

SORRENTO ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas de acordo com as práticas adotadas no Brasil e IFRS.

31 de dezembro de 2023

Sorrento Administração e Participações S.A.

Balanços Patrimoniais
31 de dezembro de 2023
(Em reais)

Ativo	Nota	31.12.2023	31.12.2022	Passivo e Patrimônio Líquido	31.12.2023	31.12.2022
Circulante		74.358.311	77.132.652	Circulante	548.569	612.368
Caixa e equivalentes de caixa	4	9.638	6.343	Contas a pagar	29.736	27.390
Aplicações financeiras	5	71.919.624	75.334.120	Obrigações tributárias	10 144.035	69.418
Impostos a recuperar	6	1.832.365	1.754.429	Obrigações sociais e trabalhistas	11 366.357	483.892
Despesas antecipadas		46.430	26.337	Outras contas a pagar	12 8.441	31.668
Outras contas a receber	7	550.254	11.423			
Não Circulante		26.183.488	25.789.868	Não Circulante	5.157.267	6.057.196
Realizável a longo prazo		250	205	Outras obrigações	12 5.157.267	6.057.196
Partes relacionadas		250	205			
Investimentos	8	25.095.945	24.916.584	Patrimônio Líquido	13 94.835.963	96.252.956
Imobilizado	9	1.081.237	865.710	Capital social	57.805.094	57.805.094
Intangível		6.056	7.369	Reserva de lucros	26.376.871	25.590.945
				Resultado do exercício	10.653.998	12.856.917
Total do Ativo		100.541.799	102.922.520	Total do Passivo	100.541.799	102.922.520

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Demonstrações do Resultado do Exercício

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

	Notas	31.12.2023	31.12.2022
Despesas operacionais		(5.717.262)	(4.836.222)
Despesas gerais e administrativas	14	(5.717.262)	(4.836.222)
Outras receitas e despesas operacionais		8.456.297	10.097.190
Outras receitas	15	8.456.297	10.098.991
Outras despesas		-	(1.801)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		2.739.035	5.260.968
Resultado financeiro	16	7.914.963	7.599.894
Receitas financeiras		8.216.870	8.148.939
Despesas financeiras		(301.907)	(549.045)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		10.653.998	12.860.862
Imposto de Renda e Contribuição Social	17	-	(3.945)
Imposto de renda e contribuição social		-	(3.945)
Resultado do exercício		10.653.998	12.856.917

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

	Reservas de lucros			Lucros/prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Reservas legal	Reservas de lucro		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	57.805.094	1.531.488	27.756.782	-	87.093.364
Lucro do exercício	-	-	-	12.856.917	12.856.917
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	(631)	-	(631)
Distribuição de dividendos	-	-	-	(1.150.000)	(1.150.000)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(2.546.694)	(2.546.694)
Constituição de reserva de lucros	-	642.846	8.517.377	(9.160.223)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	57.805.094	2.174.334	36.273.528	-	96.252.956
Lucro do exercício	-	-	-	10.653.998	10.653.998
Constituição de reserva de lucros	-	642.846	10.011.152	(10.653.998)	-
Distribuição de dividendos	-	-	(9.646.166)	-	(9.646.166)
Juros sobre capital próprio	-	-	(2.424.825)	-	(2.424.825)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	57.805.094	2.817.180	34.213.689	-	94.835.963

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

	31.12.2023	31.12.2022
Fluxo de caixa de atividades operacionais		
Lucro ou prejuízo do exercício	10.653.998	12.856.917
Ajustes		
Depreciação e amortização	417.546	497.077
Provisão para contingências	-	(389.846)
Ajuste de exercícios anteriores	-	(631)
Resultado de equivalência patrimonial	(8.456.297)	(10.097.190)
Ajuste nas participações societárias		
Lucro ou prejuízo do exercício ajustado	2.615.247	2.866.327
Variações nos ativos e passivos		
Ativos financeiros	3.414.496	3.572.213
Impostos a recuperar	(77.936)	(1.503.173)
Despesas antecipadas	(20.093)	(10.748)
Outras contas a receber	(538.830)	4.169
Contas a pagar	2.346	4.049
Obrigações tributárias	74.617	4.419
Obrigações sociais e trabalhistas	(117.535)	23.086
Outras contas a pagar	(923.156)	(10.447.610)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	4.429.156	(5.487.268)
Fluxo de caixa de atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(631.761)	(251.878)
Aporte de capital em investida	(3.064)	(14.200)
Dividendos recebidos de controlada	8.280.000	9.450.000
Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	7.645.175	9.183.922
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Débitos/créditos com partes relacionadas	(45)	768
Distribuição de lucros e JCP	(12.070.991)	(3.696.694)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	(12.071.036)	(3.695.926)
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa no período	3.295	728
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	6.343	5.615
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	9.638	6.343
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa no período	3.295	728

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Sorrento Administração e Participações S.A., Companhia constituída sob a forma de sociedade de ações de capital fechado, inscrita no CNPJ sob o nº 21.690.651/0001-20, com sede na cidade de Curitiba, Paraná.

A Companhia é uma *holding* de instituições não-financeiras, com foco nos investimentos e participações, como sócia ou acionista, no capital de outras sociedades ou empreendimentos, em caráter permanente ou temporário, como controladora ou minoritária, bem como, investimentos financeiros em fundos de investimentos multimercados e renda fixa, ações, títulos públicos e demais produtos disponíveis no mercado financeiro.

A Companhia teve início de suas operações em 01 de abril de 2015, cujos ativos e passivos registrados na abertura do balanço inicial são oriundas da cisão da sociedade Saha Administração e Participações S.A.

As principais participações societárias diretas são:

- a) DCL Administração e Participações Ltda.;
- b) BMFD Administração Empreendimentos e Participações Ltda.
- c) DCL Shopping Center Ltda.

As empresas investidas têm por objeto social a administração e locação de imóveis próprios, inclusive centros comerciais, compra, venda e incorporações de imóveis e gestão de participações societárias. São oriundas da cisão do Grupo Demeterco.

Para fins de controle e segurança, a Companhia segue monitorando toda informação a respeito da Pandemia, e permanece avaliando, em função da sua persistência até a data de emissão destas demonstrações, o impacto no mercado de forma geral e em seus negócios.

2. RESUMO DAS POLÍTICAS, PREMISSAS E ESTIMATIVAS CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs), bem como as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards - IFRS*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB*) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

A preparação de demonstrações contábeis 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 um julgamento mais preciso e de maior complexidade, bem como as áreas nas quais estimativas são significativas para as demonstrações contábeis, estão divulgadas na nota explicativa nº 2.15.

Todas as referências aos Pronunciamentos do CPC devem ser entendidas também como referências aos correspondentes Pronunciamentos do *IFRS* e vice-versa, observando que, em geral, a adoção antecipada de revisões ou novos *IFRS*'s não está disponível no Brasil.

2.1. NOVOS PRONUNCIAMENTOS E ALTERAÇÕES E INTERPRETAÇÕES DE PRONUNCIAMENTOS EXISTENTES

a) Pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período findo em 31 de dezembro de 2023:

A seguir apresentamos revisões e alterações em certas normas, para períodos anuais iniciados em 01 de janeiro de 2023, que não tiveram impacto significativo nas Demonstrações Contábeis da Empresa e suas controladas:

Data efetiva	Novas normas ou alterações
1º de janeiro de 2023	Na NBC TG 15 (R4) – Combinação de Negócios houve alteração do reconhecimento de custos decorrentes da emissão de títulos de dívida e de títulos patrimoniais que devem ser reconhecidos de acordo com a NBC TG 48 e não mais a NBC TG 38.
	Na NBC TG 27 (R4) – Ativo Imobilizado houve exclusão da citação da NBC TG 08 – Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários para reconhecimento dos juros ao resultado quando o preço a prazo excede o valor de custo ajustado a valor presente.
	Na NBC TG 20 (R2) - Custos de Empréstimos houve exclusão da citação da NBC TG 08 – Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários para reconhecimento dos custos dos empréstimos.

b) Pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período após em 31 de dezembro de 2023

A seguir apresentamos a lista das alterações recentes que não tiveram impacto significativo nas Demonstrações Contábeis da Empresa e suas controladas, as quais deverão ser aplicadas para períodos anuais iniciados após 1º de janeiro de 2024 e que estão disponíveis para

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

adoção antecipada em IFRS (mas não para entidades que reportam de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil), em períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2024.

Data efetiva	Novas normas ou alterações
1º de janeiro de 2024	Alteração da NBC TG 26 (R5) – Apresentação das Demonstrações Contábeis das tratativas de segregação de curto e longo prazo de ativos e passivos, bem como inclusão da citação da norma NBC TG 48 – Instrumentos Financeiros quando devem ser respeitadas as mensurações por esta norma.
	Alterações da NBC TG 06 (R3) – Arrendamento com a inclusão de itens relativos retroarrendamento nos ativos e passivos.
	Inclusão na NBC TG 03 (R2) – Demonstrações do Fluxo de Caixa dos itens 44F a 44H e os títulos relacionados e os itens 62 e 63, relativos à divulgação informações sobre acordos de financiamento de fornecedores, normalmente chamados “forfaits”, “confirming” ou “risco sacado”.

2.2. MOEDA FUNCIONAL E MOEDA DE APRESENTAÇÃO

Os itens incluídos na demonstração contábil da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico em que atua (“moeda funcional”). As demonstrações contábeis estão apresentadas em Reais, que a é moeda funcional da Companhia.

2.3. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

2.3.1. CLASSIFICAÇÃO

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos e passivos financeiros foram adquiridos ou contratados e é determinada no reconhecimento inicial dos instrumentos financeiros. Os ativos e passivos financeiros mantidos pela Empresa são classificados sob as seguintes categorias:

- **Mensurados ao valor justo por meio do resultado;**
- **Mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes;**
- **Mensurados ao custo amortizado.**

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

a) **Ativos Financeiros mensurados a valor justo por meio de resultado**

Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes.

No caso da Empresa e suas controladas, nessa categoria estão incluídos unicamente os instrumentos financeiros não derivativos. Os saldos referentes aos ganhos ou às perdas decorrentes das operações não liquidadas são classificados no ativo ou no passivo circulante, sendo as variações no valor justo registradas, respectivamente, nas contas de Resultado Financeiro.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia possuía caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras nesta classificação, conforme nota explicativa nº 4 e 5.

b) **Ativos Financeiros mensurados ao custo amortizado**

São incluídos nessa classificação os ativos financeiros não derivativos com recebimentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São registrados no ativo circulante, exceto, nos casos aplicáveis, aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço, os quais são classificados como ativo não circulante.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía outras contas a receber e partes relacionadas nesta classificação.

c) **Passivos Financeiros mensurados ao custo amortizado**

Os passivos financeiros são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. São registrados no passivo circulante, exceto, nos casos aplicáveis, aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço, os quais são classificados como passivo não circulante.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía contas a pagar, outras contas a pagar, e débitos com pessoas ligadas nessa classificação, conforme nota explicativa nº 12.

2.3.2. RECONHECIMENTO E MENSURAÇÃO

O reconhecimento de ativos financeiros é feito na data de negociação, na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são, inicialmente, reconhecidos pelo custo histórico, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos, neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido significativamente todos os riscos e os benefícios do recurso controlado.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor de ativos financeiros são apresentados na demonstração do resultado em seu resultado financeiro no período em que ocorrem.

2.3.3. COMPENSAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.3.4. IMPAIRMENT DE ATIVOS FINANCEIROS

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de perda (*impairment*) em um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros.

Ativos mensurados ao custo amortizado são revisados a cada período do relatório para avaliar se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e os prejuízos de *impairment* são incorridos somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um “evento de perda”) e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

A Companhia avalia em primeiro lugar se existe evidência objetiva de *impairment*. Os critérios utilizados para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem:

- i) Dificuldade financeira relevante do emissor ou devedor;
- ii) Uma quebra de contrato, como inadimplência ou mora no pagamento dos juros ou principal;
- iii) Torna-se provável que o tomador declare falência ou outra reorganização financeira;
- iv) O desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro devido às dificuldades financeiras;

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

v) Dados observáveis indicando que há uma redução mensurável nos futuros fluxos de caixa estimados a partir de uma carteira de ativos financeiros desde o reconhecimento inicial daqueles ativos, embora a diminuição não possa ainda ser identificada com os ativos financeiros individuais na carteira, incluindo:

- Mudanças adversas na situação do pagamento dos tomadores de empréstimo na carteira;
- Condições econômicas nacionais ou locais que correlacionam com as inadimplências sobre os ativos em carteira.

Caso haja indícios de *impairment*, o montante de perda é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Se um empréstimo ou investimento tiver uma taxa de juros variável, a taxa de desconto para medir uma perda por *impairment* é a atual taxa efetiva de juros determinada de acordo com o contrato.

Como um expediente prático, a Companhia pode mensurar o *impairment* com base no valor justo de um instrumento utilizando um preço de mercado observável.

Se, num período subsequente, o valor da perda por *impairment* diminuir e a diminuição puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o *impairment* ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor ou realização do ativo em caixa), a reversão da perda por *impairment* reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado.

2.4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e equivalente de caixa incluem o caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido como caixa e que estão sujeitos a um insignificativo risco de mudança.

2.5. INVESTIMENTOS

Os investimentos da Companhia são avaliados com base no método de equivalência patrimonial, conforme CPC 18 R2 (IAS 28), para fins de demonstrações contábeis da Companhia, conforme nota explicativa nº 7.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento é contabilizado no balanço patrimonial da Companhia ao custo, adicionado das mudanças após a aquisição da participação societária na investida. O ágio relacionado com a investida é incluído no valor contábil do investimento, não sendo amortizado. Como o ágio fundamentado em rentabilidade futura (*goodwill*) integra o valor contábil do investimento na coligada, este não é reconhecido separadamente e seu valor recuperável é testado considerando a unidade geradora de caixa que pertence.

A participação societária é apresentada na demonstração do resultado da Companhia como equivalência patrimonial, representado o lucro líquido atribuível aos Sócios da coligada.

Quando necessário, são efetuados ajustes para que as políticas contábeis estejam de acordo com as adotadas pela Companhia.

Após a aplicação do método de equivalência patrimonial para fins de demonstrações contábeis, a Companhia determina se é necessário reconhecer a perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Companhia em sua investida. A Companhia determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que os investimentos em coligadas sofreram perdas por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Companhia calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da coligada e o valor contábil e reconhece o montante na demonstração do resultado.

2.6. IMOBILIZADO

O imobilizado compreende principalmente terrenos, instalações, veículos, equipamentos de informática, móveis e utensílios e está mensurado pelo seu custo histórico menos depreciação acumulada e está apresentada na nota explicativa nº 8.

A Companhia optou por não fazer refletir o custo atribuído na data da sua adoção inicial.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos não são revisados e ajustados ao final de cada exercício devido à sua irrelevância para estas demonstrações contábeis.

Os ganhos e as perdas de alienações, quando ocorrerem são determinados pela comparação dos resultados como o valor contábil e são reconhecidos em "Outras Despesas", na demonstração do resultado.

A depreciação dos ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

<u>Grupo de Ativos</u>	<u>Anos</u>
Instalações	10
Veículos	05
Móveis e utensílios	10
Informática e eletrônicos	05

2.7. ATIVOS INTANGÍVEIS

Refere-se a softwares adquiridos e licenças. Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável.

A vida útil dos ativos intangíveis é avaliada como finita ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida útil finita são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda de valor recuperável sempre que houver indicação de perda de seu valor econômico. Mudanças na vida útil ou no padrão de consumo de benefícios futuros esperados são contabilizadas por meio da mudança no exercício ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas testados anualmente em relação a perdas de valor recuperável. A avaliação de vida indefinida é revista no encerramento de cada exercício para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para finita é efetuada de forma prospectiva.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

a) Softwares

Os gastos associados ao desenvolvimento ou à manutenção de softwares são reconhecidos como despesas na medida em que são incorridos. Os gastos diretamente associados a softwares identificáveis e únicos, controlados pela Companhia e que, provavelmente, gerarão benefícios econômicos maiores que os custos por mais de um ano, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os gastos com o desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados usando-se o método linear ao longo de suas vidas úteis.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

2.8. REDUÇÃO DO VALOR RECUPERÁVEL DOS ATIVOS NÃO FINANCEIROS

Os ativos que estão sujeitos à amortização ou depreciação são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa – UGC). Para fins do teste do valor recuperável, os ativos são analisados em relação à UGC ao qual ele está relacionado. Eventuais ativos que tenham vida útil indefinida, como por exemplo o ágio, não estão sujeitos à amortização ou depreciação e são testados anualmente apenas para a verificação de *impairment*.

2.9. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL – CORRENTE E DIFERIDO

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os tributos correntes e diferidos. Os tributos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas. A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e contribuição social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo, quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis. Entretanto, o imposto de renda e contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral quando relacionado com a mesma entidade legal. Dessa forma, tributos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

2.10. CONTAS A PAGAR

Contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano, caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

2.11. PROVISÕES

Uma provisão é reconhecida quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

2.12. PARTES RELACIONADAS

Consistem na transferência de recursos, serviços ou obrigações entre as partes relacionadas. A Companhia possui operações financeiras e comerciais junto a partes relacionadas, nas quais são observadas as condições equânimes de mercado.

2.13. RECONHECIMENTO DA RECEITA

A Companhia reconhece a receita quando o seu valor pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando os critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

em consideração o tipo do cliente, o tipo de transação e as especificações de cada tipo de receita.

a) Receitas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre fundos investidos, ganhos na alienação de ativos financeiros e variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos, respeitando o regime de competência.

b) Receitas de equivalência patrimonial

As receitas provenientes de equivalência patrimonial são mensuradas com base no percentual de participação da Companhia em suas investidas. A receita de equivalência patrimonial é reconhecida no resultado dentro do grupo de outras receitas operacionais, respeitando o regime de competência.

2.14. DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações contábeis ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório é apenas destacado dentro do patrimônio líquido e somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

2.15. ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS CRÍTICAS

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.

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 financeiro, estão contempladas a seguir.

a) Ativos e passivos contingentes

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

Ativos contingentes - Não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação e sobre os quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável, quando aplicável, são apenas divulgados nas demonstrações contábeis;

Passivos contingentes - São constituídos levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que: (i) a perda é avaliada como provável, o que ocasionaria a provável saída de recursos para a liquidação das obrigações; e (ii) quando os montantes envolvidos são mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perda possível não são reconhecidos contabilmente, sendo apenas divulgados nas notas explicativas às demonstrações contábeis e os classificados como de perda remota não são provisionados nem divulgados.

b) Imposto de renda, contribuição social e outros tributos

A Empresa é optante para o exercício de 2023 pela tributação sobre o lucro com base no sistema de Real trimestral e à tributação do PIS e COFINS segue a modalidade não cumulativa.

Estes tributos são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 60.000 por trimestre para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

3. GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

3.1. CONSIDERAÇÕES GERAIS E POLÍTICAS

A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros são realizadas por meio de políticas, definição de estratégias e implementação de sistemas de controle, os quais estabelecem limites e alocação de recursos em instituições financeiras.

Os procedimentos de tesouraria definidos pela política vigente incluem rotinas mensais de projeção e avaliação da Companhia, sobre as quais se baseiam as decisões tomadas pela Administração. A Política de aplicações financeiras estabelecida pela Administração da Companhia elege as instituições financeiras com as quais os contratos podem ser celebrados, além de definir limites quanto aos percentuais de alocação de recursos e valores absolutos a serem aplicados em cada uma delas.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em reais)

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

3.2. FATORES DE RISCOS FINANCEIROS

O programa de gestão de risco global da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

A gestão de risco é realizada pela administração da Companhia, a qual identifica, avalia e protege a mesma contra eventuais riscos financeiros. A Administração estabelece princípios para a gestão de risco, bem como para áreas específicas, risco de taxa de juros, risco de crédito e investimento de excedentes de caixa.

Não houve nenhuma alteração substancial na exposição aos riscos de instrumentos financeiros da Companhia, seus objetivos, políticas e processos para a gestão desses riscos ou os métodos utilizados para mensurá-los a partir de períodos anteriores, a menos que especificado o contrário nesta nota explicativa.

3.3. RISCO DE MERCADO

a) 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 instituições financeiras. Os valores mantidos junto em aplicações financeiras são diariamente monitorados em relação à sua possibilidade de redução significativa de valor, visando sempre a alocação e a segurança financeira de modo que a Companhia não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes.

b) Risco de Liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada na Companhia pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais de curto e médio prazo. Se necessário, mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento, a fim de que a Companhia não tenha risco de liquidez.

O excesso de caixa mantido, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é aplicado. A administração investe o excesso de caixa em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Correspondem a valores em Caixa, Bancos e Aplicações Financeiras de curtíssimo prazo, que estão disponíveis a qualquer tempo e não possuem quaisquer restrições de uso ou ônus. Apresentam a seguinte composição:

	31.12.2023	31.12.2022
Caixa	2.760	2.048
Bancos conta movimento	6.878	4.295
Total	9.638	6.343

5. ATIVOS FINANCEIROS

Incluem ativos financeiros classificados como mensurados a valor justo por meio do resultado, conforme abaixo:

a) Classificação por natureza e categoria

	31.12.2023	31.12.2022
Valor Justo por Meio do Resultado		
Fundo de investimentos (i)	66.810.668	59.780.695
Certificados de depósitos bancários	4.098.411	14.553.425
Certificados de operações estruturadas	1.010.545	1.000.000
Total	71.919.624	75.334.120

(i) Referem-se a investimentos em cotas de fundos multimercados, fundos de renda fixa, fundos referenciados em DI e fundo de ações.

b) Valor justo

O valor justo das cotas de fundos de investimento é determinado com base no valor da cota divulgada pelo respectivo administrador.

Para as operações compromissadas e investimentos em letras financeiras com taxas prefixadas, o valor justo é apurado através do fluxo de caixa descontado com base em taxas

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

de desconto equivalentes às taxas praticadas em contratações de operações similares no último dia de mercado.

Para as operações compromissadas e investimentos em letras financeiras pós-fixadas, os valores contábeis são considerados equivalentes ao seu valor justo.

O valor justo dos títulos públicos federais é determinado com base nos preços do mercado secundário divulgados pela ANBIMA ou, na ausência destes, por preços obtidos através de técnicas de avaliação que melhor reflitam seu valor de venda.

6. TRIBUTOS A RECUPERAR

Compreendem valores de saldo negativo de imposto de renda o qual foi recolhido a maior durante o ano, os quais são convertidos a saldos a serem compensados durante os períodos seguintes por meio da declaração de compensação. O saldo de crédito para 31 de dezembro de 2023 é R\$ 1.832.365 (R\$ 1.754.429 para 31 de dezembro de 2022).

7. OUTRAS CONTAS A RECEBER

Os saldos apresentados compreendem em sua grande maioria créditos com fornecedores, o qual compreende adiantamentos realizados referente a uma importação de um veículo. O adiantamento foi realizado durante do mês de dezembro de 2023 e Companhia possui a expectativa de recebimento desse bem durante o primeiro semestre de 2024.

	31.12.2023	31.12.2022
Créditos com funcionários	11.236	9.159
Créditos com fornecedores	536.663	186
Outros créditos	2.355	2.078
Total	550.254	11.423

8. INVESTIMENTOS

As participações em coligadas e outras empresas estão detalhadas a seguir:

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Participações em coligadas	25.095.945	24.916.584
Total	<u>25.095.945</u>	<u>24.916.584</u>

a) Participações societárias

Em 31 de dezembro de 2023, as investidas apresentam as seguintes características:

<u>2023</u>	<u>Participação</u>	<u>Quotas Capital</u>	<u>Capital Integralizado</u>	<u>Patrimônio Líquido</u>
DCL Administração e Participações Ltda	10,00%	4.181.788	41.817.880	98.306.782
BMFD Administração e Participações Ltda	25,00%	4.039.000	16.156.000	60.839.877
DCL Shopping Center Ltda	0,20%	67.960	33.980.000	27.649.045

As investidas nas quais a Companhia possui percentuais de participação foram avaliadas através do método de equivalência patrimonial.

b) Movimentação das participações societárias

As participações societárias apresentaram a seguinte movimentação durante o ano de 2023:

	<u>Saldos em 31.12.2023</u>	<u>Equivalência Patrimonial</u>	<u>Distribuições</u>	<u>Aportes</u>	<u>Saldos em 31.12.2022</u>
DCL Adm. e Part. Ltda	9.830.678	3.454.222	(3.030.000)	-	9.406.456
BMFD Adm. e Part. Ltda	15.209.969	5.000.776	(5.250.000)	-	15.459.193
DCL Shopping Ltda	55.298	1.299	-	3.064	50.935
Total	<u>25.095.945</u>	<u>8.456.297</u>	<u>(8.280.000)</u>	<u>3.064</u>	<u>24.916.584</u>

As investidas tiveram suas respectivas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023 auditadas com opinião emitida sem parágrafos de modificação. As mesmas apresentaram parágrafo de ênfase referentes a reapresentação de depreciações em suas propriedades para investimentos, as quais foram ajustadas e estão reapresentadas como previsto na CPC 23 (IAS-8) Políticas contábeis, Mudança de estimativa e Retificação de Erro.

9. IMOBILIZADO

a) Abertura do imobilizado

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

				31.12.2023	31.12.2022
	Taxa Anual	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Instalações	10%	624.787	(525.052)	99.735	158.836
Veículos	20%	2.952.870	(2.049.203)	903.667	614.798
Móveis e utensílios	10%	187.101	(151.086)	36.015	53.615
Equip. de Informática	20%	112.290	(70.470)	41.820	38.461
Total		3.877.048	(2.795.811)	1.081.237	865.710

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

b) Movimentação do imobilizado

	<u>31.12.2023</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Transferência</u>	<u>31.12.2022</u>
Custo	3.877.048	631.761	-	-	3.245.287
Instalações	624.787	2.010	-	-	622.777
Veículos	2.952.870	611.196	-	-	2.341.674
Móveis e utensílios	187.101	-	-	-	187.101
Equip. de Informática	112.290	18.555	-	-	93.735
Depreciação	(2.795.811)	(416.233)	-	-	(2.379.577)
Instalações	(525.052)	(61.111)	-	-	(463.941)
Veículos	(2.049.203)	(322.326)	-	-	(1.726.876)
Móveis e utensílios	(151.086)	(17.600)	-	-	(133.486)
Equip. de Informática	(70.470)	(15.196)	-	-	(55.274)
Saldo líquido	<u>1.081.237</u>	<u>215.528</u>	-	-	<u>865.710</u>

10. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

A composição das obrigações tributárias está apresentada a seguir:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
IRRF a recolher	79.740	38.739
COFINS a recolher	41.009	25.827
PIS a recolher	6.595	4.132
Outras obrigações a recolher	16.691	720
Total	<u>144.035</u>	<u>69.418</u>

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

11. OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

A composição das obrigações trabalhistas e encargos sociais pertinentes à folha de pagamento é a seguinte:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Participações nos lucros	223.172	367.777
Provisão de férias	79.715	54.750
INSS a recolher	48.833	49.753
FGTS a recolher	14.637	11.612
Total	<u>366.357</u>	<u>483.892</u>

12. OUTRAS CONTAS A PAGAR

A composição de outras contas a pagar está demonstrada a seguir:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Circulante		
Outras contas a pagar	8.441	31.669
	8.441	31.669
Não Circulante		
Juros sobre capital próprio a pagar	1.167.832	1.686.060
Débito com pessoas ligadas	3.989.435	4.371.135
	5.157.267	6.057.195
Total	<u>5.165.708</u>	<u>6.088.864</u>

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social da Companhia, em 31 de dezembro de 2023, baseado no estatuto social e na terceira assembleia geral extraordinária é de R\$ 57.805.094, totalmente subscrito e integralizado, representado por 31.403.747 de ações com direito a voto e 26.401.347 ações preferenciais. Todas as ações de valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

	Cristina Demeterco Raad	Isabel Demeterco Raad Carneiro	Gabriel Raad	Total
Ações ordinárias A	-	50	50	100
Ações ordinárias B	-	15.701.823	15.701.824	31.403.647
Ações preferenciais	19.268.366	3.566.491	3.566.490	26.401.347
Total de ações	19.268.366	19.268.364	19.268.364	57.805.094
Participação %	33,34%	33,33%	33,33%	100,00%

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social, de acordo com o disposto na legislação societária. A critério da Companhia, a reserva legal poderá deixar de ser constituída no exercício em que seu saldo, acrescido do montante das reservas de capital, exceder a 30% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

c) Distribuição de lucros e juros sobre capital próprio

De acordo com o Estatuto da Companhia, os lucros e os juros sobre capital próprio poderão ser pagos conforme determinado em comum acordo entre os Acionistas a depender da estratégia de fluxo de caixa e outros aspectos decisórios da Companhia, respeitando sempre o pagamento de forma proporcional ao percentual de participação de cada um deles.

Em conformidade com a Lei no. 9.249/95 a Administração pode optar por fazer distribuições de juros sobre o capital próprio a seus acionistas, calculados com base na variação da Taxa de Longo Prazo - TLP, imputando-os ao valor do dividendo se aplicável.

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

14. DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

As despesas gerais e administrativas apresentam a seguinte composição:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Despesas com pessoal	2.543.472	2.456.704
Despesas com aluguel	232.667	219.749
Despesas administrativas	112.119	192.428
Impostos e taxas	447.085	456.879
Prestação de serviço de terceiros	1.641.814	1.153.391
Manutenção de bens móveis e imóveis	150.154	131.165
Depreciação e amortização	423.546	497.077
Despesas com seguros	70.133	45.793
Material de uso e consumo	13.634	12.697
Despesas gerais	82.638	60.185
Reversão de Provisão	-	(389.846)
Total	<u>5.717.262</u>	<u>4.836.222</u>

15. OUTRAS RECEITAS

A composição de outras receitas está demonstrada a seguir:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Resultado de equivalência patrimonial	8.456.297	10.097.190
Total	<u>8.456.297</u>	<u>10.097.190</u>

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

a) Reconciliação do resultado de equivalência patrimonial

	31.12.2023		
	DCL Administração e Participações Ltda	BMFD Administração e Participações Ltda	DCL Shopping Center Ltda
Resultado obtido pelas investidas	34.542.217	20.003.105	649.646
Participação da Companhia nas investidas	10,00%	25,00%	0,20%
Resultado de equivalência patrimonial	3.454.222	5.000.776	1.299

	31.12.2022		
	DCL Administração e Participações Ltda	BMFD Administração e Participações Ltda	DCL Shopping Center Ltda
Resultado obtido pelas investidas	30.033.257	28.382.663	(900.492)
Participação da Companhia nas investidas	10,00%	25,00%	0,20%
Resultado de equivalência patrimonial	3.003.325	7.095.666	(1.801)

16. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O resultado financeiro líquido apresenta a seguinte composição:

	31.12.2023	31.12.2022
Despesas:		
Despesas bancárias	(2.120)	(2.101)
Juros passivos	(299.601)	(537.011)
Juros sobre financiamentos e arrendamentos	(186)	(528)
Perdas com renda variável	-	(9.405)
Total de Despesas Financeiras	(301.907)	(549.045)
Receitas:		
Rendimentos de aplicações financeiras	8.007.031	7.978.689
Juros sobre capital próprio ativos	-	5.010
Ganhos com renda variável	-	91.122
Outras receitas financeiras	209.839	74.118
Total de Receitas Financeiras	8.216.870	8.148.939
Saldo Líquido	7.914.963	7.599.894

Sorrento Administração e Participações S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023

(Em reais)

17. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A conciliação da apropriação das despesas de IRPJ e CSLL com os valores revertidos de imposto de renda diferido, com as adições e exclusões previstas na legislação e com os créditos tributários revertidos e constituídos, calculados com base nas respectivas alíquotas nominais, está a seguir demonstrada:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Lucro Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	10.653.998	12.860.862
Adições	227.124	474.192
Adições Temporárias	-	-
Adições Permanentes	227.124	474.192
Exclusões	(10.881.123)	(13.311.570)
Exclusão Temporária	-	(665.884)
Exclusão Permanente	(10.881.123)	(12.645.686)
Base de Cálculo de Imposto de Renda e Contribuição Social	(1)	23.484
Imposto de Renda da Pessoa Jurídica	-	2.466
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	-	1.480
	<u>-</u>	<u>3.945</u>

* * * * *