1.629)	-	-	-	(1.629)
Resultados abrangentes	(442)	(48)	-	5.374	4.884
Resultado - eq. Patrimonial	10.994	14.548	5.161	(828)	29.875
Particip. em controladas	8.923	14.547	5.161	4.546	33.130
Realização de lucro não realizado	523	-	331	64	918
Saldo final de lucro não realizado	523	-	331	64	918
Saldos em 31/12/2023	304.796	62.230	(1.968)	12.660	377.718
Em 2022					
Capital social	247.000	10.000	650	2.609	
Participação %	100%	100%	100%	100%	
Patrimônio líquido em 31/12/2022	247.000	10.000	650	2.609	
Saldos em 31/12/2021	-	-	-	-	-
Incorp. de investimento em controlada	286.215	41.027	320	8331	335.893
Resultados abrangentes	818	-	-	-	818
Resultado da equivalência patrimonial	9.033	6.703	971	(73)	16.634
Particip. em controladas	296.066	47.730	1.291	8.258	353.345
Incorporação de lucro não realizado (i)	-	-	(8.918)	-	(8.918)
Constituição de lucro não realizado	(716)	-	-	(208)	(924)
realização de lucro não realizado	-	-	167	-	167
Saldo final de lucro não realizado	(716)	-	(8.751)	(208)	(9.675)
Saldos em 31/12/2022	295.350	47.730	(7.460)	8.050	343.670

- (i) Referem-se aos lucros não realizados relativos às embarcações SDSV Belov Amaralina, SDSV Belov Humaitá, SDSV Cidade Ouro Preto e Dique Flutuante Itapoan.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado

	2023			2022
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Terreno	5.160	-	5.160	3.769
Edificações	12.946	(5.678)	7.268	7.807
Máquinas e equipamentos	64.725	(40637)	24.088	25.232
Instalações	15.844	(7.149)	8.695	7.434
Equipamentos de informática	4.213	(2.947)	1.266	1.083
Equipamentos de mergulho	15.751	(9.413)	6.338	6.827
Equipamentos de ancoragem	4.074	(2.164)	1.910	2.227
Veículos	7.389	(5.624)	1.765	1.875
Móveis e utensílios	746	(285)	461	196
Ferramentas	906	(782)	124	198
Embarcações	383.130	(71.819)	311.311	160.408
Benfeitorias em imóveis de terceiros	17.343	(5.993)	11.350	12.044
Imobilizações em andamento	61.769	-	61.769	125.553
	<u>593.996</u>	<u>(152.491)</u>	<u>441.505</u>	<u>354.653</u>

Imobilizações em andamento

Referem-se, basicamente, a compra da embarcação PSV Mares para transformação em OTSV Belov Mares, bem como importações em andamento e obras de melhorias nas instalações e embarcações.

As operações entre as controladas da Companhia que geram ganhos ou perdas não realizadas, quando aplicável, foram eliminadas.

	2023	2022
Saldo inicial	125.553	-
Embarcação OTSV Mares em construção	-	107.446
Outras imobilizações em andamento	63	18.107
Outras imobilizações em andamento (transf - ativo concluído)	(860)	-
OTSV Belov Mares (transf - ativo concluído)	(108.593)	-
SDSV Belov Cidade Ouro Preto	22.691	-
SDSV Belov Humaitá	14.408	-
Embarcação Balsa Belov Piatã	7.465	-
SDSV Belov Amaralina	1.042	-
Saldo final	<u>61.769</u>	<u>125.553</u>

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Valor recuperável do Ativo Imobilizado

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativo as Companhias devem efetuar análises periódica para verificar o grau de recuperação dos ativos não financeiros. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a Companhia não reconheceu perdas na recuperação de ativos, por entender que o impacto da avaliação não seria relevante para o patrimônio da sociedade.

b) Revisão das taxas de depreciação

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 27 - Ativo Imobilizado e ICPC 10 - Interpretação sobre a aplicação inicial ao ativo imobilizado, o método de depreciação aplicado a um ativo deve ser revisado, sempre que existir indicação relevante de alteração.

Consolidado

A depreciação no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 montou R\$ 25.868 (em 2022, R\$ 9.397), sendo R\$ 24.501 (em 2022, R\$ 9.088) apropriados ao custo dos serviços prestados e R\$ 1.367 (em 2022, R\$ 309) apropriados às despesas operacionais.

c) Ajuste de avaliação patrimonial

No exercício de 2010, a Administração identificou que parte dos bens do ativo imobilizado, apresentavam valor contábil substancialmente inferior ao valor justo. Por opção prevista na aplicação inicial do Pronunciamento Técnico CPC 27, foi adotado, como custo atribuído, valor justo ao conjunto de bens subavaliados.

Os ajustes relativos ao valor justo foram contabilizados no ativo imobilizado, tendo como contrapartida a conta do patrimônio líquido denominada "Ajustes de Avaliação Patrimonial".

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação do ativo imobilizado em 2023 - Consolidado

	31/12/2022	Aquisição	Baixa	Transf.	Deprec.	31/12/2023
Terrenos	3.769	1.391	-	-	-	5.160
Edificações	7.807	-	-	-	(540)	7.267
Máquinas e equipamentos	25.232	2.928	(5)	-	(4.067)	24.088
Instalações	7.434	10	-	2.598	(1.345)	8.697
Equipamentos de informática	1.083	609	-	-	(425)	1.267
Equipamentos de mergulho	6.827	773	-	-	(1.261)	6.339
Equipamentos de ancoragem	2.227	-	-	-	(318)	1.909
Veículos	1.875	716	-	-	(826)	1.765
Móveis e utensílios	196	323	-	-	(59)	460
Ferramentas	198	-	-	-	(74)	124
Embarcações	160.408	1.886	-	161.355	(12.338)	311.311
Benfeitorias em imóveis de terceiros	12.044	-	-	-	(694)	11.350
Imobilizações em andamento	125.553	100.168	-	(163.953)	-	61.768
Total	354.653	108.804	(5)	-	(21.947)	441.505
	30/06/2022	Aquisição	Baixa	Transf.	Deprec.	31/12/2022
Terrenos	2.219	1.550	-	-	-	3.769
Edificações	8.628	-	(551)	-	(270)	7.807
Máquinas e equipamentos	26.531	409	(169)	-	(1.539)	25.232
Instalações	6.519	41	1.005	397	(528)	7.434
Equipamentos de informática	965	290	-	-	(172)	1.083
Equipamentos de mergulho	7.049	61	-	-	(283)	6.827
Equipamentos de ancoragem	2.386	-	-	-	(159)	2.227
Veículos	1.271	921	(161)	-	(156)	1.875
Móveis e utensílios	209	5	(1)	-	(17)	196
Ferramentas	238	-	(1)	-	(39)	198
Embarcações	176.653	-	(10.363)	-	(5.882)	160.408
Benfeitorias em imóveis de terceiros	12.391	-	-	-	(347)	12.044
Outros bens	41	-	(36)	-	(5)	-
Imobilizações em andamento	48.005	77.941	-	(393)	-	125.553
Total	293.105	81.218	(10.277)	4	(9.397)	354.653

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Empréstimos e financiamentos

	Consolidado	
	2023	2022
FINIMP	69.818	34.409
Financiamento FMM - BNDES	57.933	153.561
FINEP	43.705	-
Financiamento FMM - Banco do Brasil	14.763	17.364
Empréstimo Itaú	10.736	
Empréstimo Santander	6.468	10.651
Financiamento FNE	-	1.173
	203.423	217.158
Circulante	42.433	58.172
Não circulante	160.990	158.986

a) Financiamento FINIMP

A Companhia contratou FINIMP (Financiamento à importação), para aquisição e transporte da embarcação Mares, bem como adquiriu partes e peças para utilização na fabricação das embarcações.

Posição dos financiamentos:

Banco	Nº de contrato	Euro	Reais	Taxa de juros (% a.a.)	Vencimento
Santander	1045458	7.730	37.425	5,05	17/03/2027
Itaú	AGE1263872/1	682	3.652	1,94	21/03/2025
Itaú	AGE1405284	1.073	5.743	4,75	29/06/2026
Bradesco	B2I0101172302565	121	638	5,66	22/09/2025
Bradesco	B2I0101172302566	389	2.083	5,66	22/09/2024
Bradesco	B2I0101172300829	103	553	5,49	24/03/2025
Bradesco	B2I0101172300813	229	1.223	5,49	19/03/2025
Bradesco	B2I0101172300649	84	448	5,72	28/02/2025
Bradesco	B2I0101172300055	94	494	5,16	30/12/2024
Bradesco	B2I0101172203240	263	1387	4,48	14/11/2024
Santander	REFINIMP 4158024 (FINIMP Nº 4155538)	250	1.338	5,09	10/10/2025
Santander	1061360	99	529	5,06	28/08/2025
Santander	1058389	157	758	7,47	28/08/2025
Itaú	AGE1198480	335	1.792	0,6	26/04/2024
Itaú	AGE1293424	191	1.024	4,85	02/07/2025
Itaú	AGE1294526	181	967	2,89	03/07/2025
Itaú	AGE1296810	211	1.130	2,81	11/07/2025
Itaú	AGE1322550	42	226	4,02	10/10/2024
Itaú	AGE1327120	80	429	4,08	25/10/2024
Itaú	AGE1370988	504	2.697	4,82	18/03/2026
Itaú	AGE1397776	191	1.023	4,77	26/06/2026
Itaú	AGE1405262	589	3.152	4,75	29/06/2026
Itaú	AGE1407042	207	1.107	4,72	29/06/2026
			69.818		

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Financiamento Fundo da Marinha Mercante - FMM - BNDES

▪ Características

Financiamento obtido junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social para construção, através da empresa Parte relacionada Belov Off-Shore Industrial Ltda., das embarcações SDSV Belov Humaitá e SDSV Belov Amaralina. A amortização da dívida teve início em janeiro de 2021 e finalização em abril de 2030.

O valor do crédito total é de R\$ 81.020, em moeda corrente, sendo R\$ 18.672 liberados em moeda estrangeira (dólar) e R\$ 62.348 em moeda nacional, divididos em nove subcréditos.

Os créditos foram liberados após cumprimento das condições contratuais, em função das necessidades para realização do projeto financiado, respeitada a programação financeira do BNDES. Até 31 de dezembro de 2020 o crédito liberado monta R\$ 77.736, não restando saldo a liberar.

▪ Garantias

As garantias da operação de financiamento foram as embarcações SDSV Belov Humaitá e SDSV Belov Amaralina.

▪ Taxa de juros

A taxa de juros varia de 2,57% a.a. a 3,8% a.a., conforme subcréditos, atualizados pela PTAX 800, divulgada pelo Banco Central.

c) Financiamento FINEP

▪ Características

Financiamento obtido junto ao FINEP - Financiadora de Estudos e Projetos, tendo a empresa parte relacionada Belov Off-Shore Industrial Ltda. como interveniente coexecutor.

O objetivo do financiamento é custear, parcialmente, despesas incorridas na elaboração e execução do Plano Estratégico de Inovação aprovado e disponibilizado pela FINEP. O contrato tem carência de 30 meses, e o principal da dívida deverá ser pago em 91 parcelas mensais e sucessivas.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- **Garantias**

A garantia desta operação de financiamento foi feita por meio de seguro garantia emitida por sociedade seguradora registrada pela SUSEP. Este seguro garante indenização ao segurado, até o limite de R\$ 45.173, no período de 20/05/22 até 20/05/24.

- **Taxa de juros**

Sobre o principal da dívida incidirão, pro rata *temporis*, juros compostos de TJLP reduzidos por equalização em 3,41%, acrescidos de 4% ao ano a título de SPREAD. A apresentação das garantias gera redução de 0,7% no SPREAD da Finep, resultando em SPREAD de 3,3% ao ano.

d) **Financiamento Fundo da Marinha Mercante - FMM - Banco do Brasil S.A.**

- **Características**

Financiamento obtido junto ao Banco do Brasil S.A. para a aquisição da Embarcação Cidade Ouro Preto, da Companhia Geonavegação S.A., conforme escritura de confissão, assunção parcial de dívida e obrigações decorrentes do contrato nº 20/00614-4, assinado em 23 de junho de 2017.

- **Garantias**

As garantias da operação de financiamento foram por meio de alienação fiduciária da própria embarcação, manutenção dos recebíveis do contrato de afretamento no banco e a manutenção do valor de pelo menos 03 parcelas do financiamento em conta reserva específica no montante de R\$ 899 (Em 2022, R\$ 810).

- **Taxa de juros**

<u>Especificação</u>	<u>Taxa de juros</u>	<u>Montante financiado</u>
Sub crédito "A1" (conteúdo nacional)	3,5% a.a.	70% do contrato
Sub crédito "A2" (conteúdo importado)	4,0% a.a. (i)	30% do contrato

(i) Atualizado pela PTAX 800 divulgada pelo Banco Central do Brasil.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

e) Financiamento Banco Itaú

▪ Características

Contrato de empréstimo internacional, obtido junto ao Banco Itaú (Bahamas) S.A., conforme cédula de crédito bancário nº 1054850, com data de início do pagamento do principal e juros em 05 de agosto de 2024 e vencimento em 24/07/2026. Comissão de 4,63% ao ano sobre o valor da garantia.

▪ Garantias

Contrato de prestação de garantia internacional nº 13886.77011.

▪ Taxa de juros

A taxa de juros é prefixada, equivalente à 4,385% ao ano.

f) Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste - FNE

▪ Características

Refere-se ao empréstimo para capital de giro no valor de R\$ 5.000. A amortização da dívida teve início em fevereiro de 2021 e finalização em julho de 2023.

▪ Garantias

A garantia da operação de financiamento corresponde à manutenção de 10% do saldo devedor da dívida mantidos em aplicação no BNB até o final do contrato, no montante de R\$ 500.

▪ Taxa de juros

A taxa de juros é de 0,2294% a.m. acrescida do fator de atualização monetária (FAM).

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

g) Financiamento Banco Santander

▪ Características

Modalidade 4131 obtido junto ao Banco Santander (Brasil) S.A., conforme cédula de crédito bancário n° 1043905, com data de emissão de 31 de janeiro de 2022 e vencimento em 19 de agosto de 2024. Comissão de 0,24% ao ano sobre o valor da garantia.

O objetivo da contratação deste financiamento foi o pagamento da 1ª parcela da compra da embarcação Belov Mares.

▪ Garantias

Cessão fiduciária dos direitos ou títulos de crédito, tendo como condição de desembolso 100% do contrato a performar CDV, no montante de R\$ 3.600.

▪ Taxa de juros

A taxa de juros é prefixada, equivalente à 3,97% ao ano.

15. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	Consolidado	
	2023	2022
Salários a pagar	5.239	5.107
FGTS	816	795
Participação nos resultados	939	3.548
INSS	997	987
Outros	95	90
	<u>8.086</u>	<u>10.527</u>

16. Férias e encargos

	Consolidado	
	2023	2022
Provisão de férias	8.939	8.341
INSS	2.676	2.597
FGTS	688	666
	<u>12.303</u>	<u>11.604</u>

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Provisão para riscos processuais

O Grupo econômico vem se defendendo judicialmente de reclamações trabalhistas e de processos cíveis. Com base na avaliação da Administração e na opinião dos assessores jurídicos, foi constituída provisão para riscos processuais no montante de R\$ 8.694 (Em 2022, R\$ 4.306) que é considerada suficiente para fazer face as prováveis perdas.

Riscos cíveis e trabalhistas

O Grupo econômico possui contingências advindas do curso normal das operações. Em 31 de dezembro de 2023, os montantes envolvidos, de acordo com processos cuja probabilidade de perda é provável, possível e remota, baseada nas expectativas dos assessores jurídicos, podem ser demonstrados abaixo:

Consolidado

Natureza	Prognóstico de perda			
	Provável	Possível	Remota	Total
Trabalhista	8.694	18.877	4.039	31.610
Cível	-	185	7.699	7.884
	<u>8.694</u>	<u>19.062</u>	<u>11.738</u>	<u>39.494</u>

Durante o exercício ocorreram as seguintes movimentações:

	Consolidado	
	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	4.306	106
Constituição de provisão	8.594	4.200
Realização/reversão de provisão	(4.206)	-
Saldos em 31 de dezembro	<u>8.694</u>	<u>4.306</u>

Do total provisionado, R\$ 660 corresponde aos processos vinculados a Geonavegação.

Contingências trabalhistas

Do total de processos trabalhistas, o montante de R\$ 3.109, (Em 2022, R\$ 7.727) corresponde aos processos vinculados a Geonavegação S.A. para os quais a Companhia vem sendo incluída no polo passivo. A redução do montante deve-se ao fato do encerramento de alguns processos.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração, com base na opinião dos assessores jurídicos, entende que os encaminhamentos e providências legais cabíveis, já tomados em cada processo, são suficientes para preservar o seu patrimônio líquido.

Contingências ativas

A Companhia ingressou com as seguintes ações judiciais:

Contingências ativas tributárias:

Processo	Objeto	Possibilidade de ganho
1007633-78.2017.4.01.3300	Exclusão do ICMS e do ISS da base de cálculo do PIS e da COFINS.	Possível
1007719-49.2017.4.01.3300	Exclusão da contribuição previdenciária patronal, RAT e terceiros sobre valores diversos.	Possível
1033196-69.2020.4.01.3300	Assegurar o direito de não recolher a contribuição ao INCRA, SEBRAE e salário educação, bem como o direito de recolher as contribuições destinadas ao "Sistema S", com a base de cálculo limitada a, no máximo, 20 (vinte) salários.	Possível
8004840-59.2022.8.05.0250	Tutela cautelar antecedente para que o crédito tributário constituído pelo município não seja óbice à expedição de certidão de regularidade fiscal (positiva com efeito de negativa).	Possível

Contingências ativas cíveis:

Processo	Objeto	Possibilidade de ganho
0031194-83.2018.8.19.0001	Cobrança de títulos extrajudiciais decorrentes do acordo de parceria firmado entre as partes.	Remoto
0170121-97.2016.8.19.0001	Violação da patente de invenção PI 0204633-4, referente à tecnologia do "Sistema Satélite de Mergulho Raso", e pagamento de royalties como compensação pela exploração ilegal da referida patente.	Remoto
0130264-05.2020.8.19.0001	Cobrança de itens contratuais não pagos e cancelamento de penalidades indevidamente aplicadas pelo cliente	Remoto
8016137-05.2020.8.05.0001	Ação indenizatória ante a negatização do nome empresarial indevidamente pela instituição financeira	Provável
0012455-23.2022.8.19.0001	Cobrança de itens contratuais não pagos e cancelamento de penalidades indevidamente aplicadas pelo cliente	Provável
0800388-68.2022.8.19.0073	Ação de cobrança de devolução de valor pago por produto não entregue por fornecedor	Possível
5053697-07.2022.4.02.5101	Ação de anulação de patente indevidamente criada por competidor.	Provável
005798-91.2016.8.19.0028	Ação de cobrança da devolução de caução apresentada pela Companhia quando da locação de imóvel que foi devolvido em perfeito estado	Provável
8003179-11.2023.8.05.0250	Ação de cobrança cumulada com danos morais	Possível

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os registros contábeis e as operações da Companhia estão sujeitos ao exame pelas autoridades fiscais e a eventuais notificações para recolhimentos adicionais de impostos, taxas e contribuições, consoante a legislação específica aplicável a cada espécie de tributo, durante os prazos prescricionais a eles inerentes.

18. Tributos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do tributo sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações contábeis, conforme demonstrado abaixo:

	Saldo em 2021	Variação	Saldo em 2022	Variação	Saldo em 2023
Ativo diferido (a)	1.019	1.468	2.487	785	3.272
Passivo diferido (b)	3.204	(561)	2.643	2.228	4.871
Diferença (a) - (b)		2.029		(1.443)	

Ativo diferido

	Saldo em 2021	Variação	Saldo em 2022	Variação	Saldo em 2023
Adições/Exclusões temporárias					
Contingências	106	4.200	4.306	4.388	8.694
Participação nos resultados	1.362	1.252	2.614	(1.753)	861
Arrendamentos	820	(425)	395	(343)	52
Depreciação econômica x fiscal	(31)	(625)	(656)	120	(536)
Ajuste a valor presente - AVP	742	(87)	655	(102)	553
Total	2.999	4.315	7.314	2.310	9.624
IRPJ	749	1.079	1.829	577	2.406
CSLL	270	389	658	208	866
	<u>1.019</u>	<u>1.468</u>	<u>2.487</u>	<u>785</u>	<u>3.272</u>

A Companhia registrou tributos diferidos sobre o saldo de prejuízos fiscais e base negativa da CSLL, considerando que reúne todas as condições necessárias para o reconhecimento, conforme determina o Pronunciamento Técnico CPC 32 - Tributos sobre o Lucro (IAS 12).

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivo diferido

	Saldo em 2021	Variação	Saldo em 2022	Variação	Saldo em 2023
Ajuste de avaliação patrimonial					
Ativos próprios	9.422	(1.651)	7.771	6.557	14.328
Total	9.422	(1.651)	7.771	6.557	14.328
IRPJ	2.356	(412)	19.44	1.639	3.582
CSLL	848	(149)	699	590	1.289
	<u>3.204</u>	<u>(561)</u>	<u>2.643</u>	<u>2.229</u>	<u>4.871</u>

As alíquotas desses tributos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Tributos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

19. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

O capital social da Companhia, integralizado em julho de 2022, é de R\$ 40.760 e está representado por 40.760 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada, todas de acionistas domiciliados no país.

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de outubro de 2022, a Companhia deliberou o aumento do capital social, passando de R\$ 40.760 para R\$ 326.975, um aumento de R\$ 286.215, com a emissão de 286.215.677 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) cada uma.

b) Retenção de lucros

Os lucros apurados em cada exercício, após as deduções legais, terão a destinação que for determinada pela Assembleia Geral, ouvido o Conselho Fiscal, se em funcionamento, e observado o disposto no Estatuto Social.

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Aos acionistas é assegurado o direito ao recebimento de um dividendo anual obrigatório de até 5% (cinco por cento) do lucro líquido do exercício diminuído ou acrescido dos seguintes valores:

- (a) quota destinada à constituição da reserva legal;
- (b) importância destinada à formação de reservas para contingências e reversão das mesmas reservas formadas em exercícios anteriores, e
- (c) lucros a realizar transferidos para a respectiva reserva, e lucros anteriormente registrados nessa reserva que tenham sido realizados no exercício.

20. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022
Receita bruta		
De serviços prestados	181.577	50.666
De locação de equipamentos	133.794	39.632
De industrialização por encomenda	4.545	4.672
De venda de mercadorias, partes e peças	8.831	10.317
De construção civil	34.299	12.117
	<u>363.046</u>	<u>117.404</u>
Deduções sobre receitas		
Tributos sobre a receita	(39.453)	(11.905)
Cancelamentos e devoluções	(15.092)	(3.106)
	<u>(54.545)</u>	<u>(15.011)</u>
	<u>308.501</u>	<u>102.393</u>

21. Custo dos serviços prestados

	Consolidado	
	2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022
Custos com pessoal (Salários, encargos e outros)	(141.813)	(36.136)
Serviços (Pessoa jurídica e pessoa física)	(16.246)	(3.988)
Material	(34.190)	(10.848)
Depreciação	(24.501)	(4.563)
Transporte, combustível e viagens	(9.065)	(3.285)
Embarcações	-	(883)
Arrendamentos	(4.109)	(933)
Outros custos	(1.971)	(7.762)
	<u>(231.895)</u>	<u>(68.398)</u>

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Despesas gerais e administrativas

	Consolidado	
	2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022
Pessoal	(25.499)	(7.100)
Serviços (Pessoa jurídica e pessoa física)	(8.334)	(2.799)
Energia, telefone e material de consumo	(1.557)	(550)
Depreciação e amortização	(1.367)	(309)
Refeições e lanches	(268)	(183)
Transporte, combustível e viagens	(1.114)	(331)
Licenças de uso de sistema	(639)	(139)
Manutenção	(131)	(35)
Outras despesas	(2.444)	(816)
	<u>(41.353)</u>	<u>(12.262)</u>

23. Resultado financeiro

	Consolidado	
	2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022
Receitas financeiras		
Variação cambial ativa	28.589	8.789
Rendimentos de aplicação financeira	8.790	4.651
Variação monetária ativa	5.730	1.876
Outras	469	644
	<u>43.848</u>	<u>15.960</u>
Despesas financeiras		
Variação cambial passiva	(23.157)	(8.674)
Juros passivos	(11.867)	(3.412)
Despesas bancárias	(882)	(165)
Outras	(2.088)	(127)
	<u>(37.814)</u>	<u>(12.378)</u>
	<u>(6.034)</u>	<u>(3.582)</u>

24. Imposto de Renda e Contribuição Social

	Consolidado	
	2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022
Contribuição social e Imposto de renda correntes	(11.347)	(6.742)
Contribuição social e Imposto de renda diferidos	1.325	1.840
	<u>(10.022)</u>	<u>(4.902)</u>

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado

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

A controlada Belov Obras Portuárias Ltda. optou por calcular os tributos sobre o lucro, através da sistemática trimestral, com base no lucro presumido. Dessa forma, a provisão para imposto de renda da controlada é constituída trimestralmente, às alíquotas do IRPJ e da CSLL aplicadas sobre a base de cálculo presumida. A base de cálculo do imposto de renda e contribuição social, por sua vez, é baseada no lucro estimado sobre as receitas brutas. As receitas financeiras e demais receitas são tributadas integralmente de acordo com as alíquotas vigentes de IRPJ e CSLL.

Reconciliação da alíquota efetiva

A conciliação entre a alíquota de imposto efetiva e a alíquota nominal da Companhia é demonstrada abaixo:

	2023	Período de 01/07/2022 a 31/12/2022
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	40.742	20.920
Alíquota nominal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social	(13.852)	(7.113)
Subvenção para investimento - ICMS	-	472
Adições e exclusões permanentes	(2.898)	203
Lucro presumido	3.244	1.347
Prejuízo fiscal	-	189
Imposto de renda e contribuição no resultado	(13.506)	(4.902)
Imposto de renda e da contribuição social do exercício		
Imposto de renda e contribuição social correntes	(11.347)	(6.742)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.325	1.840
Total	(10.022)	(4.902)
Alíquota efetiva	24,60%	23,43%

FRATERNIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Seguros

A cobertura de seguros é determinada com base no valor dos ativos e do respectivo risco envolvido. Os valores de cobertura das apólices, vigentes em 31 de dezembro de 2023 eram:

Cobertura	Ramo	Valor segurado
Garantia Executante e Trabalhista HBSA	Garantia Setor Privado	54.010
Garantia Executante e Trabalhista DNIT	Garantia Setor Público	155
Garantia Adicional - Manutenção Corretiva DNIT	Garantia Setor Público	126
Garantia Judicial Processo Georadar	Garantia Setor Público	4.500
Garantia Financeira FINEP	Garantia Setor Privado	45.173
Garantia Judicial Pref. Simões Filho	Garantia Setor Público	216
Garantia Executante DNIT	Garantia Setor Público	469
Garantia Judicial TRT 1ª região	Garantia Setor Público	528
Garantia Executante EMAP	Garantia Setor Privado	276
Casco e Máquina - Veleiro Fraternidade	Marítimo	1.500
Casco e Máquina - SDSVs Amaralina, Humaitá, Cidade de Ouro Preto e Belov Mares	Marítimo	240.672
Transporte Nacional	Transporte	3.000
Empresarial - Responsabilidade Civil, Edificações e Equipamentos - CMM, Matriz e Guapimirim	Compreensivo Empresarial	18.000
Empresarial - Responsabilidade Civil, Edificações e Equipamentos - BASE MACAÉ	Compreensivo Empresarial	810
Responsabilidade Civil - Serviços Concremat	Responsabilidade Civil	2.000
Riscos de Petróleo - Contratos Onshore e Offshore	Responsabilidade Civil	USD5.000
SDSV Humaitá	P&I	USD5.000
SDSV Cidade de Ouro Preto	P&I	USD5.000
SDSV Amaralina	P&I	USD5.000
Belov Mares	P&I	USD5.000
Frota - Riscos Diversos	Veículos	Tabela FIPE
Casco e Máquina - Rebocador Pituba	Marítimo	10.000
Casco e Máquina - Veleiro Sesmaria	Marítimo	300
Casco e Máquina - Alusafe 1150	Marítimo	2.493
Dique Flutuante Itapoan	Marítimo	22.000
Rebocador Pituba	P&I	1.000
Veleiro Sesmaria	P&I	1.000
Alusafe 1150	P&I	1.000
Dique Flutuante Itapoan	P&I	1.000
Reparador Naval	Marítimo	5.000
Transporte Nacional	Transporte	3.000
Frota - Riscos Diversos	Veículos	Tabela FIPE