

CMOS DRAKE DO NORDESTE S.A
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 de Dezembro de 2023
(Em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

1: CONTEXTO OPERACIONAL

CMOS DRAKE S.A, cadastrada no CNPJ nº03.620.716/0001-80, é uma sociedade anônima de Capital fechado com atuação no ramo de atividade de Industria de Equipamentos Médicos, com sede no município de Nova Lima/MG, na Avenida Regent 600 Alphaville Lagoa dos Ingleses.

2: POLÍTICA CONTÁBIL E DEMONSTRAÇÕES

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia compreendem as demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (International Financial Reporting Standards (“IFRS”)), emitidas pelo International Accounting Standards Board (“IASB”) e com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Essas, por sua vez, abrangem as práticas contábeis incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), 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.

2.2. Base de elaboração das demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico como base de valor, geralmente baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

2.3. Principais práticas contábeis

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou para outras finalidades. A Empresa e suas controladas consideram equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa, estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, normalmente, um investimento se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, resgatáveis até 90 dias, a contar da data da contratação.

b) Contas a receber de clientes e provisão para risco de crédito

Estão apresentadas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, acrescidos de atualização monetária, quando aplicável, e segregados entre circulante e não circulante de acordo com o vencimento.

Quando julgado necessário pela administração, é registrada a provisão para risco de crédito, que é constituída com base na análise das contas a receber e em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas, quando de sua realização.

c) Investimentos

Nas demonstrações contábeis individuais, as informações contábeis das controladas e coligadas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Saldos e transações com partes relacionadas e quaisquer receitas ou despesas derivadas de partes relacionadas são eliminados na preparação das demonstrações contábeis consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com sociedades investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação societária nas sociedades investidas. Prejuízos não realizados são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

A participação societária nas controladas são apresentadas na demonstração do resultado como equivalência patrimonial, representando o lucro líquido atribuível aos acionistas das controladas.

d) Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, formação ou construção, acrescido dos encargos financeiros e das variações monetárias de empréstimos e financiamentos incorridos durante a construção e vinculados às imobilizações em curso, deduzido das depreciações acumuladas. A depreciação é calculada com base na vida útil econômica estimada dos bens, pelo método linear por categoria de bem, nos termos da Receita Federal.

É constituída depreciação para todo o imobilizado, à exceção do imobilizado em andamento que não são depreciados. As taxas de depreciação são baseadas na vida útil estimada dos bens, como segue:

Instalações: 10 anos

Benfeitorias em imóveis de terceiros: 10 anos

Móveis e utensílios: 10 anos

Veículos: 5 anos

Máquinas e equipamentos: 10 anos

Computadores e periféricos: 5 anos

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, ao final de cada exercício social. Os gastos com manutenção dos ativos da Empresa são alocados diretamente ao resultado do exercício conforme são efetivamente realizados.

e) Redução do valor recuperável dos ativos

Visa assegurar que os ativos não estejam registrados contabilmente por um valor superior àquele passível de ser recuperado no tempo, por uso das operações da Empresa e suas controladas ou na sua eventual venda. Não foi necessário registrar perdas por redução dos valores recuperáveis de ativos.

f) Tributação sobre a renda

A Empresa e suas controladas, são tributados pelo regime do Lucro Presumido, no qual são aplicadas alíquotas vigentes de 9% para Contribuição Social e 15% (mais adicional de 10% acima de determinados limites) para o Imposto de Renda sobre a presunção do lucro.

g) Demais ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Empresa e suas controladas e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Empresa e suas controladas possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável de ocorrer nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

h) Reconhecimento das receitas

As receitas são mensuradas com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo-se descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas e prestação de serviços.

A Empresa avalia as transações de receitas de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita.

Os critérios específicos, a seguir, devem também ser satisfeitos antes de haver reconhecimento de receita: **(a)** receita de prestação de serviços: a receita de prestação de serviços é reconhecida com base na execução dos serviços previstos nos contratos de prestação de serviços celebrados entre as partes ou na própria conclusão dos serviços. Quando o resultado do contrato não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas; **(b)** receita de venda: a receita de venda é reconhecida quando os riscos e benefícios significativos de propriedade do ativo são transferidos ao comprador, o que geralmente ocorre na sua entrega; **(c)** receita de juros: para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado; **(d)** receita com contratos de longo prazo: são apurados o percentual do custo incorrido sobre cada projeto em relação ao seu custo orçado. Sendo esse percentual aplicado sobre o valor total do contrato, sendo assim determinado o montante da receita de venda reconhecida.

3: CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A Companhia considera como caixa e equivalentes de caixa, o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo, de liquidez imediata, com vencimentos originais de até três meses, prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo.

A composição do saldo de caixa e equivalentes de caixa é como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
CAIXAS E BANCOS	42.538,46	1.722.893,44

4: APLICAÇÕES FINANCEIRAS

A Companhia classifica as aplicações financeiras CDB como caixas e equivalentes de caixa, por se tratar de recurso com disponibilidade imediata.

5: CONTAS A RECEBER

As contas á receber corresponde aos valores a receber de clientes pela venda de equipamentos médicos realizados pela Companhia.

Ao final de cada período, a Companhia avalia a necessidade de constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas esperadas, com o objetivo de ajustá-los aos seus valores prováveis de realização. Essa análise, que tem como objetivo atribuir determinada classificação de risco ao cliente de acordo com os critérios internos definidos pela Administração, leva em consideração a situação financeira atual do cliente, a experiência passada, a posição dos títulos vencidos e a perda de crédito histórica.

No exercício corrente a companhia considerou títulos com atraso superior a 365 dias Provisão para Devedores Duvidosos.

A Companhia efetua quando possui necessidade de fluxo de caixa emergencial realiza desconto de títulos a receber. As vendas realizadas com a forma de pagamento por cartão de crédito são totalmente antecipadas, controladas dentro da conta de adiantamento de clientes.

A composição do saldo do contas a receber de clientes é como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Clientes realizáveis a curto prazo	4.130.122,32	2.725.901,72
Provisão p/ Devedores Duvidosos	-272.474,89	-152.069,07
Cartão de credito	0	117.376,04
Títulos descontados	-1.159.299,46	-28.860,00
TOTAL	2.698.347,97	2.662.348,69

6: ESTOQUES

Abaixo segue a composição de estoques da Companhia, levando em consideração que por não se tratar de Mercadorias perecíveis e que as perdas por produtos obsoletos ocorreram no processo de inventário.

No exercício anterior a Companhia se planejou de tal forma que passou a ter produto a pronta de entrega para seus clientes, com o decorrer do ano corrente se viu com a necessidade de liquidar

estoques, com prazos altos de estocagem, por valor de custo. Todas essas ações tiveram como resultado a redução de estoque em relação ao ano anterior. O que fica evidenciado na conta de Mercadoria para revenda (Bombas de Infusão Yonah).

	31/12/2023	31/12/2022
Materia prima	9.421.514,44	8.719.928,46
Embalagens	0	48.271,66
Mercadorias em Poder de Terceiros	0	39.870,88
Produtos acabados	2.186.472,93	4.627.363,48
Mercadoria para revenda	1.534.732,62	6.394.698,34
Mercadoria Feiras e Exposições	7.950,6	0
TOTAL	13.150.670,59	19.830.132,82

7: TRIBUTOS A RECUPERAR

Os tributos a recuperar da Companhia estão relacionadas as retenções efetuadas pelos Órgãos Públicos Federais, onde a Companhia adota o ano seguinte após confirmação pela Receita Federal pelas Retenções a utilização nas deduções de outros débitos federais devidos.

	31/12/2023	31/12/2022
Retenções Órgão Publico	78.438,39	69.640,41

8: ADIANTAMENTOS/OUTROS CREDITOS/EMPRÉSTIMOS

Valor de empréstimo a sócio reclassificado em 2023, devido ao resultado engativo dem 2023 para compensação durante o ano de 2022, com promessa de liquidação no resultado positivo vier a ocorrer em 2024.

	31/12/2023	31/12/2022
EMPRESTIMO A SÓCIO	3.399.802,60	0

Diante de um trabalho intenso da administração da Companhia, percebemos uma redução nos contratos de câmbio, isso dado as novas negociações e a prazos em que fornecedores passaram a conceder.

A conta de adiantamento de lucros foi reclassificada visto ao resultado para conta de empréstimos a sócio.

A Companhia também realizou a concessão de empréstimo a fornecedor no ano corrente, tendo um saldo a receber em 31/12/2023 de R\$224.723,59.

Segue abaixo relação dos adiantamentos realizados:

	31/12/2023	31/12/2022
Contratos de cambio	1.454.760,81	2.987.990,10
Adiantamentos de numerários	107.267,28	20.691,35
Adiantamento a fornecedores	5.072.813,15	733.708,30
Adiantamento Férias	18.785,32	42.080,43
Depósitos Judiciais	318.857,48	582.169,67

Compra para entrega futura	59.089,56	34.838,41
Consortio Sicoob	31.863,70	3.336,41
Adiantamento de Lucros	0	4.782.156,68
Adiantamento de viagens	1.636,33	0,00
Empréstimos a terceiros	224.723,59	0,00
TOTAL	7.289.797,22	9.186.971,35

9: BLOQUEIOS JUDICIAIS

A Companhia possui em seu balanço um bloqueio judicial com Estado de Roraima (valor atualizado 222.858,19), onde até o momento não há posição sobre o desbloqueio no ano de 2023 foi finalizado o processo com o fornecedor Med Rom (R\$ 280.312) e compensado junto ao mesmo a dívida.

10: PARTES RELACIONADAS

A quantia da empresa relacionada no ativo não circulante se trata de valor de empréstimos realizados ao sócio Marco Aurélio Marques Felix perante ao ano de 2023, com promessa de liquidação para ano de 2025.

	31/12/2023	31/12/2022
ATIVO NÃO CIRCULANTE		
Empréstimos ao Sócio - Marco Aurélio Marques Félix	3.130.122,61	0,00
DC Heart Desfibriladores e Sistemas Médicos Ltda	0,00	4.737.577,91
TOTAL	3.130.122,61	4.737.577,91

No passivo não circulante o valor em aberto se trata da empresa Angers que pertence ao Sócio, que possui intenção de utilizar para futura aumento de Capital Social na Companhia.

	31/12/2023	31/12/2022
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
Empréstimos com parte relacionada	0	1.382.354,10
TOTAL	0	1.382.354,10

11: IMOBILIZADO

O imobilizado é demonstrado ao valor de custo, e valor de depreciação e perda por redução ao valor recuperável acumulada, quando aplicável. Devido à falta de controles internos anteriores a Companhia realizou ajustes a fim de proporcionar maior clareza quanto ao seu imobilizado.

A conta de moldes para equipamentos, onde a Companhia adquiri tal produto para que o fornecedor utilize como matriz na fabricação de determinados produtos, tais como gabinetes, tais

produtos possuem valor substancial e que deverá ter suas depreciações ocorrendo assim que iniciada as vendas dos produtos que estão sendo desenvolvidos.

Suas depreciações ocorrerão de acordo com o programa de produção, levando em consideração 5 anos de produção e a vida útil em capacidade produtiva dos moldes.

A depreciação utilizada segue o critério da Receita Federal do Brasil.

	31/12/2023	31/12/2022
Imoveis	550.000,00	550.000,00
Benfeitoria em Imoveis de Terceiros	623.755,73	581.323,67
(-) Imóveis	-424.966,63	-402.966,67
(-) Benfeitorias em Imoveis de Terceiros	-46.579,44	-23.289,72
Moveis e utensilios	272.630,73	9.699,91
(-) Móveis e Utensílios	-19.253,55	-1.938,18
Veiculos	212.850,00	297.850,00
(-) Veículos	-112.302,55	-68.553,36
Moldes para Equipamentos	3.065.032,81	2.903.787,97
Maquinas e equipamentos	759.306,69	759.306,69
Computadores e Periféricos	268.614,26	0,00
(-) Máquinas e Equipamentos	-96.468,09	-96.468,09
Total	5.052.619,96	4.508.752,22

12: INTANGIVEL

A prática contábil adotada pela Companhia é de registrar os ativos intangíveis com vida útil definida, adquiridos separadamente, ao custo deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, quando aplicável. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada de 5 anos (exceto para o software cuja vida útil foi avaliada por especialistas internos em 10 anos), sendo a despesa alocada nas rubricas “custos”, “despesas com vendas” e “despesas gerais, administrativas e outras”, na demonstração do resultado do exercício, conforme sua natureza e alocação.

A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Abaixo segue os projetos em desenvolvimentos que em breve terão início das suas amortizações:

	31/12/2023	31/12/2022
Projeto Cmostec	2.157.578,81	797.494,40
Desenvolvimento CPAP	237.450,35	94.200,00
Desenvolvimento - Ruah Neo	1.050.000,00	450.000,00
Desenvolvimento Cardioversor Gold	777.355,54	707.238,79
Gastos com Pesquisa e Desenvolvimento de Produtos	823.240,87	823.240,87
Direito de uso equipamentos	0	0
Ruah transporte	50.608,80	0
TOTAL	5.096.234,37	2.872.174,06

13: FORNECEDORES

As contas a pagar aos fornecedores são registradas inicialmente ao seu valor presente com contrapartida na conta de “Estoques”.

14: EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

O saldo da conta Empréstimo de curto prazo em 2023, se trata de saldo devedor junto a empresa DORMED HOSPITALAR LTDA CNPJ: 01.505.499/0001-51. Repactuado para pagamento durante o ano de 2024.

Empréstimos tomados no ano de 2022 em que a taxa de juros foi pré-fixada foi realizada a provisão de despesas de juros considerando os pagamentos conforme contratação.

Valores de Curto Prazo	31/12/2023	31/12/2022
Outras contas a pagar	1.410,02	1.410,02
Empréstimos de curto prazo	1.038.566,99	199.775,00
Cheque especial Sicoob	500.859,35	0,00
Capital Giro Itaú	534.325,68	742.643,67
(-)Juros A Apropriar Capital de Giro	(179.539,31)	-179.539,31
Empréstimo Sicoob	2.775.020,44	285.714,29
TOTAL	4.670.643,17	1.050.003,67

Valores de Longo Prazo	31/12/2023	31/12/2022
Capital Giro Itaú	680.756,67	1.175.852,43
(-)Juros A Apropriar Capital de Giro	-134.654,46	-284.270,56
Empréstimo Sicoob	5.550.040,87	8.090.918,46
TOTAL	6.096.143,08	8.982.500,33

BANCO	PARCELAS	DATA CONTRATAÇÃO	VALOR ADQUIRIDO	MODALIDADE DE JUROS	TAXA JUROS
SICOOB -48	1 42	28/09/2022	2.000.000	PÓS-FIX ADO	0,45% + 100% CDI
SICOOB -48	2 36	08/11/2022	4.076.632	PÓS-FIX ADO	0,45% + 100% CDI
SICOOB 3 48	- 36	19/12/2022	2.344.061	PÓS-FIX ADO	0,45% + 100% CDI
ITAU CAPITAL -36 X	- 36	30/07/2022	1.689.313	PRÉ-FIX ADO	1,55% a.m
TOTAL			10.110.007		

- (i) Capital de Giro é uma linha de crédito do ITAU que viabiliza fluxo de caixa, com juros pré fixados com prazo para pagamento de 36 meses com garantia solidaria do sócio;
- (ii) Empréstimo junto ao SICOOB tomado em 3 parcelas, com taxa pós fixada de 100% CDI + 0,45% ao mês;

(iii) Empréstimo de curto prazo se trata do saldo devido ao Cliente Dormed Hospitalar, com taxa de juros 2,2% ao mês e vencimento dentro do prazo de 12 meses, pactuado em 31/03/2023 no valor de R\$1.000.000,00;

O vencimento das parcelas de longo prazo dos empréstimos e financiamentos é demonstrado considerando a taxa atual de 1,44% (100% + 0,45%) na atualização dos juros futuros do contrato:

2024	5.008.701
2025	4.637.301
2026	3.485.010
Total	16.179.965

As operações de empréstimos e financiamentos são firmadas com aval dos acionistas da Companhia e suas controladas e não existem cláusulas de manutenção de índices financeiros mínimos ("covenants").

15: OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIAS

	31/12/2023	31/12/2022
Obrigações trabalhistas		
Provisão de férias e encargos	148.553,86	192.150,74
INSS	80.436,83	57.590,77
FGTS	8.502,81	23.000,41
Obrigações tributárias		
PIS	16.694,92	15.128,12
COFINS	191.903,88	69.822,09
ICMS	21.035,49	18.100,87
IRRF	32.227,49	24.308,87
CSRF	2.100,70	8.314,09
IPI	42.850,00	10.558,67
ICMS DIFAL EC87	90.383,95	712.006,15
Imposto de renda PJ	246.053,81	175.350,50
Contribuição social	121.395,01	94.403,35
Impostos diferidos	170.837,96	61.796,34
OUTROS	21.945,57	15.632,47
Total das obrigações trabalhistas e tributárias	957.428,78	1.205.421,5

16: ADIANTAMENTOS DE CLIENTES

Os valores de adiantamentos de clientes estão distribuídos em compras pagas antecipadas em que a Companhia até o fechamento não havia realizado a entrega e adiantamentos ainda não identificados.

O aumento considerável de adiantamentos se dá pelo fato de alta demanda de Desfibriladores e Cardioversores e a impossibilidade de pronta entrega no fim do período corrente.

	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamento de clientes	2.663.410,15	176.214,69
Faturamento para entrega futura	232.881,78	24.553,64
Adiantamentos não identificados	516.777,95	527.275,39
TOTAL	3.413.069,88	728.043,72

17: PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Abaixo a apresentação das contas do Patrimônio Líquido, o aumento referente a reservas legais se deu pelo fato de todo o lucro da Companhia no exercício corrente ter sido utilizado para aumento na reserva de incentivos fiscais, que como pode se verificar na nota 18, foi maior que o lucro da empresa, sendo assim necessário classifica-lo todo para tal conta.

a) Capital social

	31/12/2023	31/12/2022
Capital social	9.000.000,00	9.000.000,00
Capital social integralizado	9.000.000,00	9.000.000,00

b) Reservas

	31/12/2023	31/12/2022
Reservas Totais		13.362.986,80
RESERVA LEGAL	973.295,48	973.295,48
Reserva de Incentivos Fiscais	12.389.691,32	12.389.691,32

18: RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A receita operacional líquida da empresa tem redução no exercício corrente, marcado pela baixa procura no ano pelo produto Cardioversor Vivo e pela venda de Bombas de Infusão Yonah a valor de custo.

	31/12/2023	31/12/2022
Receita Bruta de Vendas	34.294.117	39.466.504
Devoluções	-282.475	-757.357
Subvenção Investimentos	2.992.152	3.422.591
Impostos Sobre Vendas	-5.131.368	-5.910.341
Receita operacional líquida:	31.872.426	36.221.396

19: RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro muito impactado pelas despesas com juros, devido aos pagamentos efetuados ao empréstimo tomado no Sicoob no último semestre de 2022.

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas Financeiras	54.419	150.202
Despesas Financeiras		
Multas em títulos	3.456	143
Juros em títulos	274.104	24.673
Juros sobre empréstimos	1.750.490	267.733
IOF IOC	69.346	157.222
Multas de encargos sociais	141	63
Juros de encargos sociais	1.047	1.318
Multas sobre tributos	36.265	4.504
Juros sobre tributos	856.390	904.104
Descontos concedidos	72.770	12.113
Despesas descontos de duplicatas	39.198	12.271
Descontos em NF concedidos	15.552	792
Despesas bancarias	153.430	15.005
Despesas com cobranças a clientes	7.217	4.905
Taxas cartoriais e protesto	10.615	20.826
Despesas jurídicas de cobrança de clientes	59.057	1.122
Tarifa bancarias manutenção de contas	6.917	11.058
Juros em títulos descontados	146.941	276

20: PROVISÃO PARA RISCOS

Em 31 de dezembro de 2023, a Empresa e suas controladas não possuíam processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda provável e possível.

21: INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Visão geral

A companhia participa de instrumentos financeiros com o objetivo de financiar suas atividades a administração destes riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste no acompanhamento ativo das taxas contratadas versus as vigentes no mercado.

Categoria contábil dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são classificados da seguinte forma:

A Companhia não tem a prática de operar com derivativos ou quaisquer outros ativos que apresentem características especulativas.

Gerenciamento de risco

A companhia possui operações envolvendo instrumentos financeiros, os quais se destinam a atender suas necessidades operacionais, bem como a reduzir a exposição a riscos financeiros. A Administração destes riscos é efetuada por meio da definição de estratégias, estabelecimento de sistema de controles e determinação de limite de operação. Não há realização de operações envolvendo instrumentos financeiros com finalidade especulativa.

a) Risco de taxas de juros

A Administração monitora o comportamento de mercado das taxas futuras de juros com o objetivo de avaliar eventual necessidade de contratar instrumentos de proteção ao risco de volatilidade destas taxas.

b) Análise de sensibilidade risco de taxa de juros

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre as aplicações financeiras e dívidas com taxas de juros variáveis, principalmente pelo Certificado de Depósito Interfinanceiro (CDI). A Empresa monitora continuamente as taxas de juros de mercado para se proteger contra o risco de volatilidade destas taxas.

22: EVENTOS SUBSEQUENTES

A administração da Companhia avalia anualmente a ocorrência de eventos subsequentes à data das demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Não ocorreram eventos compreendendo a data das demonstrações e a data de sua aprovação que devessem ser ajustados ou divulgados nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.