

Arena Pernambuco
Negócios e Investimentos S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023
(Não auditado)

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro

Em milhares de reais

Ativo	2023	2022	2021	Passivo e passivo a descoberto	2023	2022	2021
					(Reapresentado)	(Reapresentado)	
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	51	109	836	Financiamentos (Nota 9)	248.517	211.089	190.711
Outras contas a receber		600	658	Fornecedores (Nota 10)	147	147	198
	51	709	1.494	Impostos, taxas e contribuições (Nota 11)		3.135	3.201
				Sociedades do Grupo Novonor (Nota 12)	924	738	444
				Outros passivos			167
					249.588	215.109	194.721
Não circulante				Não circulante			
Contas a receber (Nota 7)	194.899	194.899	194.899	Fornecedores (Nota 10)	89.947	89.947	89.947
Impostos a recuperar	526	956	1.044	Sociedades do Grupo Novonor (Nota 12)	548	548	535
Tributos diferidos (Nota 8 (a))	20.968	20.968	20.968	Provisão para processos judiciais (Nota 13)	19	19	62
Depósito judicial (Nota 11)		3.135	3.122		90.514	90.514	90.544
Outros contas a receber	600						
	216.993	219.958	220.033	Passivo a descoberto			
				Capital social (Nota 14 (a))	70.676	70.676	70.676
				Prejuízos acumulados	(193.734)	(155.632)	(134.414)
					(123.058)	(84.956)	(63.738)
Total do ativo	217.044	220.667	221.527	Total do passivo e do passivo a descoberto	217.044	220.667	221.527

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

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2023</u>	<u>2022</u> (Reapresentado)
Operações continuadas		
Despesas operacionais		
Gerais e administrativas (Nota 15)	(688)	(956)
Prejuízo operacional	(688)	(956)
Resultado financeiro, líquido (Nota 16)	(37.414)	(20.262)
Prejuízo do exercício	<u>(38.102)</u>	<u>(21.218)</u>
Prejuízo básico por ação das operações continuadas durante o exercício (expresso em R\$ por ação (Nota 17))	<u>(0,54)</u>	<u>(0,30)</u>

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

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

Demonstração das mutações do passivo a descoberto

Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 1º de janeiro de 2022 (reapresentado)	<u>70.676</u>	<u>(134.414)</u>	<u>(63.738)</u>
Prejuízo do exercício		<u>(21.218)</u>	<u>(21.218)</u>
Em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)	<u>70.676</u>	<u>(155.632)</u>	<u>(84.956)</u>
Prejuízo do exercício		<u>(38.102)</u>	<u>(38.102)</u>
Em 31 de dezembro de 2023	<u>70.676</u>	<u>(193.734)</u>	<u>(123.058)</u>

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

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

Demonstração do fluxo de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<u>2023</u>	<u>2022</u> (Reapresentado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(38.102)	(21.218)
Ajustes:		
Despesas financeiras e outros, líquidos		13
Reversão para contingências (Nota 15)		(43)
Custo de transação sobre financiamento (Nota 16)	58	73
Juros e encargos sobre financiamentos (Nota 16)	37.370	20.305
	<u>(674)</u>	<u>(870)</u>
Caixa aplicado nas operações	(674)	(870)
Variação dos ativos e passivos:		
Impostos a recuperar	430	88
Outros ativos		45
Fornecedores		(50)
Impostos, taxas e contribuições		(67)
Sociedades do grupo Novonor	186	127
	<u>(58)</u>	<u>(727)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(58)	(727)
Redução de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	(58)	(727)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	109	836
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>51</u>	<u>109</u>

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

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Informações gerais

A Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A. (“Arena Pernambuco” ou “Companhia” ou “Concessionária”) é uma Sociedade de Propósito Específico (“SPE”) de capital fechado, com sede em Pernambuco, constituída em 31 de maio de 2010 e tinha como objeto social específico a exploração da concessão administrativa (“Contrato de Concessão”) da Arena Multiuso da Copa 2014 (“Arena Multiuso”), mediante condições do Contrato de Concessão firmado entre o Estado de Pernambuco, por intermédio do Comitê Gestor do Programa Estadual de Parcerias Público-Privadas (“CGPE” ou “Concedente”) e a Arena Pernambuco.

A Companhia é parte integrante do Grupo Novonor (“Grupo ou Grupo Novonor”), cuja controladora direta é a Novonor Properties Entretenimento S.A. (“NPE”) e a indireta é a Novonor S.A - Em Recuperação Judicial (“Novonor”).

Em 1º de junho de 2013, foi iniciada a operação da Arena Multiuso pelo prazo de 30 anos de exploração, conforme contrato firmado em 2010, o qual foi formal e consensualmente rescindido pelas partes em 6 de junho de 2016.

(a) Rescisão Contratual

Em 6 de junho de 2016, foi celebrado acordo consensual para rescisão do Contrato de Concessão Administrativa (“Contrato”), por meio do documento intitulado de “Instrumento Particular de Rescisão Consensual de Contrato de Concessão Administrativa” (“Instrumento”).

Com a assinatura do Instrumento, a Companhia entregou os bens reversíveis ao Poder Concedente. A partir da assinatura do Instrumento, a Companhia ficou exonerada das obrigações previstas no Contrato de Concessão, em especial no que tange à operação, manutenção e conservação do empreendimento, com exceção das obrigações que, por força de lei, deverão permanecer sob sua responsabilidade, pelo prazo legal (como por exemplo, a responsabilidade civil pela construção e solidez da obra), e do dever de prestar informações e demonstrativos, relativos ao período de execução do Contrato.

Ainda consoante o Instrumento, a Companhia receberá até o ano de 2031 o valor de R\$ 194.899 (2022 - R\$ 194.899) (Nota 7 (i)).

Em razão da rescisão consensual formalizada, a Companhia e o Estado de Pernambuco concordaram que nenhum valor será devido de parte a parte referente a qualquer Receita de contraprestação da concedente para operação da Arena adicional, bem como que o procedimento arbitral proposto pela Companhia contra o Estado de Pernambuco deverá prosseguir em relação ao que não foi transacionado, conforme itens expressamente previstos no Instrumento.

Decorrente do Instrumento estabelecido com o Poder Concedente, a Companhia reconheceu em 2016 a Perdas Estimadas em Créditos Liquidação Duvidosas (“PECLD”) no valor de R\$ 153.358, onde o saldo em 2023 está atualizado em R\$ 153.478 (2022 – R\$ 153.478), vide nota 7 (i)), sujeitas à recuperação, conforme procedimento arbitral, e R\$ 109.732 referente a perdas decorrentes de rescisão contratual.

Em 2017, por força de decisão liminar proferida no âmbito do Tribunal de Justiça do Estado de Pernambuco (“TJPE”), em recurso de agravo de instrumento apresentado pelo Estado de Pernambuco, houve a parcial suspensão do processo de arbitragem, relativamente ao pleito da Companhia de ressarcimento de custos adicionais relacionados às obras de construção da Arena Pernambuco.

Em dezembro de 2018, o TJPE proferiu a decisão por meio da qual, em juízo de retratação, deu provimento ao agravo interno da Arena Pernambuco para revogar a liminar que havia suspenso parcialmente a arbitragem instaurada contra o Estado de Pernambuco. Com essa decisão, a Câmara de Comércio Brasil-Canadá - CCBC determinou a retomada do processo relativo ao pleito de ressarcimento de custos adicionais.

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

No âmbito do Tribunal de Contas do Estado de Pernambuco (“TC/PE”), foi determinada, em dezembro de 2019, a suspensão cautelar dos pagamentos previstos no Instrumento, que eram destinados aos custos da Arena Pernambuco e à amortização do financiamento contraído junto ao Banco do Nordeste do Brasil (“BNB”). A Arena Pernambuco apresentou defesa no bojo dessa cautelar, a qual segue pendente de julgamento pela 2ª Câmara do TC/PE.

Em decorrência da suspensão cautelar a Companhia suspendeu a atualização do saldo do contas a receber até que seja julgada a defesa apresentada.

Em setembro de 2021, iniciaram as perícias de engenharia e contábil referentes ao pleito de alteração do projeto e aceleração da obra. Em outubro de 2021, os embargos de declaração opostos pelo Estado de Pernambuco nos autos da apelação em referência a liminar que havia suspenso parcialmente a arbitragem, foram rejeitados por unanimidade pelo TJPE.

Em agosto de 2023, encerraram-se as perícias de engenharia e contábil e em setembro de 2023 foram apresentadas as alegações finais.

Em abril de 2024 foi repactuado o saldo do financiamento junto ao BNB, reduzindo a dívida em R\$ 104 milhões, amparada nos termos e benefícios da Lei Federal nº 14.166/2021 e respectivas alterações procedidas pela Lei Federal nº 14.554/2023.

Ainda em abril de 2024, o TC/PE, em atendimento a solicitação do BNB e da Arena, modulou a medida cautelar, autorizando ao Estado de Pernambuco a retomada dos pagamentos mensais da parcela A (BNB) a partir de maio de 2024 e ao pagamento de duas parcelas B (Arena).

(b) Perspectivas econômicas e financeiras

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentava excesso de passivos circulantes sobre ativos circulantes no montante de R\$ 249.537 (2022 reapresentado – R\$ 214.400) decorrente: da ausência dos pagamentos pelo Estado de Pernambuco destinados à amortização do financiamento; da suspensão, por 12 meses, do pagamento das parcelas de financiamentos de janeiro até 31 de dezembro de 2020 e em função da reclassificação do contas a receber para o não circulante, vide nota 7. A Companhia apresentava também passivo a descoberto no montante de R\$ 123.058 (2022 reapresentado – R\$ 84.956). A Administração da Companhia espera equalizar a situação do capital circulante líquido negativo através do julgamento do processo que suspendeu os pagamentos previstos no Instrumento que eram destinados à amortização do financiamento e da resolução do procedimento arbitral instaurado contra o Estado de Pernambuco.

(c) Operação Fair Play

Em 14 de agosto de 2015, a Companhia tomou conhecimento de investigações conduzidas pela Polícia Federal no âmbito da operação denominada "Fair Play", cujo objeto compreende supostas irregularidades ocorridas na Parceria Público-Privada. A Companhia entende que tal inquérito e seus eventuais desdobramentos não têm impacto sobre suas demonstrações financeiras.

(d) Acordo global da Novonor com autoridades

Em 1º de dezembro de 2016, a Novonor, na qualidade de controladora das empresas pertencentes ao seu grupo econômico, firmou o Acordo Global com o Ministério Público Federal (MPF), autoridades dos EUA e Suíça, responsabilizando-se por todos os atos ilícitos que integram o objeto do referido acordo, praticados em benefício dessas empresas, com exceção da controlada indireta Braskem.

Em 9 de julho de 2018, a Novonor, na qualidade de controladora das empresas pertencentes ao seu grupo econômico, celebrou Acordo de Leniência com a Advocacia Geral da União (“AGU”) e o Ministério da Transparência e Controladoria-Geral da União, referendado, de forma unânime, pelo plenário do Tribunal de

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Contas da União (“TCU”), mediante o qual serão extintas as ações de improbidade e os processos administrativos no âmbito do Executivo Federal Brasileiro e pelo qual se comprometeu a pagar o valor total de R\$ 2.727 milhões, que deverá ser abatido dos R\$ 3.828 milhões ajustados no Acordo de Leniência firmado com o MPF.

No dia 24 de janeiro de 2022, foi celebrado entre, de um lado, a Novonor e a controlada indireta CNO S.A. (“CNO”) e, de outro lado, a Procuradoria Geral do Estado do Rio de Janeiro e Controladoria Geral do Estado do Rio de Janeiro, um Acordo de Leniência, no qual a Novonor e a controlada indireta CNO são coobrigadas ao pagamento no valor de aproximadamente R\$ 330 milhões em 23 (vinte e três) parcelas anuais, que é parcialmente deduzido dos R\$ 3.828 milhões do Acordo celebrado com o MPF, as 5 (cinco) primeiras parcelas serão adimplidas com os valores já desembolsados pela Novonor no âmbito do Acordo Global.

(e) Recuperação judicial de determinadas empresas do Grupo Novonor

Em 17 de junho de 2019, a controladora indireta da Companhia, Novonor Properties Investimentos S.A. – Em Recuperação Judicial (“NP Investimentos”) e Novonor, juntamente com outras empresas do Grupo Novonor, ajuizaram pedido de recuperação judicial perante a 1ª Vara de Falência e Recuperação Judicial da Comarca da Capital do Estado de São Paulo, nos termos da Lei nº 11.101/05.

Em 22 de abril de 2020, o Plano de Recuperação Judicial da Novonor e de outras 11 empresas controladas ou controladoras, incluindo a NP Investimentos, foi aprovado em Assembleia Geral de Credores. Em 3 de agosto de 2020, o referido Plano de Recuperação Judicial foi homologado pelo Juízo da 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo.

(f) Aprovação das demonstrações financeiras

As presentes demonstrações financeiras foram autorizadas pela diretoria da Companhia em 21 de junho de 2024.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo se indicado de forma diferente.

2.1. Base de preparação

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

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor justo.

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras estão divulgadas na Nota 3.

Não houve outros elementos componentes de resultados abrangentes além dos prejuízos dos exercícios apresentados, razão pela qual não foi apresentada a demonstração do resultado abrangente.

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.2 Reapresentação

Os valores correspondentes ao Balanço Patrimonial, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e seu saldo inicial, bem como, as demonstrações do resultado, apresentados nestas demonstrações financeiras para fins de comparação, estão sendo reapresentados em conformidade com o CPC 23 - Políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erro (IAS 8 *Accounting policies, changes in accounting estimates and errors*), visando refletir adequadamente a comparabilidade dos saldos:

Balanço Patrimonial:

- Para fins de comparabilidade do passivo circulante na rubrica financiamento, a Companhia revisou a memória de cálculo, e segundo as premissas do contrato e do último aditivo assinado em 2017, apurou um ajuste no saldo de R\$ 19.995. O impacto desse ajuste também é reapresentado na Demonstração das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto).

Demonstração do Resultado do Exercício:

- Para fins de comparabilidade de resultado financeiro na rubrica despesas financeiras, a Companhia revisou a memória de cálculo e segundo as premissas do contrato e do último aditivo assinado em 2017, apurou um ajuste no saldo de 2022 de R\$ 9.310. O impacto desse ajuste também é reapresentado na Demonstração dos fluxos de caixa.

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Reconciliação do balanço patrimonial findo em 31 de dezembro de 2021

Passivo e passivo a descoberto	31 de dezembro de	Efeitos de reapresentação	31 de dezembro de
	2021 (Originalmente apresentado)	Ajuste	2021 (Reapresentado)
Circulante			
Financiamentos	180.026	10.685	190.711
Fornecedores	198		198
Impostos, taxas e contribuições	3.201		3.201
Sociedades do Grupo Novonor	444		444
Outros passivos	167		167
	<u>184.036</u>	<u>10.685</u>	<u>194.721</u>
Não circulante			
Fornecedores	89.947		89.947
Sociedades do Grupo Novonor	535		535
Provisão para processos judiciais	62		62
	<u>90.544</u>		<u>90.544</u>
Passivo a descoberto			
Capital social	70.676		70.676
Prejuízos acumulados	(123.729)	(10.685)	(134.414)
	<u>(53.053)</u>	<u>(10.685)</u>	<u>(63.738)</u>
Total do passivo e do passivo a descoberto	<u>221.527</u>		<u>221.527</u>

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Reconciliação do balanço patrimonial findo em 31 de dezembro de 2022

Passivo e passivo a descoberto	31 de dezembro de	Efeitos de	31 de dezembro de
	2022	reapresentação	2022
	(Originalmente	Ajuste	(Reapresentado)
	apresentado)		
Circulante			
Financiamentos	191.094	19.995	211.089
Fornecedores	148		148
Impostos, taxas e contribuições	3.134		3.134
Sociedades do Grupo Novonor	738		738
Outros passivos			
	<u>195.114</u>	<u>19.995</u>	<u>215.109</u>
Não circulante			
Fornecedores	89.947		89.947
Sociedades do Grupo Novonor	548		548
Provisão para processos judiciais	19		19
	<u>90.514</u>		<u>90.514</u>
Passivo a descoberto			
Capital social	70.676		70.676
Prejuízos acumulados	(135.637)	(19.995)	(155.632)
	<u>(64.961)</u>	<u>(19.995)</u>	<u>(84.956)</u>
Total do passivo e do passivo a descoberto	<u>220.667</u>		<u>220.667</u>

(c) Reconciliação da demonstração do resultado exercício findo em 31 de dezembro de 2022

	31 de dezembro de	Efeitos de	31 de dezembro de
	2022	reapresentação	2022
	(Originalmente	Ajuste	(Reapresentação)
	apresentado)		
Operações continuadas			
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	(956)		(956)
Prejuízo operacional	(956)		(956)
Resultado financeiro, líquido	(10.952)	(9.310)	(20.262)
Prejuízo do exercício	<u>(11.908)</u>	<u>(9.310)</u>	<u>(21.218)</u>
Prejuízo básico por ação das operações continuadas durante o exercício (expresso em R\$ por ação)	(0,17)	(0,13)	(0,30)

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Reconciliação da demonstração das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 31 de Dezembro de 2021	<u>70.676</u>	<u>(123.729)</u>	<u>(53.053)</u>
Ajuste de reapresentação			
Prejuízo do exercício		<u>(10.685)</u>	<u>(10.685)</u>
Em 31 de dezembro de 2021 (reapresentado)	<u>70.676</u>	<u>(134.414)</u>	<u>(63.738)</u>
Prejuízo do exercício		<u>(11.908)</u>	<u>(11.908)</u>
Em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)	<u>70.676</u>	<u>(146.322)</u>	<u>(75.646)</u>
Ajuste de reapresentação			
Prejuízo do exercício		<u>(9.310)</u>	<u>(9.310)</u>
Em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)	<u>70.676</u>	<u>(155.632)</u>	<u>(84.956)</u>

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(e) Reconciliação da demonstração dos fluxos de caixa exercício findo em 31 de dezembro de 2022

	31 de dezembro de 2022 (Originalmente apresentado)	Efeitos de reapresentação Ajuste	31 de dezembro de 2022 (Reapresentação)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(11.908)	(9.310)	(21.218)
Ajustes:			
Despesas financeiras e outros, líquidos	13		13
Reversão para contingências (Nota 15)	(43)		(43)
Custo de transação sobre financiamento (Nota 16)	73		73
Juros e encargos sobre financiamentos (Nota 16)	10.995	9.310	20.305
Caixa aplicado nas operações	(870)		(870)
Variação dos ativos e passivos:			
Impostos a recuperar	88		88
Outros ativos	45		45
Fornecedores	(50)		(50)
Impostos, taxas e contribuições	(67)		(67)
Outros passivos	127		127
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(727)		(727)
Redução de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	(727)		(727)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	836		836
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	109		109

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor.

2.4. Instrumentos financeiros

2.4.1. Ativos Financeiros

(a) Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são mensurados, no reconhecimento inicial, pelo valor justo, subsequentemente, dependendo da sua classificação, podem ser mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros como subsequentemente mensurado ao custo amortizado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado, ele precisa ser mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais e gerar fluxos de caixa que sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros sobre o valor do principal em aberto.

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

Os ativos financeiros do Grupo ao custo amortizado incluem caixa e equivalentes de caixa e contas a receber.

2.4.2. Passivos financeiros

(a) Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado, ou como derivativos designados, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

Os passivos financeiros da Companhia incluem financiamentos, fornecedores e sociedades do grupo Novonor.

2.5. Contas a receber

As contas a receber correspondem ao valor a receber pela entrega dos bens reversíveis ao Poder Concedente, conforme o prevê o Instrumento (Nota 1 (a)), com incidência de atualização mensal calculada pela taxa efetiva de 10% a.a. ou atualização da SELIC.

Em decorrência da suspensão cautelar dos pagamentos previstos no Instrumento, a Companhia suspendeu a atualização mensal do saldo a receber até julgamento da defesa apresentada (Nota 1 (a)).

A Companhia possuía evidências de ativos cujo valor recuperável foi inferior aos montantes registrados contabilmente e constituiu PECLD (Nota 7).

A PECLD é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir riscos sobre a carteira de valores a receber. O critério de constituição leva em consideração a expectativa de recebimento e o percentual de recuperação histórica dos valores a receber que se encontram vencidos.

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.6. Financiamentos

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

2.7. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios.

2.8. Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas nominais desses tributos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos somente são reconhecidos quando for provável que haverá lucro tributável futuro contra os quais possa ser realizado.

2.9. Provisão para processos judiciais

As provisões para ações judiciais são reconhecidas quando: a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) 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. A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas e cíveis, em andamento, e a avaliação de risco está amparada por seus assessores legais externos.

2.10. Novos pronunciamentos, alterações e interpretações das normas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras são as mesmas aplicadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro 2022, exceto pelas normas e alterações com vigência a partir de 1º de janeiro de 2023, conforme abaixo:

Revisadas e vigentes

- Alteração ao IAS 1 (CPC 26(R1)), Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes – vigente a partir de 1º de janeiro de 2023.
- Alteração ao IAS 1 (CPC 26(R1)), Divulgação de políticas contábeis – vigente a partir de 1º de janeiro de 2023.
- Alteração ao IAS 8 (CPC 23), Definição de estimativas contábeis – vigente a partir de 1º de janeiro de 2023.

A Administração da Companhia avaliou os pronunciamentos, alterações e interpretações das normas contábeis descritas acima e não foram identificados impactos relevantes nas demonstrações financeiras.

Novas normas e interpretações ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas já emitidas, mas não em vigor até a data de emissão destas demonstrações financeiras, estão descritas a seguir:

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- Classificação de passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC26(R1)/IAS1) – A partir de 1º de janeiro de 2024.

- Passivos não circulantes com cláusulas de *Covenants* (alterações ao CPC26/IAS1) – A partir de 1º de janeiro de 2024.

- Arranjos financeiros de fornecedores (alterações ao CPC40/IFRS7 e CPC03/IAS7) – A partir de 1º de janeiro de 2024.

A Administração da Companhia está em processo de avaliação dos pronunciamentos, alterações e interpretações das normas contábeis descritas acima e não espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia em períodos futuros.

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

3.1. Estimativas e premissas contábeis críticas

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

(a) Imposto de renda, contribuição social e outros impostos

A Companhia reconhece provisões para situações em que é possível que valores adicionais de impostos sejam devidos. Quando o resultado final dessa questão for diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetarão os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no período em que o valor definitivo for determinado.

(b) Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa (“PECLD”)

É constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir riscos sobre a carteira de valores a receber. O critério de constituição leva em consideração a expectativa de recebimento e o percentual de recuperação histórica dos valores a receber.

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco financeiro

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, contas a pagar a fornecedores e financiamentos, com o objetivo de administrar a disponibilidade financeira de suas operações. Assim, as atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (taxa de juros), de liquidez e de crédito.

(a) Exposição a risco com taxa de juros

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia está exposta ao risco de que uma variação de taxas de juros flutuantes cause um aumento nas obrigações contratadas com pagamentos de juros futuros. A dívida está sujeita à variação pela taxa efetiva de juros referente ao contrato de financiamento firmado junto ao BNB.

(b) Risco de liquidez

É o risco da Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas pela tesouraria.

(c) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, incluindo contas a receber em aberto e operações compromissadas.

Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações, internas ou externas 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, e a Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado.

5. Instrumentos financeiros por categoria

	Mensurados ao custo amortizado	
	2023	2022
Ativos, conforme o balanço patrimonial		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	51	109
Contas a receber (Nota 7)	194.899	194.899
	194.950	195.008
Passivos, conforme o balanço patrimonial		
Financiamentos (Nota 9)	248.517	211.089
Fornecedores (Nota 10)	90.094	90.094
Sociedades do Grupo Novonor (Nota 12)	1.472	1.286
	340.083	302.469

6. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Banco - conta movimento	3	107
Aplicações financeiras (i)	48	2
	51	109

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Aplicações financeiras referem-se a operações em títulos de valores mobiliários com remuneração nas variações monetárias de suas quotas e de renda fixa em moeda nacional, com remuneração média de 11,27% do CDI com liquidez imediata.

7. Contas a receber

(a) Composição

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Setor público		
Estadual (i)	348.377	348.377
PECLD (Nota 1)	<u>(153.478)</u>	<u>(153.478)</u>
Não circulante	<u>194.899</u>	<u>194.899</u>

- (i) Em 31 de dezembro de 2023, o montante de R\$ 348.377, refere-se às contraprestações públicas a receber, sendo R\$ 194.899 (2022 – R\$ 194.899) decorrente das negociações do Instrumento de rescisão contratual e R\$ 153.478 (2020 - R\$ 153.478) sujeitas à recuperação, conforme procedimento arbitral, parcela à qual foi constituída PECLD (Nota 1).

A provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa foi atualizada no ano de 2021 a partir da ponderação dos riscos de perdas baseadas em dados históricos fornecidos por agências de avaliação de risco.

Diante da ausência de definição/julgamento da suspensão cautelar dos pagamentos previstos no Instrumento, que eram destinados aos custos da Arena Pernambuco e à amortização do financiamento contraído junto ao BNB, desde dezembro de 2019 e sem indícios de resolução, reclassificamos, em 2021, todo o saldo de contas a receber para o não circulante.

8. Tributos diferidos

(a) Posição patrimonial

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Composição de tributos diferidos:		
Provisões temporárias	(52.182)	(52.182)
Outros	<u>31.214</u>	<u>31.214</u>
	<u>(20.968)</u>	<u>(20.968)</u>
Passivo de tributo diferido	(31.214)	(31.214)
Ativo fiscal diferido - não circulante	<u>52.182</u>	<u>52.182</u>
Ativo fiscal líquido diferido - não circulante	<u>20.968</u>	<u>20.968</u>

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9. Financiamentos

	<u>2023</u>	<u>2022</u> (Reapresentado)
Moeda nacional		
BNB	248.517	211.089

Em 27 de setembro de 2017, foi celebrado o 4º termo aditivo ao contrato de financiamento deliberando sobre: (i) alteração da forma de pagamento do montante principal do financiamento contratado; (ii) alteração da forma de recomposição do fundo restrito (fundo de liquidez em conta reserva BNB); (iii) aceleração da amortização da dívida; e (iv) reconhecimento, por parte do BNB, do montante principal do financiamento em R\$ 177.229. Em 6 de abril de 2020, foi emitida resolução do Banco Central do Brasil suspendendo os pagamentos por 12 meses das parcelas de financiamento vencidas e a vencer até 31 de dezembro de 2020.

Em fevereiro de 2021 a Arena Pernambuco foi notificada pelo BNB do vencimento antecipado da dívida em decorrência do não pagamento de parcela de juros e principal a partir de janeiro 2021, requerendo a recomposição do Fundo de Liquidez em Conta Reserva, no valor de R\$ 1.672. Diante disso, todo o passivo foi reclassificado para o circulante.

(a) Garantias

Os financiamentos mantidos pela Companhia estão garantidos pela cessão fiduciária de determinados direitos e créditos e do fundo de liquidez em conta reserva no BNB, além do penhor da totalidade das ações representativas do capital social da Companhia.

(b) Movimentação

	<u>2023</u>	<u>2022</u> (Reapresentado)
Saldo no início do exercício	211.089	190.711
Provisão de juros e encargos financeiros	37.370	20.305
Apropriação de custos de transação	58	73
Saldo no final do exercício	<u>248.517</u>	<u>211.089</u>

10. Fornecedores

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serviços de construção (i)	89.947	89.947
Outros	147	147
	90.094	90.094
(-) Circulante	(147)	(147)
Não circulante	<u>89.947</u>	<u>89.947</u>

(i) O montante de R\$ 89.947 refere-se a serviços de construção da infraestrutura da Arena Multiuso, sendo todo o saldo devido à CNO, classificado no passivo não circulante.

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11. Impostos, taxas e contribuições

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
PIS (i)	438	438
COFINS (i)	2.697	2.697
	<u>3.135</u>	<u>3.135</u>
(-) Depósito judicial	<u>(3.135)</u>	
		<u>3.135</u>

(i) Refere-se a um mandado de segurança de PIS e COFINS sobre receita financeira, no qual este valor foi depositado em juízo. O saldo está sendo apresentado líquido no balanço em 2023, pois o saldo no ativo não circulante é referente ao depósito recursal de Pis e Cofins sobre receita financeira.

12. Sociedades do Grupo

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo no passivo circulante é de R\$ 924 (2022 – R\$ 738) correspondente a um contrato de prestação de serviços com a CNO. No passivo não circulante o saldo é de R\$ 548 (2022 – R\$ 548) referente a um contrato de mútuo firmado com a CNO, com o vencimento em 31 de dezembro de 2026.

13. Provisão para processos judiciais

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentava o montante de R\$ 19 (2022 – R\$ 19) referente a ações cíveis as quais a administração, juntamente com seus assessores jurídicos, classificou o risco de perda como provável. A Companhia possui ainda ações cíveis, envolvendo riscos de perda que foram classificados como possíveis, no valor de R\$ 357 (2022 - R\$ 467). As ações judiciais cíveis foram movidas contra a Companhia por consumidores dos serviços prestados na Arena Multiuso.

14. Passivo a descoberto

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a composição acionária da Companhia é representada da seguinte forma:

Acionistas	<u>Capital social</u>	<u>Ações</u>	<u>Participação (%)</u>
NPE	67.849	67.849.280	96,00
OECI S.A. ("OECI")	2.827	2.826.720	4,00
	<u>70.676</u>	<u>70.676.000</u>	<u>100,00</u>

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15. Despesas gerais e administrativas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serviços de terceiros	(482)	(337)
Reversão para contingências		43
Despesas com viagens	(12)	
Gastos administrativos	(186)	(738)
Outras receitas (despesas) gerais	(8)	76
	<u>(688)</u>	<u>(956)</u>

16. Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		(Reapresentado)
Receitas financeiras		
Receita de aplicação financeira	17	126
Despesas financeiras		
Juros e encargos sobre financiamentos (Nota 10)	(37.370)	(20.305)
Custo de transação sobre financiamento (Nota 10)	(58)	(73)
Juros e multa sobre parcelamento de impostos		(4)
Pis e Cofins sobre receita financeira	(3)	(6)
	<u>(37.431)</u>	<u>(20.388)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(37.414)</u>	<u>(20.262)</u>

17. Prejuízo por ação

O prejuízo por ação é calculado mediante a divisão do prejuízo, atribuível aos acionistas da sociedade, pela quantidade média ponderada de ações emitidas.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		(Reapresentado)
Prejuízo do exercício	(38.102)	(21.218)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas - (em milhares)	70.676	70.676
Prejuízo básico por ação (expresso em R\$ por ação)	<u>(0,54)</u>	<u>(0,30)</u>

18. Seguros (Não auditado)

A Companhia mantém contratos de seguros com coberturas, consideradas pela Administração, suficientes para cobrir os riscos inerentes às suas atividades, considerando a natureza e o grau de risco. Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia apresenta o seguro descrito a seguir:

Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Modalidade	Seguradora	Vigência até	Cobertura*
Seguro de responsabilidade para administradores	Zurich Brasil Seguros S.A	22 de junho de 2024	150.000

*Compartilhado com outras empresas do grupo Novonor.

19. Eventos subsequentes

Em abril de 2024 foi repactuado o saldo do financiamento junto ao BNB, reduzindo a dívida em R\$ 104 milhões, amparada nos termos e benefícios da Lei Federal nº 14.166/2021 e respectivas alterações procedidas pela Lei Federal nº 14.554/2023.

Ainda em abril de 2024, o TC/PE, em atendimento a solicitação do BNB e da Arena, modulou a medida cautelar, autorizando ao Estado de Pernambuco a retomada dos pagamentos mensais da parcela A (BNB) a partir de maio de 2024 e ao pagamento de duas parcelas B (Arena).

DocuSigned by:

Erisvaldo de Oliveira

A5AC39E38B674EF...

Erisvaldo de Oliveira

Diretor

DocuSigned by:

Janice Ferreira dos Santos

84C0B0E8C00849A...

Janice Ferreira dos Santos

CRC – BA 031.917/O-1

Demonstração Financeira publicada no site da Companhia em:

<https://www.novonor.com/pt/relacoes-institucionais/central-de-documentos>

* * *