

**ADG PARTICIPAÇÕES S/A**  
**CNPJ 09.068.301/0001-21**  
**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

Senhores Acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sas as demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais. A Diretoria.

**BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Em R\$)**

ATIVO	2023		2022		PASSIVO	2023		2022			
	<b>Ativo Circulante</b>	<b>15.271,48</b>	<b>16.703,65</b>	<b>Passivo Circulante</b>		<b>145,23</b>	<b>1,35</b>	<b>Caixa e Equivalente de Caixa</b>	15.259,52	16.685,48	<b>Impostos e Contribuições a pagar</b>
Outros Créditos	11,96	18,17	<b>Passivo não Circulante</b>	<b>9.000.000,00</b>	<b>9.000.000,00</b>	Debêntures	11.637.782,61	10.899.336,44	9.000.000,00	9.000.000,00	9.000.000,00
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>11.637.782,61</b>	<b>10.899.336,44</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>2.652.908,86</b>	<b>1.916.038,74</b>	Capital Social	11.637.782,61	10.899.336,44	3.833.270,00	3.833.270,00	3.833.270,00
Investimentos	11.637.782,61	10.899.336,44	Lucro/Prejuízo Acumulado	(1.180.361,14)	(1.917.231,26)	Particip em outras sociedades	11.637.782,61	10.899.336,44	(1.180.361,14)	(1.917.231,26)	(1.917.231,26)
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>11.653.054,09</b>	<b>10.916.040,09</b>	<b>TOTAL PASSIVO</b>	<b>11.653.054,09</b>	<b>10.916.040,09</b>						

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em R\$)	2023	2022
<b>Receitas de Equivalência Patrimonial</b>	<b>738.446,17</b>	<b>2.150.547,13</b>
<b>Receitas e Despesas Operacionais</b>	<b>1.192,38</b>	<b>1.292,68</b>
Despesas Administrativas	319,90	0,00
Despesas Tributárias	1.405,85	817,83
Despesas Financeiras	825,30	731,40
Outras Receitas (Despesas)	1.358,67	256,55
<b>Resultado antes da CSL/IRPJ</b>	<b>737.253,79</b>	<b>2.149.254,45</b>
Contribuição Social s/ Lucro Líquido	143,88	169,91
<b>Resultado antes do IRPJ</b>	<b>737.109,91</b>	<b>2.149.084,54</b>
Imposto s/Renda Pessoa Jurídica	239,79	283,18
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício</b>	<b>736.870,12</b>	<b>2.148.801,36</b>

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em R\$)**

DISCRIMINAÇÃO	CAPITAL REALIZADO ATUALIZADO	RESERVA LEGAL	RESERVA DE LUCROS	LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2022</b>	<b>3.833.270,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(1.917.231,26)</b>	<b>1.916.038,74</b>
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício				736.870,12	736.870,12
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2023</b>	<b>3.833.270,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(1.180.361,14)</b>	<b>2.652.908,86</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

1. **Contexto Operacional** - A empresa tem por objeto a participação em outras sociedades. 2. **Apresentação das Demonstrações Financeiras** - As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, abrangendo a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis, aplicáveis ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. 3. **Resumo das principais práticas contábeis:** 3.1 **Apuração de Resultado** - O resultado é apurado pelo regime de competência. 3.2 **Caixa e equivalente de caixa** - Compreendem dinheiro em caixa e saldos mantidos em contas bancárias. 3.3 **Investimentos** - O valor de R\$ 11.637.782,61, refere-se a investimentos em empresas avaliados pelo método de equivalência patrimonial. 3.4 **Debêntures** - Em julho de 2014 ocorreu a 2ª emissão particular de debentures, foram emitidas 1.500.000 debentures conversíveis em ações, nominativas e subordinadas, ao valor unitário de R\$. 1,00, totalizando R\$. 1.500.000,00 com vencimento em 16 de julho de 2033, a base da remuneração é de 5% dos lucros líquidos anuais distribuíveis. Em dezembro de 2017 ocorreu a 3ª emissão particular de debentures, foram emitidas 7.500.000 debentures conversíveis em ações, nominativas e subordinadas, ao valor unitário de R\$. 1,00, totalizando R\$. 7.500.000,00 com vencimento em 01 de dezembro de 2037, a base da remuneração é de 3% dos lucros líquidos anuais distribuíveis.

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (Em R\$)**

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (Em R\$)	2023	2022
<b>Das Atividades Operacionais</b>		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	736.870,12	2.148.801,36
<b>Ajustes por:</b>		
Resultado de Equivalência Patrimonial	(738.446,17)	(2.150.547,13)
<b>Decréscimos (acrécimos) em ativos</b>		
Impostos a recuperar e Títulos a Receber	6,21	(2,31)
<b>(Decréscimos) acréscimos em passivos</b>		
Impostos/Contribuições e Contas a pagar	143,88	(17,34)
<b>Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operac.</b>	<b>(1.425,96)</b>	<b>(1.765,42)</b>
<b>Das Atividades de Investimento</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aumento (redução) das disponibilidades</b>	<b>(1.425,96)</b>	<b>(1.765,42)</b>
<b>Disponibilidades</b>		
Caixa mais equivalente de Caixa iniciais	16.685,48	18.450,90
Caixa mais equivalente de Caixa finais	15.259,52	16.685,48
<b>Aumento (redução) das disponibilidades</b>	<b>(1.425,96)</b>	<b>(1.765,42)</b>

Mario Afonso Grunebaum - Diretor

André Grunebaum - Diretor

Mateus Ramos da Silva - Tec. Contábil CRC 1SP132765/O-0