

Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
acompanhadas do relatório do auditor independente
em 31 de dezembro de 2023

Ref. Relatório nº 244U2-027-PB



Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas	3
Demonstrações contábeis individuais e consolidadas	6
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

Praia do Flamengo, 154 | 4º andar |
Flamengo - Rio de Janeiro | RJ | Brasil

T +55 21 3512.4100

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, da Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, 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, exceto pelo assunto demonstrado no parágrafo intitulado “base para opinião com ressalva”, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião com ressalva

Recuperabilidade dos impostos diferidos ativos

Conforme Nota Explicativa nº 8, em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui registrado, no ativo não circulante, créditos tributários diferidos referentes ao imposto de renda e contribuição social, decorrentes substancialmente de prejuízos fiscais, bases negativas e diferenças temporárias, no montante de R\$ 32.292 mil. Sobre este tema, as práticas contábeis determinam, entre outros aspectos, que o reconhecimento do ativo fiscal diferido deve ocorrer na medida em que seja provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos e créditos fiscais não utilizados possam ser utilizados. Não temos como assegurar, que o referido ativo será realizado, visto que, até o encerramento dessas demonstrações financeiras, a Companhia não concluiu o estudo de recuperabilidade desse ativo. Como consequência, em 31 de dezembro de 2023, o ativo não circulante e o patrimônio líquido podem estar apresentados a maior em R\$ 32.292 mil.

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 a 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião, com ressalva.

Ênfase

Transações com partes relacionadas

Conforme divulgado na Nota Explicativa nº 13 às demonstrações contábeis, a Empresa mantém transações com partes relacionadas em montantes significativos e sob condições específicas descritas nas referidas notas explicativas. Caso tais operações tivessem sido efetuadas com terceiros, os valores de negociação poderiam ser diferentes. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria do exercício anterior

As demonstrações contábeis, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação, foram por nós examinadas, cujo relatório, emitido em 31 de março de 2023, continha opinião modificada em relação a recuperabilidade de créditos tributários no montante de R\$ 22.286 mil e recuperabilidade no contas a receber no montante de R\$ 13.849 mil, assuntos estes endereçados durante a auditoria do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, uma vez que a Administração demonstrou a perspectiva de recuperabilidade destes valores. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Conforme Nota Explicativa 2.1 b), chamamos atenção às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, as quais indicam que a Companhia vem incorrendo em prejuízos recorrentes, apresenta prejuízos acumulados no montante de R\$ 1.562.255 mil e prejuízo no exercício corrente de R\$ 88.304 mil, decorrentes de dificuldades encontradas em suas operações impactadas pelo resultado financeiro. Esses fatores indicam a existência de incerteza relevante que podem levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa opinião não está ressalvada em relação 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 com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis 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, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia 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.

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.

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

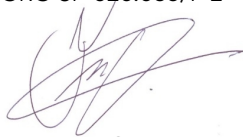
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente 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;
- Obtivemos 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;

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. 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 a não mais se manterem em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, 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; e
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às demonstrações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Rio de Janeiro, 30 de abril de 2024

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-025.583/F-2



Fernando Camanzano Martinez
Contador CRC 1SP-328.247/O-3

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Balancos Patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora			Consolidado		Controladora			
	Notas	2023	2022	2023		2022	Notas	2023	2022	2023	2022
Ativo					Passivo						
Circulante					Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.318	274.695	19	116	16	40.342	40.537	8	-	
Aplicação financeira	5	347.023	103.408	-	5.300	17	98.296	423.523	52.367	273.317	
Contas a receber	6	148.593	116.768	-	-	18	28.222	12.685	1	1.170	
Estoques	7	72.932	23.595	-	-	18	12.753	9.747	-	319	
Créditos tributários	8	30.867	56.701	119	-		2.410	3.072	-	-	
Adiantamento a fornecedor	9	66.543	12.888	13	-	19	4.319	44.649	-	-	
Outras contas a receber	10	37.840	3.491	301	301		186.342	534.213	52.376	274.806	
Despesas antecipadas	11	17.357	22.243	-	-						
		723.473	613.789	452	5.717						
Não Circulante					Não Circulante						
Ativo disponível para venda	12	88.242	88.242	-	-	17	603.635	761.681	498.333	661.014	
Créditos tributários	8	32.292	53.948	32.360	32.360	21	257.455	212.777	-	-	
Outras contas a receber	10	24.978	19.320	16.030	16.030	13	56.348	102.902	66.949	90.752	
Partes relacionadas	13	60.502	203.604	121.223	264.999	20	16.481	13.085	-	-	
Controladas e coligadas	14	81.925	106.053	827.178	636.723	14	6.292	9.348	7.734	10.789	
Outros investimentos		2.350	3.550	-	-	19	49.473	53.191	-	-	
Imobilizado	15	308.468	303.135	-	-		989.684	1.152.984	573.016	762.555	
Intangível	15	225.490	213.867	-	-						
		824.247	991.719	996.791	950.112						
						Patrimônio Líquido (passivo a descoberto)	22	-			
						Capital social		2.206.172	1.661.022	2.206.172	1.661.022
						Reservas de lucros		149.881	149.881	149.881	149.881
						Resultados abrangentes		(421.947)	(418.484)	(421.947)	(418.484)
						Prejuízos acumulados		(1.562.255)	(1.473.950)	(1.562.255)	(1.473.950)
						Patrimônio líquido atribuível a acionistas controladores		371.851	(81.531)	371.851	(81.531)
						Participação de não controladores		(157)	(158)	-	-
						Total Patrimônio líquido		371.694	(81.689)	371.851	(81.531)
Total do Ativo		1.547.720	1.605.508	997.243	955.830	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		1.547.720	1.605.508	997.243	955.830

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Demonstrações de Resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação)

	Notas	Consolidado		Controladora	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida	23	1.740.700	1.732.800	-	-
Custos	24	(1.522.888)	(1.608.000)	-	-
Resultado Bruto		217.812	124.800	-	-
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas Administrativas	24	(123.999)	(118.749)	(1.023)	(6.010)
Despesas Tributárias		(12.052)	(14.412)	(358)	(836)
Depreciações		(8.285)	(3.690)	-	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	14	7.129	33.641	47.358	26.714
Outros resultados operacionais	25	(46.200)	40.960	(25.246)	53.466
		(183.407)	(62.250)	20.731	73.333
Lucro antes do resultado financeiro		34.405	62.550	20.731	73.333
Receitas financeiras		71.871	93.748	521	3.489
Despesas financeiras		(150.693)	(188.294)	(109.557)	(131.100)
Resultado Financeiro líquido	26	(78.822)	(94.546)	(109.036)	(127.611)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(44.417)	(31.996)	(88.305)	(54.277)
Contribuição Social		(11.904)	(6.022)	-	-
Impostos de Renda		(31.983)	(16.267)	-	-
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	27	-	-	-	-
		(43.887)	(22.289)	-	-
Prejuízo do exercício		(88.304)	(54.285)	(88.305)	(54.277)
Prejuízo atribuível a:					
Acionistas controladores		(88.304)	(54.285)	(88.305)	(54.277)
Acionistas não controladores		(1)	8	-	-
Prejuízo do exercício		(88.305)	(54.277)	(88.305)	(54.277)
Número de ações ao final do exercício	22			1.913.667.495	1.440.894.965
Prejuízo do exercício por ação - Em Reais				(0,05)	(0,04)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Demonstrações de Resultados Abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Prejuízo do exercício	(88.304)	(54.285)	(88.305)	(54.277)
Outros resultados abrangentes				
Ajuste de avaliação patrimonial - investidas	(3.463)	(3.045)	(3.463)	(3.045)
Total do resultado atribuível aos acionistas	<u>(91.767)</u>	<u>(57.330)</u>	<u>(91.768)</u>	<u>(57.322)</u>
Acionistas não controladores	<u>(1)</u>	<u>8</u>		
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>(91.768)</u></u>	<u><u>(57.322)</u></u>		

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Controladora (passivo a descoberto)
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Notas	Capital social		Reservas de lucros								Total
	Subscrito	A integralizar	Reserva de capital	Reserva legal	Rserva de retenção de lucros	Resultado Abrangentes	Prejuízos acumulados	Participação dos acionistas controladores	Participação dos acionistas não controladores		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	1.661.485	(463)	921	7.446	137.646	(411.571)	(1.419.673)	(24.209)	(157)	(24.366)	
Participação dos acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	
Ajuste de avaliação patrimonial - Reflexo	-	-	-	-	-	(3.045)	-	(3.045)	-	(3.045)	
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	(54.285)	(54.285)	8	(54.277)	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>1.661.485</u>	<u>(463)</u>	<u>921</u>	<u>7.446</u>	<u>137.646</u>	<u>(414.616)</u>	<u>(1.473.958)</u>	<u>(81.539)</u>	<u>(150)</u>	<u>(81.689)</u>	
Aumento de capital	22.a 545.150	-	-	-	-	-	-	545.150	-	545.150	
Participação dos acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	
Ajuste de avaliação patrimonial - Reflexo	-	-	-	-	-	(3.463)	-	(3.463)	-	(3.463)	
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	(88.304)	(88.304)	(1)	(88.305)	
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>2.206.635</u>	<u>(463)</u>	<u>921</u>	<u>7.446</u>	<u>137.646</u>	<u>(418.079)</u>	<u>(1.562.262)</u>	<u>371.844</u>	<u>(150)</u>	<u>371.694</u>	

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do exercício	(88.304)	(54.285)	(88.305)	(54.277)
Ajustes por:				
Depreciação / Amortização	8.285	3.690	-	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	(7.129)	(33.641)	(47.358)	(26.714)
Acionistas não controladores	1	8	-	-
Provisão de Juros sobre financiamentos	109.550	130.952	109.550	130.952
Prejuízo do exercício - ajustado	22.403	46.724	(26.113)	49.961
Variações nos ativos e passivos operacionais:				
Diminuição (aumento) nas contas a receber	(32.487)	(49.731)	-	-
Diminuição (aumento) estoques	(49.337)	3.661	-	-
Diminuição (aumento) tributos a recuperar	47.490	21.571	(119)	-
Diminuição (aumento) em adiantamentos a fornecedores	(53.655)	51.792	(12)	391
Diminuição (aumento) outras contas a receber	(29.463)	55.840	-	-
Aumento (diminuição) fornecedores	(195)	(5.910)	8	(8.835)
Aumento (diminuição) obrigações fiscais e sociais	60.215	20.975	(1.169)	(27.757)
Aumento (diminuição) salários, encargos	3.006	597	(319)	251
Aumento (diminuição) outras contas a pagar - Passivos circulante e não circulante	(322)	12.060	-	-
Recursos líquidos gerados (usados) nas atividades operacionais	(32.345)	157.579	(27.724)	14.012
Caixa proveniente das (usado nas) atividades operacionais	(32.345)	157.579	(27.724)	14.012
Fluxo de Caixa das atividades de investimento				
(-) Baixa de investimento	-	3.782	-	5.076
(-) Valor residual de ativo imobilizado e intangível	(25.241)	(69.158)	-	-
(-) aquisição de controlada (líquido do caixa incluído na aquisição)	(2.264)	(4.170)	-	(49.155)
Usados nas atividades de investimento	(27.505)	(69.546)	-	(44.079)
Fluxo de Caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital	545.150	-	545.150	-
Aumento (diminuição) partes relacionadas - Ativo e passivo circulantes	78.762	(103.102)	(29.642)	(172.031)
Amortização de empréstimos / financiamento	(592.823)	(129.972)	(493.180)	(125.312)
Recursos líquidos gerados / usados nas atividades do financiamento	31.089	(233.074)	22.328	(297.343)
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(28.761)	(145.041)	(5.397)	(327.411)
Varição de caixa e equivalentes de caixa:				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	378.103	523.144	5.416	332.827
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	349.341	378.103	19	5.416
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(28.762)	(145.041)	(5.397)	(327.411)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 - Contexto Operacional

1.1 Objeto social

A Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. “QGDN” é uma sociedade de capital fechado, subsidiária integral da Queiroz Galvão S.A., tendo sido criada em 1º de fevereiro de 1998 como parte de um amplo processo de reestruturação do Grupo Queiroz Galvão, novos planos estratégicos e de realinhamento das operações por áreas de atividade. Neste contexto, a Companhia tem como objetivo participar no capital de outras Entidades.

1.2 Operações da Companhia

As subsidiárias diretas da Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A.-QGDN, e suas respectivas áreas de negócios são:

Timbaúba S.A.

A Timbaúba S.A., tem como atividades a agricultura irrigada, industrialização de produtos agrícolas próprios e de terceiros, com destaque para a produção de sucos concentrados, diluídos e de bebidas; a comercialização, inclusive exportação de produtos próprios e de terceiros, principalmente frutas.

Potiporã Alimentos Ltda.

A Potiporã Alimentos Ltda, tem como finalidade a industrialização, comercialização, importação e exportação de alimentos, inclusive de matérias primas e bens utilizados em qualquer fase do processo industrial.

Concessionária Rodovia dos Tamoios S.A.

A Concessionária Rodovia dos Tamoios S.A., tem como objetivo exploração da infraestrutura e da prestação dos serviços públicos de operação e manutenção dos trechos da Rodovia SP 099.

COSIMA – Companhia Siderúrgica do Maranhão Ltda. e a Companhia Siderúrgica Vale do Pindaré

A COSIMA – Companhia Siderúrgica do Maranhão Ltda. e a Companhia Siderúrgica Vale do Pindaré têm como atividade a produção e comercialização, inclusive importação e exportação, de ferro gusa, carvão vegetal e de produtos siderúrgicos em geral e seus subprodutos.

Energia Verde Produção Rural Ltda.

A Energia Verde Produção Rural Ltda, tem como atividade a produção rural de produtos de origem vegetal, em estado natural ou submetidos a processos de beneficiamento ou de industrialização rudimentar, bem como os subprodutos e os resíduos obtidos por esses processos.

Potiporã Energia S.A., a Queiroz Galvão Desenvolvimento em Energia S.A., e a RBF Geração Energia S.A.

A Potiporã Energia S.A., a Queiroz Galvão Desenvolvimento em Energia S.A., e a RBF Geração Energia S.A. tem por objeto o desenvolvimento, a implantação e a operação de empreendimentos relacionados à geração, distribuição e/ou comercialização de Energia Elétrica.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Queiroz Galvão Participações e Concessões S.A.

A Queiroz Galvão Participações e Concessões S.A. tem por objeto a participação em sociedades, como acionista ou cotista, que atuem no setor de energia elétrica. Em setembro de 2022, foi efetuada uma permuta, no qual 100% das ações da Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A., foi transferida para a Álya Construtora S.A..

Locav Locadora Ltda.

A Locav Locadora Ltda, tem como objetivo a exploração no ramo de locação de veículos e máquinas novos e usados de sua propriedade, nacionais ou importados, sem utilização de mão-de-obra, bem como a gestão da frota de seus veículos e máquinas.

Em setembro de 2022, em um processo de permuta junto com a Álya Construtora, a QGDN passou a ser controladora da Locav com 100% de suas ações.

Somah Participações Empresariais S.A.

Somah Participações Empresariais S.A., tem como objetivo a participação, como acionista ou cotista, no capital de sociedades.

Headlight Vital Energia S.A.

A Headlight Vital Energia S.A., tem como objetivos: (1) a execução e operação de serviços em geral na área de saneamento; (2) a participação, com recursos próprios, de outras empresas com objetivos similares à atividade de saneamento; (3) a exploração e aproveitamento do potencial de energia, bem como a geração e co-geração de energia e a distribuição e venda de energia; (4) a operação de usinas; e (5) a realização de serviços e atividades compatíveis e correlatas com os objetivos sociais.

Empreendimento Controlado em Conjunto:

Cimento Portland Participações S.A. e a CIMAR – Cimentos do Maranhão S.A.

A Cimento Portland Participações S.A. e a CIMAR – Cimentos do Maranhão S.A. têm como atividade a fabricação, comercialização varejista e importação de cimento, cal, produtos calcários e correlatos.

Coligada:

VIAPAR – Rodovia do Paraná S.A.

A VIAPAR – Rodovia do Paraná S.A. tem como objetivo a recuperação, o melhoramento, a manutenção, a conservação, a operação e a exploração de trechos rodoviários.

Concessionária Rio – Teresópolis S.A. – CRT

A Concessionária Rio – Teresópolis S.A. – CRT tem como atividades, exclusivamente, a exploração da infraestrutura e prestação de serviço público de recuperação, operação, manutenção, monitoração, conservação, implantação de melhorias e ampliação do Sistema Rodoviário.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Concessionária Move São Paulo S.A.

A Concessionária Move São Paulo S.A. A Concessionária Move São Paulo S.A. ("Move São Paulo" ou "Companhia" ou "Concessionária"), é uma sociedade anônima de Propósito Específico (SPE), de capital fechado. Nos termos de seu Estatuto Social, a Companhia tem por objeto social, específica e exclusivamente, a prestação dos serviços públicos de transporte de passageiros da Linha 6 – Laranja de metrô da cidade de São Paulo, contemplando a implantação das obras civis e sistemas, fornecimento do material rodante, operação, conservação, manutenção, exploração e expansão da Linha 6 – Laranja ("Empreendimento"), sendo permitido à Companhia realizar projetos associados e auferir receitas acessórias, nos termos e condições do "Contrato de Concessão" firmado entre o Estado de São Paulo ("Poder Concedente") e a Concessionária.

Concessionária Rio Barra S.A.

A Concessionária Rio Barra S.A. tem como objetivo social exclusivo, realizar, sob o regime de concessão, a exploração, precedida de obras públicas dos serviços de transporte metroviário de passageiros da linha 4 do metrô do Rio de Janeiro. Em setembro de 2022, 100% da participação da Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. foi transferida para a Queiroz Galvão Participações e Concessões S.A.

2 - Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

2.1. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis da Companhia compreendem as demonstrações contábeis individuais, identificadas como Controladora, e as demonstrações contábeis consolidadas, identificadas como Consolidado, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros ("IFRSs") emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações contábeis da Companhia e de suas controladas estão sendo apresentadas conforme orientação técnica OCPC 07, que trata dos requisitos básicos de elaboração e evidenciação a serem observados quando da divulgação dos relatórios contábil-financeiros, em especial das contidas nas notas explicativas. A Administração confirma que estão sendo evidenciadas todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis e que estas correspondem às utilizadas em sua gestão.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram aprovadas para divulgação pela Administração em 30 de abril de 2024.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Continuidade

A Companhia vem incorrendo em prejuízos recorrentes, apresenta prejuízos acumulados no montante de R\$ 1.562.255 mil (R\$ 1.473.949 mil em 2022) e prejuízo no exercício corrente de R\$ 88.304 mil (R\$ 54.285 mil em 2022), decorrentes de dificuldades encontradas em suas operações e de suas controladas, reflexo direto do resultado financeiro.

c) Base de mensuração

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto pela valorização de certos ativos financeiros (mensurados a valor justo). A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis, e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas estão divulgadas no item (f).

d) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando-se a moeda do principal ambiente econômico, no qual cada empresa atua ("Moeda Funcional"). A Moeda Funcional e de apresentação da Companhia e de suas controladas é o Real.

e) Transações e saldos em moedas estrangeira:

As operações/transações financeiras e saldos em moeda estrangeira são registradas pelas taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são convertidos pela taxa vigente na data do balanço patrimonial. Os ganhos e perdas decorrentes da liquidação de transações em moeda estrangeira e resultantes da conversão de ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração de resultado.

f) Uso de estimativas e julgamentos

Ao preparar as demonstrações contábeis individuais e consolidadas a Administração da Companhia se baseia em estimativas e premissas derivadas da experiência histórica e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, as quais se consideram razoáveis e relevantes. A aplicação das estimativas e premissas frequentemente requer julgamentos relacionados a assuntos que são incertos, com relação aos resultados das operações e ao valor dos ativos e passivos. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem a mensuração de instrumentos financeiros, provisão para perdas em ativos, provisão para imposto de renda e contribuição social e outras avaliações similares. Os resultados operacionais e posição financeira podem diferir se as experiências e premissas utilizadas na mensuração das estimativas forem diferentes dos resultados reais.

A Companhia e suas controladas revisam suas estimativas e premissas, pelo menos anualmente. Não houve alterações nas premissas e políticas contábeis em relação às demonstrações contábeis anuais da Companhia em 31 de dezembro de 2023.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.2. Demonstrações Contábeis Individuais

As demonstrações contábeis da Companhia estão sendo publicadas juntamente com as demonstrações contábeis consolidadas, tendo sido elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições da Lei nº 6.404/76 e alterações posteriores e das normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).

Nas demonstrações contábeis individuais, as empresas controladas, empresas controladas em conjunto e empresas coligadas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações contábeis individuais quanto nas demonstrações contábeis consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Companhia.

2.3. Demonstrações contábeis consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas abrangem as da controladora Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. e as empresas controladas nas quais mantém participação conforme detalhamento apresentado na nota explicativa nº 15.

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma dos saldos das contas de ativo, passivo, receitas e despesas segundo a sua natureza, complementado com as seguintes eliminações:

No processo de consolidação, foram feitas as seguintes eliminações: (i) dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas; (ii) das participações no capital, reservas e lucros acumulados das empresas consolidadas; (iii) dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, quando aplicável, decorrentes de negócios entre as empresas consolidadas e (iv) destaque das participações dos acionistas não controladores no patrimônio líquido.

2.4. Pronunciamentos, normas e interpretações contábeis que não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023

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

- Alterações à IFRS 10/CPC 36 (R3) e à IAS 28/CPC 18 (R2) Venda ou Contribuição na forma de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Controlada em Conjunto;
- Alterações à IAS 1/CPC 26 (R1) Classificação do Passivo como Circulante ou Não Circulante;
- Alterações à IAS 1 Passivo Não Circulante com Covenants;
- Alterações à IAS 7 e à IFRS 7 Acordos de Financiamento de Fornecedores; e
- Alterações à IFRS 16 Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”.

A Companhia não adotou antecipadamente essas normas na preparação destas demonstrações contábeis. Entretanto, não se espera que essas normas novas e alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações contábeis da Companhia.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reforma Tributária no Brasil

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) nº 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias. O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços – CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS. Foi criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos das LC.

A Companhia está em processo de avaliação de potenciais impactos da citada reforma tributária.

3 - Políticas Contábeis Materiais e Outras Informações Elucidativas

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

a) Apuração do resultado

É apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios.

b) Instrumentos financeiros

(i) *Ativos financeiros não derivativos*

A Companhia e suas controladas reconhecem os ativos financeiros inicialmente na data da negociação na qual a Companhia e suas controladas se tornam uma das partes das disposições contratuais do instrumento. Os ativos financeiros da Companhia e de suas controladas incluem caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia e suas controladas tenham o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de até 90 dias a partir da data da contratação. Os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor e são utilizadas na gestão das obrigações de curto prazo. A Companhia e suas controladas possuem classificados em caixa e equivalentes de caixa saldos em conta corrente bancária e aplicações financeiras, conforme Nota Explicativa nº 5.

Empréstimos e recebíveis

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis e que não são cotados em um mercado ativo. Os empréstimos e recebíveis são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução do valor recuperável.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A receita de juros é reconhecida através da aplicação da taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo quando o reconhecimento dos juros seria imaterial.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Ativos financeiros, exceto aqueles designados pelo valor justo por meio do resultado, são avaliados por indicadores de redução ao valor recuperável no final de cada período de relatório. As perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas se, e apenas se, houver evidência objetiva da redução ao valor recuperável do ativo financeiro como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após seu reconhecimento inicial, com impacto nos fluxos de caixa futuros estimados desse ativo

(ii) Passivos financeiros não derivativos

A Companhia e suas controladas reconhecem títulos de dívida emitidos e passivos subordinados inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros (incluindo dos passivos designados pelo valor justo registrados no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte nas disposições contratuais do instrumento.

A Companhia e suas controladas classifica os passivos financeiros não derivativos a valor justo por meio do resultado. Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

(iii) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas não operam com instrumentos financeiros derivativos. De acordo com suas políticas financeiras, a Companhia e suas controladas não efetuam operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

c) Contas a receber

Apresentadas ao valor contábil. A Administração, fundamentada em análise dos históricos de perdas, constituiu provisão para perda esperada de créditos de liquidação duvidosa, em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização das contas a receber.

d) Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio do Custo Médio de Aquisição e inclui gastos incorridos pela aquisição dos estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes.

e) Ativos não circulantes mantidos para venda

Os ativos não circulantes são classificados como mantidos para venda, se o objetivo da administração for a destinação para venda, tais ativos são mensurados a valor justo conforme CPC 31.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

f) Investimentos

Investimentos em controladas e coligadas, avaliados pelo método da equivalência patrimonial, com base em demonstrações contábeis das empresas investidas. Os resultados apurados estão demonstrados como resultado operacional na conta de resultado de equivalência patrimonial. As demonstrações contábeis das controladas e coligadas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia e até a data em que o controle deixa de existir.

Controladas são aquelas que de forma direta ou indireta, a controladora exerce o poder de regular as políticas contábeis e operacionais, para a obtenção de benefícios de suas atividades normalmente acompanhadas de uma participação de mais do que a metade dos direitos de voto (capital votante).

Coligadas são investimentos onde a companhia tem o poder de exercer uma influência significativa, mas em que não detém o controle ou o controle conjunto através da participação nas decisões financeiras e operacionais da Companhia. O uso do método da equivalência patrimonial é suspenso a partir da data em que a Companhia deixar de ter influência significativa sobre a coligada.

As demonstrações contábeis das controladas e coligadas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia e até a data em que o controle deixa de existir.

g) Imobilizado

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, incluindo reavaliações procedidas em anos anteriores e os ajustes de avaliação patrimonial ao custo atribuído, deduzido da depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado. Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado), são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

Os itens do imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado na vida útil econômica de cada componente. Os itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança das estimativas contábeis.

h) Intangível

A investida Concessionária Rodovia dos Tamoios S.A., reconhece um ativo intangível resultante de um contrato de concessão de serviços quando ele tem um direito de cobrar pelo uso da infraestrutura da concessão, conforme interpretação técnica ICPC 01 (R1), item 17, mediante o qual são estimados o valor justo de construção e outros custos incorridos na infraestrutura. Após o reconhecimento inicial, o ativo intangível é mensurado pelo custo, o qual inclui os custos de empréstimo capitalizados, durante a fase de construção. O reconhecimento do valor justo dos ativos intangíveis decorrentes de contratos de concessão está sujeito a pressupostos e estimativas, bem como a utilização de diferentes premissas que possam afetar os saldos registrados. Os ativos intangíveis oriundos dos direitos de concessão tiveram sua amortização iniciada a partir da cobrança do pedágio, sendo o prazo equivalente à curva de demanda estimada.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (impairment)

Ativos não financeiros são avaliados a cada data de balanço para identificação da recuperabilidade de ativos (*impairment*). Estes ativos financeiros são considerados ativos não recuperáveis quando existem evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo financeiro e que tenham impactado negativamente o fluxo estimado de caixa futuro do investimento.

A cada encerramento do exercício, a Companhia e as suas controladas revisam os saldos dos ativos investimento e intangíveis, avaliando a existência de indicativos de que esses ativos tenham sofrido redução em seus valores de recuperação (valor em uso). Na existência de tais indicativos, a Administração efetua uma análise detalhada do valor recuperável para cada ativo através do cálculo do fluxo de caixa futuro individual descontado a valor presente, ajustando o saldo do respectivo ativo, se necessário.

j) Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)

A Companhia apura o imposto de renda e a contribuição social com base no regime de Lucro real. A base de cálculo compreende o imposto de renda (“IRPJ”) e a contribuição social (“CSLL”). O imposto de renda é computado pela alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para o excedente de R\$ 240 no período de 12 meses, enquanto a contribuição social é computada pela alíquota de 9%, reconhecidos pelo regime de competência. As controladas que apuram o imposto de renda e a contribuição social com base no regime de Lucro Presumido, o qual estabelece um percentual de presunção sobre as receitas tributáveis. O recolhimento efetivo do imposto de renda e da contribuição social é diferido enquanto não houver a liquidação financeira (regime de caixa) dos valores a receber.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Uma das principais diferenças corresponde ao critério de apuração das receitas pelo regime fiscal.

k) Provisões

(i) Geral

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia e suas controladas tenham uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo. Os custos financeiros incorridos são registrados no resultado.

(ii) Contingências

As provisões para ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) são reconhecidas quando: a Companhia e suas controladas tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança.

Os passivos contingentes são avaliados pela Administração com o apoio dos assessores legais da Companhia e de suas controladas, onde aqueles considerados como provável o risco de perda, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, são provisionados nas demonstrações contábeis e os de perda possível, desde que relevantes, são divulgados nas notas explicativas.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

l) Reconhecimento de receita

As controladas da Companhia reconhecem as receitas quando os valores das mesmas podem ser mensurados com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Empresa e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma de suas atividades, conforme descrição a seguir.

(a) Vendas de produtos

A receita operacional da venda de bens no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes a propriedade dos bens foram transferidos para o comprador, de que for provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para a Companhia, de que os custos associados e a possível devolução de mercadorias pode ser estimada de maneira confiável, de que não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos, e de que o valor da receita operacional possa ser mensurada de maneira confiável. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas. O momento correto da transferência de riscos e benefícios varia dependendo das condições individuais do contrato de venda.

(b) Receitas financeiras

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando uma perda (impairment) é identificada em relação a um contas a receber, a Empresa reduz o valor contábil para seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento. Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados ao contas a receber, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original do contas a receber.

(c) Receita de serviços

A receita de serviços somente é reconhecida quando da efetiva execução dos serviços contratados e na medida em que os custos relacionados a esses serviços possam ser mensurados confiavelmente e o valor da receita possa ser mensurado com segurança e seja provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia.

(d) Receita de construção

A receita de construção é reconhecida pelo seu valor justo, assim como os respectivos custos transformados em despesas relativas ao serviço de construção prestado. De acordo com o ICPC (Interpretação do Comitê de Pronunciamentos Contábeis) 01, sempre que uma concessionária de serviços públicos executa obras, mesmo que previstas contratualmente, ela realiza serviços de construção, sendo que estas podem possuir dois tipos de remuneração, ou por recebimento dos valores do Poder Concedente (ativo financeiro) pela remuneração da tarifa de pedágio (ativo intangível).

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

m) Resultado básico e diluído por ação

A Companhia e suas controladas efetuam os cálculos do resultado por ação utilizando o número médio ponderado de ações ordinárias totais em circulação, durante o período correspondente ao resultado conforme pronunciamento técnico CPC 41 (IAS 3-) - Resultado por Ação.

O resultado básico por ação é calculado pela divisão do lucro/prejuízo do exercício pela média ponderada da quantidade de ações emitidas.

A Companhia e suas controladas não possuem instrumentos com efeitos dilutivos, e, portanto, o resultado básico por ação é igual ao resultado diluído por ação.

n) Demonstração dos Fluxos de Caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o CPC 03 (R2).

4 Caixa e Equivalente de Caixa

Caixa e equivalente de Caixa	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	160	163	-	-
Depósitos bancários à vista	2.158	274.532	19	116
	<u>2.318</u>	<u>274.695</u>	<u>19</u>	<u>116</u>

5 Aplicação Financeira

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Letra Financeira do Tesouro (i)	-	5.300	-	5.300
Fundo de investimento – renda fixa (ii)	347.023	98.108	-	-
	<u>347.023</u>	<u>103.408</u>	<u>-</u>	<u>5.300</u>

- (i) O saldo é referente a aplicações em fundo de investimento de renda fixa, caixa restrito vinculado ao Banco Genial, remunerado em média a taxa de 100% da taxa SELIC. O fundo é mantido especificamente para amortização e liquidação dos empréstimos, conforme acordo global de reestruturação de dívida Nota Explicativa nº 18.
- (ii) As aplicações financeiras em instituições bancárias de primeira linha referem-se a títulos pós-fixados (Certificado de Depósito Bancário) remunerados entre 95,5% e 101,5% do DI. Os saldos do (Banco Itaú) estão alocados em Fundo de Investimentos, que buscam acompanhar as variações do CDI.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6 Contas a receber

a) Os valores do contas a receber de clientes, detalhados por atividade operacional:

Consolidado	Circulante	
	2023	2022
Produtos Siderúrgicos	5.914	10.371
Rodovias - concessão	13.644	10.335
Imóveis	1.000	-
Serviços Locações	65.686	6.153
Agroindústria	62.349	89.909
	<u>148.593</u>	<u>116.768</u>

b) Os valores detalhados por vencimento:

Consolidado	Circulante	
	2023	2022
Vencido até 180 dias	51.842	37.321
Vencidos mais que 180 dias	39.177	30.248
A Vencer até 30 dias	14.694	13.725
A Vencer de 31 a 60 dias	24.596	24.288
A Vencer mais que 90 dias	18.284	11.186
	<u>148.593</u>	<u>116.768</u>

c) Os valores detalhados por empresa:

	Circulante	
	2023	2022
Locav Locadora Ltda	65.685	6.154
Concessionária Rodovia dos Tamoios S.A	13.644	10.335
Timbaúba S.A	62.350	89.908
CIA Siderúrgica Vale do Pindaré	5.914	10.371
Cosima - Companhia Siderúrgica do Maranhão Ltda.	1.000	-
	<u>148.593</u>	<u>116.768</u>

Em 31 de dezembro de 2023, a Administração, com base em sua avaliação do risco de crédito, entende que não se faz necessária a constituição de provisão para perdas esperadas de crédito.

Os recebimentos dos clientes serão realizados conforme o cronograma definido nas negociações de crédito.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7 Estoques

Consolidado	Circulante	
	2023	2022
Almoxarifado (i)	62.533	16.488
Produtos Acabados (ii)	10.399	6.801
Produtos em processo	-	306
	<u>72.932</u>	<u>23.595</u>

(i) Representado por material de uso e consumo na produção das controladas. O aumento dos estoques na investida Timbaúba é justificado por dois motivos:

- Aumento significativo no planejamento de produção e vendas de 2024; e
- Definição e composição de estoques mínimos a fim de evitar rupturas no abastecimento da indústria.

(ii) Representada pela investida Timbaúba S.A, com a atividade operacional na agroindústria e com seus principais produtos relacionados como: água de coco e suco, ambos envasados.

8 Créditos tributários

Circulante	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
IRRF a compensar (i)	2.198	1.930	119	-
IRPJ / CSLL a recuperar (ii)	5.498	7.251	-	-
ICMS a recuperar (ii)	7.965	10.651	-	-
PIS/COFINS a compensar (ii)	15.206	36.869	-	-
	<u>30.867</u>	<u>56.701</u>	<u>119</u>	<u>-</u>
Não Circulante	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
IRRF a compensar (i)	67	67	67	67
IRPJ / CSLL a recuperar (iii)	32.225	53.881	32.293	32.293
	<u>32.292</u>	<u>53.948</u>	<u>32.360</u>	<u>32.360</u>

(i) IRRF a compensar – refere-se basicamente a Imposto Renda Retido na Fonte de aplicações financeiras e de outras retenções; e

(ii) A composição dos tributos a compensar no circulante possui basicamente das controladas Pindaré, Energia Verde, Cosima, Timbaúba e Rodovia dos Tamoios.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ii) Os valores detalhados por empresa:

	Consolidado	
	2023	2022
Concessionária Rodovia dos Tamoios S.A	3.121	319
Timbaúba S.A	1.230	2.174
CIA Siderúrgica Vale do Pindaré	9.602	18.628
Energia Verde Produção Rural	5.530	22.285
Cosima - Companhia Siderúrgica do Maranhão Ltda.	9.186	11.365
	<u>28.669</u>	<u>54.771</u>

(iii) IRPJ / CSLL a recuperar circulante – refere-se a provisão de Imposto de Renda e Contribuição social sobre prejuízos fiscais que as investidas têm expectativa de realização por resultados futuros.

A controladora é uma holding pura e tem como contexto operacional a participação de capital de outras entidades e possui o saldo de IRPJ / CSLL diferido no não circulante no valor de R\$ 32.292 em 2023 (R\$ 32.292 em 2022). A administração da Companhia mantém estudos e negociações em andamento objetivando a alienação de participações de algumas de suas investidas. O estudo de valorização sobre estas investidas, elaborado pela administração da Companhia, demonstram valores de realização com estas futuras negociações, superior aos valores registrados, com expectativa de ganhos de capital. Devido à referida expectativa de ganhos com estas operações, a Administração manteve registrado os saldos de IRPJ e CSLL sobre prejuízo fiscal.

9 Adiantamento a fornecedor

Circulante	Consolidado	
	2023	2022
Fornecedor Olam (Timbaúba) (i)	27.526	-
Fornecedores Diversos (Timbaúba) (ii)	2.784	7.599
Fornecedores diversos (Tamoios) (ii)	35.728	4.846
Outros	505	443
	<u>66.543</u>	<u>12.888</u>

- (i) Adiantamento referente a operação com performance para amortização de empréstimo (ACC); e
- (ii) O saldo de adiantamento de fornecedores é composto basicamente por valores adiantados a fornecedores de materiais e serviços aplicados nas construções em andamento.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10 Outras Contas a Receber

Consolidado	Circulante		Não Circulante	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento funcionário	6	341	-	-
Contas a receber (i)	34.276	-	24.911	16.030
Outros adiantamentos concedidos (ii)	3.558	3.150	67	3.290
	<u>37.840</u>	<u>3.491</u>	<u>24.979</u>	<u>19.320</u>

Controladora	Circulante		Não Circulante	
	2023	2022	2023	2022
Concessionária Move SP	-	-	16.030	16.030
Outras contas a receber	<u>301</u>	<u>301</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>301</u>	<u>301</u>	<u>16.030</u>	<u>16.030</u>
Despesas antecipadas				

- (i) Concessionária Rodovia dos Tamoios S.A.: Ativo financeiro refere-se ao direito incondicional de receber caixa do poder concedente pela implantação da infraestrutura. O recebimento do aporte segue o que está descrito no fluxo de desembolso das parcelas do Aporte de Recursos, conforme TAM nº 01/2017; e
- (ii) Ativo não circulante, Tamoios S.A em 2018 foi celebrado um contrato de locação de rede apagada com a empresa Multivale Engenharia e Serviços Ltda. A Companhia fornecerá um par de fibras ópticas apagadas e realizará a manutenção durante quinze anos, iniciados em de 17 de dezembro de 2018. As quantias referentes às parcelas de 30% e 40% do valor total já foram recebidas, respectivamente, em dezembro de 2018 e abril de 2019. Os 30% restantes serão recebidos por meio de 15 parcelas anuais, sendo a primeira recebida em fevereiro de 2020 e a segunda, referente a fevereiro de 2021, recebida em julho de 2021, com os devidos acréscimos de multa e juros, a terceira parcela foi recebida em 02 de março de 2022.

11 Despesas antecipadas

	Consolidado	
	2023	2022
Prêmio de seguros	15.227	21.473
Juros a transcorrer	<u>2.130</u>	<u>770</u>
	<u>17.357</u>	<u>22.243</u>

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12 Ativos disponíveis para venda

	2023	2022
Fazendas (i)	88.242	88.242
	<u>88.242</u>	<u>88.242</u>

- (i) Refere-se aos ativos da controlada Companhia Siderúrgica Vale do Pindaré e Companhia Siderúrgica do Maranhão Ltda disponibilizados para venda. Os ativos estão mensurados a valor justo conforme CPC 31. Aguardando liberação dos órgãos competentes para efetuar o compromisso de compra e venda conforme contrato assinado com a empresa Suzano.

13 Partes Relacionadas

As operações com partes relacionadas não possuem prazo de vencimento e não sofrem incidência de encargos ou qualquer taxa de remuneração.

A classificação dos valores no ativo e passivo não circulantes exprimem a expectativa da Administração na realização dos saldos.

a) Consolidado

Consolidado	2023		2022	
	Ativo não Circulante	Passivo não Circulante	Ativo não Circulante	Passivo não Circulante
Álya Construtora S/A (ii)	-	-	126.406	-
Aquiles Global Corp (i)	-	43.216	-	43.216
Queiroz Galvão S.A.	1.131	-	-	46.444
Queiroz Galvão Tecnológica em Defesa e Seg.	-	13.132	-	13.229
Guarany Sederurgia e Mineração S/A	7.448	-	5.895	-
Queiroz Galvão Desenvolvimento Imobiliário	11.635	-	34.392	-
CQG Construções Offshore	3.173	-	-	-
Estaleiro Atlântico Sul	35.949	-	35.949	-
Outros	1.166	-	962	13
	<u>60.502</u>	<u>56.348</u>	<u>203.604</u>	<u>102.902</u>

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Controladora

Controladora	2023		2022	
	Ativo não Circulante	Passivo não Circulante	Ativo não Circulante	Passivo não Circulante
Timbaúba S/A	23.030	-	44.228	-
Álya Construtora S/A	-	-	98.648	-
Aquiles Global Corp (i)	-	43.216	-	43.216
Queiroz Galvão S.A.	1.131	-	-	46.444
Queiroz Galvão Energia S/A	148	-	70	-
Cimento Portland Participações S.A.	323	-	323	-
CIA Siderurgica Vale do Pindaré	-	127	1.660	-
Energia Verde Produção Rural Ltda	-	22.516	130	-
Cosima Siderurgica do maranhão	39.057	-	43.277	-
Queiroz Galvão Desenvolvimento imobiliário	-	-	22.757	-
Estaleiro Atlântico Sul	35.949	-	35.949	-
REP S.A	11.635	-	11.635	-
CQG Construções Offshore	3.173	-	-	-
Outros	6.777	1.090	6.322	1.092
	<u>121.223</u>	<u>66.949</u>	<u>264.999</u>	<u>90.752</u>

- (i) Saldo refere-se a cessão de dívida que em 2020 era com a empresa CQG Offshore, em 2021 foi transferida para Aquiles Global Corp, conforme instrumento particular de confissão e compensação de dívidas, cessão de direitos e obrigações e outras avenças; e
- (ii) O saldo de R\$ 126.406 (Consolidado) é composto pelos montantes de R\$ 98.648, a serem recebidos pela Companhia de parte relacionada e R\$ 27.758, que são oriundos de mútuos a receber pela Locav Locadora Ltda com as partes relacionada. As transações são efetuadas em condições usuais de mercado e não tiveram incidência de encargos e não possuem data de vencimento.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14 Participações em Sociedades Controladas e Coligadas

a) Composição do investimento:

Empresas	Participação	Controladora			
		2022		2023	
		Total do Investimento	Resultado da equivalência patrimonial	Total do Investimento	Resultado da equivalência patrimonial
Controladas					
Timbaúba S/A	100,00%	179.715	(4.792)	375.740	(5.171)
Potiporã Alimentos Ltda.	100,00%	1	-	1	-
Concessionária Rodovia dos Tamoios S.A.	100,00%	177.795	4.493	193.693	15.898
Concessionária Rio Barra S/A	33,34%	-	1.550	-	-
Cosima - Companhia Siderúrgica do Maranhão Ltda.	100,00%	3.271	2.025	914	(2.357)
Companhia Siderúrgica Vale do Pindaré	100,00%	111.535	(17.477)	90.813	(20.722)
Energia Verde Produção Rural Ltda.	100,00%	7.458	1.378	8.369	913
Potiporã Energia S/A	100,00%	1.013	-	1.013	-
Queiroz Galvão Desenvolvimento em Energia S/A (i)	90,20%	-	-	-	-
RBF Geração Energia S/A	100,00%	1	-	1	-
Somah Participações Empresariais S/A	100,00%	332	13	165	(167)
Locav Locadora Ltda (ii)	100,00%	49.578	7.905	74.404	51.826
Queiroz Galvão Participações e Concessões S/A	100,00%	-	(460)	-	-
Headlight Vital Energia	100,00%	267	10	158	(110)
Empreendimento controlado em conjunto					
Cimento Portland Participações S.A.	50,00%	2.188	(113)	1.982	(205)
CIMAR - Cimentos do Maranhão S.A.	50,00%	68.587	10.142	66.728	16.141
Coligadas					
Concessionária Move São Paulo S.A.	39,79%	5.676	886	5.144	(533)
Viapar - Rodovia do Paraná S/A (i)	24,08%	-	14.301	-	3.056
Concessionária Rio Teresópolis S.A. - CRT	21,35%	29.306	6.853	8.053	(11.211)
(a) Total dos Investimentos		636.723	26.714	827.178	47.358

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Movimentação do investimento:

Investidas	2022	Outras Variações	Resultado Abrangente	Equivalência Patrimonial	2023
Controladas					
Timbaúba S/A	179.715	204.649	(3.464)	(5.171)	375.740
Potiporã Alimentos Ltda.	1	-	-	-	1
Concessionária Rodovia dos Tamoios S.A.	177.795	-	-	15.898	193.693
Cosima - Companhia Siderúrgica do Maranhão Ltda.	3.271	-	-	(2.357)	914
Companhia Siderúrgica Vale do Pindaré	111.535	-	-	(20.722)	90.813
Energia Verde Produção Rural Ltda.	7.458	-	-	913	8.369
Potiporã Energia S/A	1.013	-	-	-	1.013
Queiroz Galvão Desenvolvimento em Energia S/A (i)	-	-	-	-	-
RBF Geração Energia S/A	1	-	-	-	1
Somah Participações Empresariais S/A	332	-	-	(167)	165
Locav Locadora Ltda (ii)	49.578	(27.000)	-	51.826	74.404
Headlight Vital Energia	267	-	-	(110)	158
Empreendimento controlado em conjunto					
Cimento Portland Participações S.A.	2.188	-	-	(205)	1.982
CIMAR - Cimentos do Maranhão S.A.	68.587	(18.000)	-	16.141	66.728
Coligadas					
Concessionária Move São Paulo S.A.	5.676	-	-	(533)	5.144
Viapar - Rodovia do Paraná S/A (i)	-	-	-	3.056	-
Concessionária Rio Teresópolis S.A. - CRT	29.306	(10.043)	-	(11.211)	8.053
(a) Investimento Líquido	636.723	149.606	(3.464)	47.358	827.178

(i) Viapar – Rodovia do Paraná S.A. e Queiroz Galvão Desenvolvimento em Energia S.A., Patrimônio líquido das investidas está negativo, com isso o saldo está apresentado no passivo não circulante.

Controladora	Participação	2022		2023	
		Total do Investimento	Resultado da equivalência patrimonial	Total do Investimento	Resultado da equivalência patrimonial
Queiroz Galvão Desenvolvimento em Energia S/A	90,20%	(1.442)	-	(1.442)	-
Viapar - Rodovia do Paraná S/A	24,08%	(9.348)	14.301	(6.292)	3.056
		(10.790)	14.301	(7.734)	3.056

Investidas	2022	Outras Variações	Resultado Abrangente	Equivalência Patrimonial	2023
	Queiroz Galvão Desenvolvimento em Energia S/A	(1.442)	-	-	-
Viapar - Rodovia do Paraná S/A	(9.348)	-	-	3.056	(6.292)
	(10.790)	-	-	3.056	(7.734)

Consolidado	Participação	Equivalência Patrimonial - 2022	2022		2023	
			2022	Outras Variações	Resultado Abrangente	Equivalência Patrimonial
Viapar - Rodovia do Paraná S/A	24,08%	14.301	(9.348)	-	-	3.056
						(6.292)

(ii) Em setembro de 2022 100% da participação que a Álya Construtora tinha sobre o patrimônio líquido da Locav Locadora Ltda foi transferida para a Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A..

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Composição dos investimentos - Consolidado

Em 31 de dezembro de 2023, os saldos na conta de investimento das demonstrações contábeis consolidadas, conforme orientação do CPC 19, está composto pelo investimento nas seguintes coligadas em que a administração é compartilhada:

	%	2022		Outras Variações	Resultado Abrangente	2023	
		Equivalência Patrimonial - 2022				Equivalência Patrimonial	
Cimento Portland Participações S.A	50,00	(113)	2.188	-	-	(205)	1.983
CIMAR - Cimentos do Maranhão S.A	50,00	10.142	68.587	(18.000)	-	16.141	66.728
Concessionária Move São Paulo S.A	39,79	886	5.676	-	-	(533)	5.143
Viapar - Rodovias do Paraná S/A	24,08	14.301	-	-	-	3.056	-
Concessionária Rio Teresópolis S.A - CRT	21,35	6.853	29.306	(10.043)	-	(11.211)	8.052
Concessionária Rio Barra S/A	33,34	1.550	-	-	-	-	-
Getesb Gestão, Estudos e Tecnologia	24,17	12	168	(158)	-	(10)	-
Gms Gestão e Manut. de Saneam. Basico Ltda	21,95	10	128	(1)	-	(109)	18
		<u>33.641</u>	<u>106.053</u>	<u>(28.202)</u>	<u>-</u>	<u>7.129</u>	<u>81.925</u>

15 Imobilizado e Intangível

a) Composição do imobilizado – Consolidado

Conta	Taxas anuais de Depreciação	2023	2022
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	0,33% e 16,67%	139.499	124.237
Construções Cíveis	2,08% e 16,67%	42.681	42.681
Cultura Permanente e Florestas	0,42% e 16,67%	224.639	212.630
Instalações	2,08% e 16,67%	8	8
Veículos	5,56% e 16,67%	34.109	31.376
Outros imobilizados	Diversos	15.578	15.389
Terrenos	-	24.204	24.204
		<u>480.718</u>	<u>450.525</u>
Depreciação acumulada		<u>(172.250)</u>	<u>(147.390)</u>
		<u>308.468</u>	<u>303.135</u>

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Movimentação imobilizado – consolidado

Conta	Taxas	2021	Reclassificação entre contas				Aquisição	Baixa	2022	
			Custo original		Depreciação acumulada					
			Reclassificação	Após Reclassificar	Anterior	Reclassificação				Depreciação 2022
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	0,33% e 100%	84.509	20.090	104.599	(74.091)	48.445	(43.290)	20.239	(601)	80.947
Construções Cíveis	2,08% e 16,67%	32.954	9.798	42.752	(31.073)	15.192	(15.881)	-	(71)	26.800
Cultura Permanente e Florestas	0,42% e 16,67%	343.667	(138.821)	204.846	(125.894)	59.133	(66.761)	11.622	(3.838)	145.869
Instalações	2,08% e 16,67%	5.012	(5.012)	-	(4.581)	4.581	(3)	8	-	5
Veículos	5,56% e 100%	8.366	(1.692)	6.674	(7.763)	7.480	(16.327)	27.043	(2.341)	15.049
Outros imobilizados	Diversos	7.695	5.650	13.345	(1.752)	(3.260)	(5.128)	2.045	(1)	10.261
Terrenos	-	45.789	(21.585)	24.204	-	-	-	-	-	24.204
		527.991	(131.571)	396.420	(245.154)	131.571	(147.390)	60.957	(6.852)	303.135

Conta	Taxas	2022	Aquisição	Baixa	Depreciação Acumulada	2023
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	0,33% e 16,67%	124.237	15.472	(210)	(50.598)	88.901
Construções Cíveis	2,08% e 16,67%	42.681	-	-	(17.328)	25.353
Cultura Permanente e Florestas	0,42% e 16,67%	212.630	12.009	-	(76.139)	148.500
Instalações	2,08% e 16,67%	8	-	-	(5)	3
Veículos	5,56% e 16,67%	31.376	3.963	(1.230)	(19.284)	14.825
Outros imobilizados	Diversos	15.389	189	-	(8.896)	6.682
Terrenos	-	24.204	-	-	-	24.204
		450.525	31.633	(1.440)	(172.250)	308.468

A investida Timbaúba S.A. realizou um inventário do seu imobilizado dos itens registrados até 31 de dezembro de 2021, conforme laudo, de acordo com o laudo apresentado não houve necessidade de realizar o Impairment, contudo, foi alterado o método de cálculo e taxas de depreciação de acordo com o tempo de vida útil estimada, conforme demonstrado no quadro.

Em setembro de 2022 100% da participação que a Álya Construtora tinha sobre o patrimônio líquido da Locav Locadora Ltda foi transferida para a Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A..

c) Intangível – consolidado

	2021	Aquisição	Baixa	Depreciação Acumulada	2022
Direito de concessão de serviços públicos	168.065	45.171	-	-	213.236
Software	-	-	-	-	-
Pesquisa e Desenvolvimento	631	-	-	-	631
	168.696	45.171	-	-	213.867

	2022	Aquisição	Baixa	Amortização Acumulada	2023
Direito de concessão de serviços públicos	213.236	20.371	(41)	8.707	224.859
Pesquisa e Desenvolvimento	631	-	-	-	631
	213.867	20.371	(41)	8.707	225.490

O saldo com intangível refere-se a investida Concessionária Rodovia dos Tamoios S.A.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A amortização dos ativos intangíveis oriundos dos direitos de concessão é reconhecida no resultado, por meio da projeção de curva de tráfego estimada para o período de concessão, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso, pois esse método é o que mais reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. A taxa média de amortização no ano de 2023 foi de 0,17%.

Contrato de concessão – infraestrutura

O custo relativo à infraestrutura é calculado pela apropriação do custo incorrido na formação do intangível e refere-se aos custos dos investimentos em bens reversíveis ao Poder Concedente, direcionados para a infraestrutura da concessão.

Movimentação

Saldo em 31 de dezembro de 2021	168.065
(+) Adições (i)	57.673
(-) Baixas	(2.941)
(-) Amortizações	(9.561)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	213.236
(+) Adições (i)	20.371
(-) Baixas	(41)
(-) Amortizações	(8.707)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	224.859

- (i) As adições de 2023 referem-se as obras dos SAU 3 e 4 (Sistemas de Atendimento ao Usuário), WIFI (Equipamentos). Em 31 de dezembro de 2022 as adições referem-se as obras em andamento do novo CCO e PGF's, com isso houve incrementos nos custos, que foram concluídos no decorrer de 2022.

16 Fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores nacionais (QGDN)	8	-	8	-
Fornecedores nacionais (Locav)	120	36	-	-
Fornecedores nacionais (Pindaré)	977	976	-	-
Fornecedores nacionais (Tamoios)	15.133	7.700	-	-
Fornecedores nacionais (Timbaúba)	24.104	31.825	-	-
	<u>40.342</u>	<u>40.537</u>	<u>8</u>	<u>-</u>

17 Empréstimos e Financiamentos

a) Controladora

No segundo semestre de 2023, a Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. concretizou a negociação da reestruturação de suas dívidas financeiras, alongando o prazo para liquidação de forma escalonada, em 8 anos.

As modalidades CCB e Confissão de dívida, fizeram parte de um processo de reestruturação financeira do Grupo. O prazo final para pagamento será em 2037.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Controladora

Instituição Financeira / Modalidade	Encargos	2023		2022	
		Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
CCB	130% CDI	22.120	210.496	117.176	279.932
Confissão dívida	130% CDI	30.247	287.837	156.141	381.082
		52.367	498.333	273.317	661.014

Instituição Financeira / Modalidade	2024	2025	2026	2027	Após	Total não circulante
CCB	-	-	-	22.906	187.590	210.496
Confissão dívida	-	-	-	25.199	262.638	287.837
	-	-	-	48.105	450.227	498.333

c) Consolidado

Instituição Financeira / Modalidade	Encargos	2023		2022	
		Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
CCB	130% CDI	22.120	210.496	117.177	279.932
Confissão dívida	130% CDI	30.247	287.837	156.141	381.082
Itaú-Unibanco / Finame	3,0% a 3,5%	-	-	74	-
Banco CNH Industrial CCB	12,35%	1.168	3.795	-	-
Banco do Brasil / ACC	Câmbio + 4,75%	39.390	-	150.131	-
Debêntures	7,81% + IPCA	5.371	101.507	-	100.667
		98.296	603.635	423.523	761.681

d) Financiamento por vencimento e por empresa:

	TIMBAUBA	TAMOIOS	QGDN	TOTAL
Curto Prazo				
2022	40.558	5.371	52.367	98.296
Longo Prazo				
2025	1.100	-	-	1.100
2026	1.013	-	-	1.013
2027	906	-	48.105	49.012
2028	776	-	40.512	41.288
Após 2028	-	101.507	409.715	511.222
	3.795	101.507	498.333	603.635

Em 2023 a controlada Timbaúba S.A, adquiriu o empréstimo para aquisição de novos tratores junto ao Banco CN H Industrial, amortização em 5 pagamentos anuais

A controlada Rodovia dos Tamoios, em 25 de abril de 2022 a Companhia celebrou a 2ª (Segunda) Emissão Pública de Debêntures Privadas Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única no valor total de R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais). A emissão se deu através do enquadrando do “projeto” como prioritário pelo Ministério da Infraestrutura nº 1.561, de 24 de dezembro de 2021, publicado no Diário Oficial da União (“DOU”) em 30 de dezembro de 2021. A Debênture terá prazo de 10 (dez) anos e 20 (vinte) dias, vencendo-se, portanto, em 15 de maio de 2032. Sobre o valor nominal unitário atualizado incidirão juros remuneratórios pré-fixados, pagos semestralmente à taxa de juros de IPCA+ 7,8081 a.a..

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 16 de novembro de 2022, a Companhia realizou o pagamento da primeira parcela de juros no valor de R\$3.910, dia 15 de maio de 2023 efetuou o pagamento da segunda parcela de juros no valor de R\$3.896, e dia 16 de novembro de 2023 efetuou o pagamento da terceira parcela no valor de R\$4.099.

Cláusulas restritivas (“Covenants”)

A Companhia obriga-se a cumprir determinadas cláusulas restritivas (“Covenants”), sob pena de ter decretado o vencimento antecipado de suas dívidas, a saber: (i) manutenção de garantias, (ii) ausência de títulos protestados, (iii) ausência de encerramento de conta depósito no banco, (iv) ausência de solicitação de recuperação judicial, entre outros.

18 Obrigações Fiscais, Salários e Encargos Sociais

	Consolidado		Controladora	
	2023	2023	2022	2022
Obrigações fiscais				
Obrigações Fiscais Receita Bruta	214	209	-	-
Obrigações Sociais	350	359	-	-
Irpj Csl sobre lucro	1.984	1.958	-	-
Irpj Csl Parcelamento (i)	598	1.077	-	1.077
Retenções e Impostos a Recolher (ii)	25.076	9.082	1	93
	<u>28.222</u>	<u>12.685</u>	<u>1</u>	<u>1.170</u>
Salários e encargos sociais				
Salários e encargos sociais (iii)	5.367	3.755	-	61
Provisões trabalhistas	7.386	5.992	-	258
	<u>12.753</u>	<u>9.747</u>	<u>-</u>	<u>319</u>

- i) Valores referente a parcelamento de impostos, com prazo original de 60 meses;
- ii) Valores referente a impostos retidos notas fiscais de prestação de serviços na controladas Tamoios S.A. em 2023 (R\$ 24.996) e 2022 (R\$ 8.710), Timbaúba S.A 2023 (R\$ 80) e 2022(R\$ 24), Companhia Siderúrgica Vale do Pindaré 2022 (R\$ 135) e Locav Locadora Ltda 2022 (R\$ 212); e
- iii) O INSS da controlada Timbaúba S.A. dos meses de out/23, nov/23 e dez/23 não foram recolhidos nos seus respectivos vencimentos, em 2024 a companhia parcelou o débito do INSS em 60 parcelas.

19 Outras Contas a Pagar

a) Consolidado

Consolidado	2023		2022	
	Passivo Circulante	Passivo não Circulante	Passivo Circulante	Passivo não Circulante
Credores diversos (i)	4.319	49.473	44.649	53.191
	<u>4.319</u>	<u>49.473</u>	<u>44.649</u>	<u>53.191</u>

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Credores diversos

	Circulante		Não Circulante	
	2023	2022	2023	2022
Pavimentação Sinalização (Tamoios)	-	-	-	45.273
Concessão de serviços públicos (Tamoios)	-	43.307	49.473	-
INSS a compensar	2.729	-	-	-
Seguros e garantia a pagar (Tamoios)	89	89	-	-
Obrigação contratual ambiental (Tamoios)	-	-	-	4.705
Receitas a apropriar (Tamoios)	1.501	1.253	-	3.213
	<u>4.319</u>	<u>44.649</u>	<u>49.473</u>	<u>53.191</u>

20 Provisão para riscos judiciais

a) Prováveis

	Não Circulante	Não Circulante
	2023	2022
Processos Ambientais Trabalhista (i)	9.769	9.769
Processos Cíveis Trabalhista (ii)	6.712	3.316
	<u>16.481</u>	<u>13.085</u>

O prazo estimado para liquidação das provisões foi baseado na melhor estimativa da Administração, com base na opinião e avaliação de seus consultores externos legais, na data das demonstrações contábeis individuais e consolidadas. As controladas estão envolvidas em processos trabalhistas considerados como prováveis de perda, envolvendo ex-empregados, ou de empresas prestadoras de serviços

- (i) A investida Companhia Siderúrgica Vale do Pindaré, é parte envolvida em processos cíveis, trabalhistas e ambiental, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial.
- (ii) A investida Concessionaria Rodovia dos Tamoios S.A., é parte envolvida em processos cíveis e trabalhistas, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são aparadas por depósitos judiciais.

b) Passivo contingente não provisionado - Possíveis

As controladas da Companhia apresentaram em 31 de dezembro de 2023 e 2022 processos classificados como possíveis por seus assessores jurídicos, que não estão provisionados. Abaixo segue a relação por controlada:

Concessionário Rodovia dos Tamoios

As provisões para eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e até atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos. Em 31 de dezembro de 2023, de acordo com os referidos consultores legais, havia o montante de R\$ 6.712 e em 31 de dezembro de 2022 havia o montante de R\$ 3.316 envolvendo riscos de perda classificadas como prováveis.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Além disso, cabe ressaltar que do montante total de processos envolvendo riscos de perda classificadas como prováveis para 31 de dezembro de 2023, o montante de R\$ 5.986 se refere aos processos de desapropriação, cujos riscos apesar de estarem relacionados a Concessionária, por força de contrato celebrado entre a Companhia e a parte relacionada EGTC Infra (antiga Engetec), serão reembolsados pela parte relacionada citada em forma de descontos financeiros demonstrados em seus boletins de medições.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui ações de naturezas cível e trabalhistas, no montante de R\$ 21.368 (R\$ 12.861 em 31 de dezembro de 2022) envolvendo riscos de perda classificadas pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui ações de naturezas cível e trabalhistas, no montante de R\$12.861 (R\$12.861 em 31 de dezembro de 2022) envolvendo riscos de perda classificadas pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos.

Timbaúba e Pindaré

	Fiscal	Cível	Trabalhista
Timbaúba	-	-	1.312
Pindaré	-	20.679	-
TOTAL	2.606	20.697	1.667

21 Impostos Diferidos

	Consolidado	
	2023	2022
IRPJ e CSLL diferido - Tamoios (i)	53.129	52.987
PIS e COFINS diferido - Tamoios (ii)	204.326	159.790
	257.455	212.777

- (i) A tributação do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social do Lucro Líquido (CSLL) diferidos se dá mediante a apuração contábil dos resultados, cuja base de cálculo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 63.405 (R\$ 31.702 em 2022). Os reflexos tributários da margem de construção, que é a diferença positiva entre a receita e o custo de construção; e
- (ii) Para fins de apuração dos referidos tributos devem ser diferidos para serem tributados quando da entrada em operação da infraestrutura (Lei nº 11.079/04 – art. 6 - § 3 – inciso I e IN 1700/17 – art. 171 § 1, 2 e 3). (ii) O PIS e COFINS diferidos foram reconhecidos de acordo com a Lei nº 11.079/04, que determina a tributação dos aportes de recursos pelo prazo restante do contrato, considerando a data partir do início da prestação dos serviços públicos, sendo apurado pelo regime cumulativo com alíquota de 0,65% (PIS) e 3% (COFINS).

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22 Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social subscrito e integralizado é representado por 1.913.667.495 (um bilhão novecentos e treze milhões, seiscentas e sessenta e sete mil e quatrocentas e noventa e cinco) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal equivalente a R\$ 2.206.172 (2022 - 1.440.894.965 (um bilhão quatrocentos e quarenta milhões, oitocentos e noventa e quatro mil e novecentos e sessenta e cinco) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal equivalente a R\$ 1.661.022).

Conforme AGE do dia 14/12/2023, aprovado aumento de capital de R\$ 545.150.395,71, mediante a emissão de 472.772.530 (quatrocentas e setenta e duas milhões, setecentas e setenta e duas mil, quinhentas e trinta) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

A Companhia tem como sua única acionista a Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A., tem como sócia única da Companhia a Queiroz Galvão S.A..

b) Dividendos

De acordo com os estatutos, é assegurado aos acionistas da companhia um dividendo mínimo obrigatório de 3% do lucro líquido ajustado na forma legal.

c) Reserva legal

A reserva legal é constituída mediante apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social, em conformidade com o artigo 193 da lei nº. 6.404/76.

d) Resultado por ação

	2023	2022
Prejuízo atribuído aos acionistas controladores	(88.305)	(54.277)
Quantidade de ações	1.913.667.495	1.440.894.965
Prejuízo por ação	(0,05)	(0,04)

e) Ajuste de Avaliação patrimonial

Refere-se basicamente a reavaliação para bens do ativo imobilizado custo atribuído (“deemed cost”) efetuado em 2010, na adoção inicial conforme CPC 37, de suas investidas Companhia Siderúrgica Vale do Pindaré, Companhia Siderúrgica do Maranhão Ltda, Energia Verde e Produção Rural Ltda, Timbaúba S.A. A adoção do custo atribuído é aplicável somente na adoção inicial, não sendo admitida a revisão da avaliação em períodos subsequentes.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23 Receita Operacional Líquida

	Consolidado	
	2023	2022
a) Receita bruta		
Locação	69.097	11.542
Rodovias	1.534.210	1.647.841
Agroindústria	258.782	161.428
	<u>1.862.089</u>	<u>1.820.811</u>
b) Impostos Incidentes	(121.389)	(88.011)
	<u>1.740.700</u>	<u>1.732.800</u>

24 Custos e Despesas Administrativas

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
a) Custos				
Locação	(7.506)	(1.386)		
Rodovias	(1.350.969)	(1.473.796)		
Agroindústria	(164.413)	(132.818)		
	<u>(1.522.888)</u>	<u>(1.608.000)</u>		
b) Despesas Administrativas				
Despesas c/ Pessoal	(42.924)	(32.070)	-	(2.656)
Despesas c/ Serviços Prestados	(61.003)	(68.834)	(599)	(2.888)
Despesas gerais (i)	(13.440)	(17.823)	(424)	(466)
Despesas indedutíveis	(32)	-	-	-
Aluguéis	(1)	(21)	-	-
Despesas Comerciais	(6.599)	(1)	-	-
	<u>(123.999)</u>	<u>(118.749)</u>	<u>(1.023)</u>	<u>(6.010)</u>

(i) As despesas gerais basicamente se referem a utilidades, seguros e custos com equipamentos.

25 Outros Resultados Operacionais

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Baixas contas a receber (i)	(22.746)	-	-	-
Resultado Líquido Baixa Investimento (ii)	-	48.710	-	48.710
Baixa Partes relacionadas (iii)	(25.246)	-	(25.246)	-
Outros Créditos	1.792	(7.750)	-	4.756
	<u>(46.200)</u>	<u>40.960</u>	<u>(25.246)</u>	<u>53.466</u>

(i) Baixas de títulos de clientes da controlada Timbaúba S.A referente ao mercado externo;

(ii) Resultado líquido na baixa de investimento – Resultado na alienação de investimentos realizado em 2022; e

(iii) Baixa com partes relacionadas com a empresa Queiroz Galvão Desenvolvimento Imobiliário.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26 Resultado Financeiro, líquido

	Consolidado		Controladora	
	2023	2022	2023	2022
Receitas Financeiras				
Rendimento aplicação financeira	47.166	35.027	521	3.489
Outras receitas financeiras	2.829	4.553	-	-
Descontos obtidos	225	327	-	-
Variações Cambiais Ativas (i)	20.282	52.952	-	-
Variações monetárias (ii)	1.369	889	-	-
	<u>71.871</u>	<u>93.748</u>	<u>521</u>	<u>3.489</u>
Despesas Financeiras				
Variações Cambiais Passiva (i)	(10.304)	(29.745)	-	-
Juros sobre financiamento	(131.626)	(148.827)	(109.556)	(130.953)
Despesas bancárias	(515)	(626)	-	-
Outras despesas financeiras	(8.248)	(9.096)	(1)	(147)
	<u>(150.693)</u>	<u>(188.294)</u>	<u>(109.557)</u>	<u>(131.100)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(78.822)</u>	<u>(94.546)</u>	<u>(109.036)</u>	<u>(127.611)</u>

- (i) Trata-se variação cambial de dívidas em moedas estrangeira da investida Timbaúba; e
- (ii) Trata-se de atualização das fazendas arrendadas (Pindaré e Cosima) conforme IPCA e atualização Selic referente a restituição com a RFB (Pindaré e Energia Verde).

27 Imposto de Renda e Contribuição social – correntes e diferidos

	Consolidado - 2023				
	Locações	Rodovias	Agroindústria	Controladora	Total
Contribuição Social	(2.046)	(9.858)	-	-	(11.904)
Impostos de Renda	(5.661)	(26.322)	-	-	(31.983)
	<u>(7.707)</u>	<u>(36.180)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(43.887)</u>
	Consolidado - 2022				
	Produtos Siderúrgicos	Rodovias	Agroindústria	Controladora	Total
Contribuição Social	(532)	(5.490)	-	-	(6.022)
Impostos de Renda	(1.471)	(14.796)	-	-	(16.267)
	<u>(2.003)</u>	<u>(20.286)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(22.289)</u>

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28 Gestão de Riscos Financeiros

a) Considerações Gerais

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia e de suas controladas foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos, definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos. As políticas de risco e os sistemas são revistos regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e atividades da Companhia e de suas controladas.

As atividades da Companhia e de suas controladas as expõem a diversos riscos financeiros: risco de liquidez, risco de crédito e exposição a risco de taxa de juros. A gestão de risco da Companhia e de suas controladas concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar os potenciais efeitos adversos no seu desempenho financeiro.

A gestão de risco é pautada pela identificação, mensuração e mitigação dos riscos mapeados para todos os negócios do Grupo.

b) Gerenciamentos de Riscos

A Companhia está exposta: (i) a riscos de liquidez, em virtude da possibilidade de não ter caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais; (ii) aos riscos de mercado, decorrentes de variações das taxas de juros e preços; e (iii) aos riscos de crédito, decorrentes da possibilidade de inadimplemento de suas contrapartes em aplicações financeiras e outras contas a receber.

A gestão de riscos de liquidez, de mercado e de crédito se dá através de mecanismos de manutenção de caixa mínimo e acompanhamento do mercado financeiro, buscando minimizar a exposição dos ativos e passivos, de modo a proteger a rentabilidade dos contratos e o patrimônio.

c) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas de acordo com os limites determinados pela Diretoria. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício.

d) Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos sócios quotistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para redução de custos.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de distribuição de lucros, devolver capital aos acionistas ou, ainda, vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

QUEIROZ GALVÃO DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia conta com um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e sua operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

29 Seguros

A Companhia mantém contratos de seguros com coberturas determinadas por orientação de especialistas, considerando a natureza e o grau de risco, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas significativas sobre seus ativos.

A Companhia mantém seguros de risco nomeados e operacionais, responsabilidade civil e seguro garantia para garantir uma efetiva cobertura de riscos inerentes ao desenvolvimento de todas as atividades e o pontual cumprimento das obrigações decorrentes do contrato de concessão.

Modalidade	Vigência	Cobertura
Seguro Predial	Março/2024	828
Seguro Garantia, Fianca	Dezembro/2024	149
Seguro Contornos	Dezembro/2024	60.746
Seguro Contornos	Novembro/2024	33.353
Seguro Responsabilidade Civil Automacao Contornos	Novembro/2024	30.000
Seguro Risco Engenharia Automacao Contornos	Novembro/2025	4.844.902
Seguro Risco Engenharia Passivo Do Planalto	Julho/2025	1.912
Seguro Responsabilidade Civil Passivo Do Planalto	Julho/2024	535
Seguro Responsabilidade Civil	Maior/2024	104.384
Seguro Responsabilidade Civil	Agosto/2024	50.000
Seguro Responsabilidade Operacional	Abril/2024	100.000
Seguro Frota Porto Seguro	Abril/2024	1.000

Não é parte do escopo do auditor independente a avaliação da adequação das coberturas de seguros contratados pela Administração da Companhia.

30 Seguros

Em 2 de abril de 2024 a Controlada Timbaúba S.A. efetuou a quitação, de forma antecipada, da sua dívida junto ao Banco do Brasil em ACCs no valor de R\$ 39.390.