

ARAXA ENGENHARIA S.A.

Relatório do auditor Independente

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023**

ARAXÁ ENGENHARIA S.A.

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e acionistas da
Araxa Engenharia S.A.
Florianópolis - SC

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da **Araxa Engenharia S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes Notas Explicativas incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Araxa Engenharia S.A.** em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes.

As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Florianópolis, 22 de maio de 2024.

ARAXA ENGENHARIA S.A.

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/12/2023		31/12/2022	
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.782	587		
Contas a receber de clientes	6	10.682	19.636		
Clientes partes relacionadas	6 e 10.2	41.283	35.375		
Adiantamento a fornecedores	8	23.834	20.151		
Estoques	7	60.955	25.337		
Outras contas a receber	8	645	418		
Impostos a recuperar	9	24.670	5.726		
Partes relacionadas	10.2	72.723	18.966		
		236.574	126.196		
Não Circulante					
Realizável					
Aplicações financeiras de LP		4.332	-		
Tributos a recuperar		53	53		
Outros ativos a receber	10.2	7.689	-		
Investimentos		77	1		
Imobilizado	11	4.578	4.927		
		16.729	4.981		
Total do ativo		253.303	131.177		
Passivo e Patrimônio Líquido					
Circulante					
Fornecedores					
Fornecedores Partes relacionadas	10.3	69.404	8.741		
Emprestimos e financiamentos	12	7.909	4.113		
Obrigações sociais e trabalhistas	13	2.127	755		
Obrigações tributárias	14	6.037	1.075		
Adiantamentos de clientes	15	-	81.150		
Outras contas a pagar	16	147	1.028		
Partes relacionadas	10.3	135.470	559		
Dividendos a pagar		365	150		
		221.917	97.570		
Não Circulante					
Partes relacionadas					
Emprestimos e financiamentos	10.3	91	91		
Participação em consórcios	12	7.060	2.246		
Perdas com investimentos	17	280	20.587		
Parcelamento de Tributos	14	4.459	10		
		11.900	23.793		
Patrimônio Líquido					
Capital social	18	3.046	3.046		
Reserva legal		214	137		
Reserva de lucros		2.818	1.724		
Reserva de Incentivos Fiscais		13.408	4.907		
		19.485	9.814		
Total do passivo e patrimônio líquido		253.303	131.177		

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

ARAXA ENGENHARIA S.A.

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	2023	2022
Receita Líquida	20	458.226	113.441
(-) Custo dos serviços prestados	21	(433.437)	(101.684)
Lucro bruto		24.789	11.756
Receitas /(despesas) operacionais			
Despesas comerciais	22	(1.495)	(991)
Despesas gerais e administrativas	22	(11.609)	(3.895)
Outras despesas operacionais		-	(359)
Outras receitas operacionais		369	-
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras e impostos sobre o lucro		12.053	6.512
Receitas financeiras	23	2.431	85
Despesas financeiras	23	(4.273)	(2.405)
Resultado Financeiro		(1.842)	(2.320)
Receitas /(despesas) não operacionais			
Receitas não operacionais	24	291	-
Despesas não operacionais		(7)	-
Resultado não operacional		284	-
Lucro (prejuízo) antes dos Impostos sobre o lucro		10.495	4.192
Impostos sobre o lucro	19	(460)	-
Lucro Líquido do Exercício		10.035	4.192

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

ARAXA ENGENHARIA S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023	2022
Lucro Líquido do exercício	10.035	4.191
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>10.035</u>	<u>4.191</u>

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

ARAXÁ ENGENHARIA S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Reserva de lucros		Reservas de Incentivos Fiscais	Lucros (prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido
	Capital social integralizado	Reserva legal			
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.046	137	2.440	-	5.623
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	4.191	4.191
Constituição da reserva legal	-	-	-	(4.907)	-
Constituição da reserva de lucros	-	-	-	-	-
Constituição de Dividendos	-	-	-	-	-
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	-	-
Distribuição antecipadas de lucros	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	3.046	137	2.440	4.908	(716)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	10.035
Reservas de Incentivos fiscais	-	-	-	8.500	(8.500)
Constituição da reserva legal	-	77	-	-	77
Constituição de dividendos	-	-	-	-	-
Constituição da reserva de lucros	-	-	378	-	378
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	-	(819)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	3.046	214	2.818	13.408	-
					19.485

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

ARAXA ENGENHARIA S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	2023	2022
Lucro Líquido do exercício	10.035	4.191
Itens que não afetam o caixa operacional		
Depreciação e amortização	680	634
Baixa de Ativo Imobilizado	1.226	-
Juros e variações cambiais	3.988	603
Provisão para perda de investimentos	-	-
Provisão impostos sobre o lucro	460	-
	16.389	5.428
Redução/(aumento) dos créditos a receber	(637)	(27.839)
Redução/(aumento) dos estoques	(35.618)	(9.999)
Redução/(aumento) dos impostos a recuperar	(18.944)	(4.175)
Redução/(aumento) das despesas antecipadas	207	-
Redução/(aumento) de outros ativos	(7.689)	1
Redução/(aumento) de outras contas a receber	(434)	(19.581)
Aumento/(redução) de fornecedores	60.663	(3.222)
Aumento/(redução) de obrigações trabalhistas e sociais	1.372	(112)
Aumento/(redução) de obrigações tributárias	8.562	759
Aumento/(redução) de adiantamentos recebidos	(81.150)	75.354
Aumento/(redução) de participações de consórcios	(20.307)	(6.026)
Aumento/(redução) de outros passivos	(881)	226
	(78.466)	10.815
Dividendos pagos	(150)	-
Juros pagos	(3.988)	(603)
Impostos pagos	(460)	(248)
Caixa líquido das atividades operacionais	(83.065)	9.964
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicação financeira	(4.332)	
Aquisição de imobilizado e intangível	(1.557)	(803)
Ganho na alienação de investimentos	(76)	(1)
Partes relacionadas	(53.757)	(5.096)
Caixa líquido das atividades de investimentos	(59.722)	(5.900)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Partes relacionadas-mútuos	135.371	(771)
Captação de empréstimos	15.520	512
Amortização de empréstimos	(6.909)	(4.258)
Caixa líquido das atividades de financiamentos	143.982	(4.517)
Aumento líquido/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.195	(453)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	587	1.040
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.782	587
Aumento líquido/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.195	(453)

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A Araxá Engenharia S/A, é uma Sociedade Anônima de Capital Fechado, tendo iniciado suas atividades em 08 de dezembro de 2011, encontrando-se sediada no município de Florianópolis, SC, na Rua Demetrio Ribeiro, nº 74, sala 501, 502, 601, 602, 701, e tem como objeto social a execução e prestação de serviços de engenharia civil em obras de construção civil pesada para empreendimentos de geração de energia.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis para o exercício findos em 31 de dezembro de 2023 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A autorização para conclusão da preparação destas demonstrações contábeis ocorreu na reunião de diretoria realizada em 28 de abril de 2023.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico, o qual é geralmente baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

As demonstrações contábeis foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis, apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

3. Principais práticas contábeis adotadas

As principais práticas contábeis que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor.

3.2. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de serviços no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa. As perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa são estabelecidas quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber.

O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. No caso de acordos para valores refinanciados, o contas a receber não considera encargos financeiros, atualização monetária ou multa. O valor presente é calculado com base na taxa efetiva de juros das vendas a prazo e somente registrado se o mesmo for relevante para as demonstrações contábeis.

3.3. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido.

O custo dos estoques é valorizado pelo valor de aquisição das matérias primas valorizados pelo custo médio ponderado de aquisição, ou serviços adquiridos, acrescidos, quando aplicável, dos gastos de transformação dos ativos.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

3.4. Regime de reconhecimento da receita e base de mensuração

Prestação de serviços

As receitas são reconhecidas na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possam ser mensuradas de forma confiável. 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 Companhia 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

3.5. Impostos

Impostos correntes

A Companhia é tributada pelo Lucro Real, alíquota do Imposto de Renda é de 15% sobre a base de lucro tributável, acrescida do adicional de 10%, sobre o excedente a R\$ 240, conforme determina a legislação vigente. A alíquota da Contribuição Social Sobre o Lucro tributável é de 9%.

Impostos diferidos

Impostos diferidos são gerados na data do balanço por diferenças temporárias entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizadas, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível no futuro para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e perdas e créditos tributários não utilizados possam ser utilizados. Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Imposto diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, também é reconhecido no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado. Itens de imposto diferido são reconhecidos de acordo com a transação que originou o imposto diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

Impostos sobre prestação de serviços

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre venda, exceto:

- Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que os impostos sobre vendas são reconhecidos como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos impostos sobre vendas.

O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

As receitas de vendas das operações realizadas no Brasil estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Imposto	Contribuição	Alíquota (%)
PIS	Programa de Integração Social	0,65 a 1,65
COFINS	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	3,00 a 7,60
ISSQN	Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (variável)	5,00

Benefício do REIDI (Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento da Infraestrutura)

Por meio do benefício do REIDI, conforme Lei n. 11.488/2007, o Governo Federal incentiva o crescimento e desenvolvimento, com a isenção do PIS e COFINS para importação de máquinas, aparelhos, instrumentos e equipamentos, novos, e de materiais bem como os serviços, para utilização ou incorporação em obras de infraestrutura.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

3.6. Instrumentos Financeiros

O CPC 48 estabelece requerimentos para reconhecer e mensurar ativos financeiros, passivos financeiros e alguns contratos para comprar ou vender itens não financeiros.

▪ Classificação - Ativos e passivos financeiros

O CPC 48 contém três principais categorias de classificação para ativos financeiros: mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e ao valor justo por meio do resultado (VJR).

3.7. Imobilizado

O imobilizado é registrado pelo valor de custo, o qual é formado pelo custo de aquisição, formação ou construção, adicionado dos juros e demais encargos financeiros incorridos durante a construção ou desenvolvimento de projetos, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso.

A depreciação é calculada pelo método linear, usando as seguintes taxas de depreciação anual:

Bens	%
Equipamentos de informática	20
Máquinas e equipamentos	10
Móveis e utensílios	10

O valor residual e vida útil dos ativos são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

Os gastos incorridos com manutenção e reparo são contabilizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

3.8. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

3.9. Provisões

Contingências

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável do valor da obrigação possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em consideração alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações contábeis da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações contábeis. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste relevante no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso.

O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo.

Impostos

A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de eventuais fiscalizações por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de fiscalizações anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Provisões para contingências (riscos tributários, cíveis e trabalhistas)

A Companhia reconhece provisão para todas as causas cuja probabilidade de perda seja estimada como provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	1	2
Banco conta movimento	66	33
Aplicações de liquidez imediata	1.715	552
	<u>1.782</u>	<u>587</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que a Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, sendo que estão representadas por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

6. Contas a receber de clientes

Demonstramos abaixo a abertura do contas a receber de clientes da Companhia por segmento de atuação:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Clientes por segmento		
Consórcios (a)	722	15.499
Locação de equipamentos	-	243
Geração Distribuída	35.793	34.664
Serviços de Engenharia	15.450	4.605
	<u>51.965</u>	<u>55.011</u>
Clientes partes relacionadas (vide nota 10.2)	41.283	1.930
Clientes	10.682	53.081

Contas a receber de clientes por vencimento

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aging		
a faturar		17.025
A vencer	13.834	16.327
Vencidos		
de 01 a 30 dias	19.735	21.199
de 31 a 60 dias	4.621	113
de 61 a 90 dias	1.270	42
de 90 a 360 dias	12.505	305
acima de 361 dias	-	-
Total	<u>51.965</u>	<u>55.011</u>

- a) Os consórcios existentes tratam da execução de Usinas Fotovoltaicas localizados no município de Corrente estado da Bahia e Oliveira, município de Brejinhos e Marcolândia estado do Piauí.

Em ambos a Elastr Engenharia é a empresa líder do consórcio e sua participação é de 70% e Araxá Energia Solar tem participação é 30%, os valores em aberto tratam-se do compartilhamento de custos

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

7. Estoques

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Material aplicado e serviços	-	2.633
Matéria-prima	<u>60.955</u>	<u>22.704</u>
	<u>60.955</u>	<u>25.337</u>

O estoque de matéria prima é composto principalmente por partes e peças que serão aplicadas na montagem de geradores, sendo estes destinados ao segmento de geração distribuídas.

8. Adiantamento a Fornecedores e Outras contas a receber

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Antecipação a funcionários	44	25
Prêmios de seguros à apropriar	375	393
Adiantamento a fornecedores	23.834	20.151
Despesas com Software a apropriar	<u>226</u>	<u>-</u>
	<u>24.479</u>	<u>20.569</u>

9. Impostos a recuperar

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ISS	3	-
IPI	2.899	629
ICMS	18.875	4.191
INSS RETIDO	34	34
PIS a recuperar	435	95
COFINS	1.968	437
IRRF	267	200
IRPJ	20	20
CSLL	<u>169</u>	<u>120</u>
	<u>24.670</u>	<u>5.726</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

10. Partes relacionadas

10.1 Administradores

Não há nenhuma obrigação adicional de pós-emprego bem como a Companhia não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil.

10.2 Saldos com partes relacionadas - ativo

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os saldos das transações com partes relacionadas podem ser demonstrados conforme abaixo:

Saldos com partes relacionadas ativo:

ATIVO	Natureza	Remuneração	31/12/2023	31/12/2022
Araxá Serviços	Adiantamento a fornecedores		54	-
Elastri Engenharia	Adiantamento a fornecedores		4.719	-
AXS Energia	Clientes		35.793	34.035
Elastri Engenharia	Clientes		4.088	532
Infinito Energy	Clientes		36	-
SX Rental	Clientes		610	-
TC Future	Clientes		-	567
Consórcio Elastri e Araxá - Caldeirão	Faturas de Locação		-	129
Elastri Engenharia	Faturas de Locação		756	112
Araxá Participações	Mútuo	1% a.m	67.480	18.459
Elastri Engenharia	Mútuo	1% a.m	7.689	-
Ouro	Mútuo	1% a.m	1	1
Araxá Serviços	Notas de Débito		189	-
Araxá Transmissão	Notas de Débito		28	400
AXS Energia	Notas de Débito		40	-
Elastri Engenharia	Notas de Débito		212	-
SX Rental	Notas de Débito		-	106
			<u>121.695</u>	<u>54.341</u>
	Circulante		114.006	54.341
	Não Circulante		7.689	-

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

10.3 Saldos com partes relacionadas - passivo

		<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
AXS Energia	Adiantamento de Clientes	133.440	29
Araxá Transmissão	Empréstimo	1.500	-
Empréstimos Acionista	Empréstimo	91	91
RPF Participações	Empréstimo	530	530
Araxá Transmissão	Fornecedores	179	-
Elastri engenharia	Fornecedores	-	-
Araxá Serviços	Notas de Débito	70	-
Araxá Transmissão	Notas de Débito	122	-
Elastri engenharia	Notas de Débito	55	-
SX Rental - Fatura	Notas de Débito	33	-
		<u>136.021</u>	<u>650</u>
Circulante		135.930	559
Não Circulante		91	91

11. Imobilizado

	<u>Máquinas e Equipamentos</u>	<u>Móveis e Utensílios</u>	<u>Computadores e Periféricos</u>	<u>TOTAL</u>
Custo do Imobilizado				
Saldo em 31/12/2022	5.064	461	700	6.225
Aquisições	1.094	149	314	1.557
Baixas	<u>(1.842)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.842)</u>
Saldo em 31/12/2023	4.316	610	1.014	5.940
Depreciação acumulada				
Saldo em 31/12/2022	(1.182)	(48)	(68)	(1.298)
Depreciação	(424)	(60)	(196)	(680)
Baixas	<u>616</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>616</u>
Saldo em 31/12/2023	<u>(990)</u>	<u>(108)</u>	<u>(264)</u>	<u>(1.362)</u>
Valor residual Líquido 2022	3.882	413	632	4.927
Valor residual Líquido 2023	3.326	502	750	4.578

Teste de redução ao valor recuperável de ativos - “impairment”

De acordo com o CPC 01, “Redução ao Valor Recuperável de Ativos”, os itens do ativo imobilizado, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

Em 31 de dezembro de 2021 não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor de recuperação.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

12. Empréstimos e financiamentos

As contas de empréstimos e financiamentos são compostas pelas operações financeiras individualizadas, com as respectivas taxas, encargos, valores e demais dados, conforme demonstrado a seguir:

Modalidade	Encargos	31/12/2023	31/12/2022
Capital de giro	0,47% à 10,52 a.a.	14.038	4.330
Leasing	10,24% a.a	931	2.029
		<u>14.969</u>	<u>6.359</u>
Passivo Circulante		7.909	4.113
Passivo Não Circulante		7.060	2.246

Os vencimentos das parcelas registradas no passivo circulante e não circulante estão demonstrados como segue:

Vencimento	31/12/2023	31/12/2022
2023	-	4.259
2024	7.909	987
2025	3.697	824
2026	1.681	278
2027	1.376	11
2028	306	-
	<u>14.969</u>	<u>6.359</u>

A Companhia encontra-se em cumprimento de todas as obrigações contratuais desses empréstimos. Adicionalmente, os empréstimos e financiamentos são garantidos pelos sócios da Companhia.

Os contratos de empréstimos e financiamentos em aberto em 31 de dezembro de 2022 não possuem cláusulas restritivas de manutenção de indicadores econômico-financeiros.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

13. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Salários a pagar	419	208
Pró-Labore	37	31
Bolsa Auxílio a Pagar	16	7
FGTS a recolher	81	39
INSS a recolher	756	171
IRRF a recolher	146	35
INSS Autonomo a Recolher	-	-
FGTS Rescisão a recolher	-	-
Provisão de férias e encargos	672	264
	<u>2.127</u>	<u>755</u>

14. Obrigações tributárias

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ICMS a recolher	2	6
ISS a recolher	190	84
IRRF a recolher	6	7
PIS/COFINS/CSLL retidos	37	17
PIS a recolher	20	-
COFINS a recolher	91	-
IRPJ	-	-
CSLL	-	-
ISS Ret Recolher	3.707	391
Inss Ret a Recolher	736	99
Irrf Aluguéis	2	2
Parcelamento de tributos	5.705	1.328
	<u>10.496</u>	<u>1.934</u>
Passivo Circulante	6.037	1.075
Passivo Não circulante	4.459	859

15. Adiantamento de clientes

A conta adiantamento de clientes é composta pelos adiantamentos estabelecidos em contratos, sendo a composição, como descrito a seguir:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamento de Clientes Diversos	-	30.985
Venda para entrega Futura	-	50.165
	<u>-</u>	<u>81.150</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

16. Outras contas a pagar

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Outras obrigações	-	800
Seguros a pagar	147	228
	<u>147</u>	<u>1.028</u>

17. Participação em consórcios

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Consórcio Elastri X Araxá - Sol do Sertão	(64)	271
Consórcio Elastri X Araxá - Caldeirão Grande	3.757	3.959
Consórcio Elastri X Araxá - São Gonçalo	<u>(3.413)</u>	<u>16.357</u>
	<u>3.757</u>	<u>20.587</u>
	280	20.587

Consórcio Elastri x Araxá Solar

Os consórcios existentes tratam da execução de Usinas Fotovoltaicas localizados no município de Corrente estado da Bahia e Oliveira, município de Brejinhos e Marcolândia estado do Piauí.

Em ambos a Elastri Engenharia é a empresa líder do consórcio e sua participação é de 70% e Araxá Energia Solar tem participação é 30%, os valores em aberto tratam-se do compartilhamento de custos

18. Patrimônio líquido**18.1. Capital social**

O capital social da Companhia é de R\$ 3.046 dividido em 3.046 ações ordinárias nominativas integralizadas em moeda corrente nacional, com valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, pertencentes exclusivamente a Acionista residentes no País.

18.2. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

18.3. Dividendos

No exercício findo a companhia obteve resultados positivos e conforme os atos societários, foi detinado o valor de R\$ 365, e também destinar os lucros para reserva de incentivos fiscais.

19. Impostos sobre a renda

19.1. Reconciliação da alíquota efetiva

Lucro Real	2023		2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro do Exercício	10.495	10.495	4.191	4.191
(+) Adições	39	39	770	770
(-) Exclusões	-	-	(54)	(54)
(-) Exclusão ICMS Crédito Presumido-Lei 160/17	(8.500)	(8.500)	(4.908)	(4.908)
(-) Compensação prejuízo	(610)	(610)	-	-
Lucro Real	1.424	1.424	-	-
(X) 15% IRPJ	214	-	-	-
(+) Adicional	118	-	-	-
(X) 9% CSLL	-	128	-	-
(-) PAT	-	-	-	-
(=) provisão dos impostos	332	128	-	-

20. Receita Líquida

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita - Venda de Produtos	454.090	66.664
Receita - Obra Civil	25.858	39.733
Receita - Engenharia	18.166	13.943
Receita - Locação de Maquinas	1.696	2.045
Receita - Exterior	67	343
Receita - Engenharia c/REIDI	4.154	-
Receita - Locação c/REIDI	49	-
Impostos Estaduais	(8.508)	(4.908)
Impostos Federais	(44.355)	(7.824)
Imposto Municipais	(1.491)	(1.465)
lcms isenção ou red Lei160/7	8.500	4.908
	<u>458.226</u>	<u>113.441</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

21. Custos dos serviços prestados por natureza

Os custos dos serviços prestados, por natureza, estão demonstrados da seguinte maneira:

Custos prestados por natureza	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CMV	(238.538)	(66.236)
Com pessoal	(13.832)	(16.142)
Custo com Materiais	(8.712)	(1.474)
Custo com Serviços	(169.901)	(10.956)
Custos com equipamentos	(2.454)	(6.878)
	<u>(433.437)</u>	<u>(101.684)</u>

22. Despesas gerais, comerciais e administrativas

As despesas gerais, comerciais e administrativas, por natureza estão demonstradas conforme segue:

<u>Despesas por natureza</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas com pessoal	(3.058)	(738)
Serviços de terceiros	(3.410)	(1.729)
Serviços e materias de consumo	(2.397)	(49)
Depreciação	(680)	(634)
Aluguéis	(605)	(122)
Outros	(2.954)	(1.615)
	<u>(13.104)</u>	<u>(4.886)</u>

Despesas por função

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas comerciais	(1.495)	(991)
Despesas gerais e administrativas	(11.609)	(3895)
	<u>(13.104)</u>	<u>(4.886)</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

23. Receitas e despesas financeiras

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Juros Recebidos	148	19
Descontos Obtidos	3	8
Variação Cambial Ativa	1.749	54
Rendimentos de aplicações financeiras	531	3
Receitas financeiras	<u>2.431</u>	<u>85</u>
Despesas bancárias	(53)	(24)
Juros pagos	(1.547)	(1.038)
Descontos Concedidos	(55)	(50)
Juros sobre empréstimos e Financiamentos	(1.308)	(392)
Rateio de Consórcios	(427)	(59)
Variação Cambial Passiva	(615)	(211)
IOF	(268)	(2)
Despesas financeiras	<u>(4.273)</u>	<u>(2.405)</u>

24. Instrumentos financeiros

24.1 Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores aos três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

24.2 Política de gestão de riscos financeiros

A natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa pela diretoria financeira. Também são revistos periodicamente os limites de crédito e a qualidade do 'hedge' das contrapartes.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

A Diretoria examina e revisa informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco.

24.3 Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento da carteira e limites individuais de posição são procedimentos adotados, a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu contas a receber.

24.4 Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não possuir 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 diariamente pela área financeira.

24.5 Risco de mercado

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrerem perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

24.6 Valor Justo

Em 31 de dezembro de 2023, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- **Equivalentes de caixa** - está apresentado ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil;
- **Aplicações financeiras** - são classificadas como ativos financeiros ao custo amortizado;
- **Contas a receber** - são classificados como ativos financeiros ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

- **Valores a receber de partes relacionadas** - são classificados como mensurados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos;
- **Empréstimos** - são classificados como outros passivos financeiros ao custo amortizado, e são contabilizados inicialmente pelo valor justo, líquidos dos custos da transação. Posteriormente, são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, e a despesa financeira é reconhecida com base na remuneração efetiva. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis;
- **Valores a pagar a partes relacionadas** - são classificados como mensurados ao custo amortizado, reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos de quaisquer custos atribuíveis a transação. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.

Valor Justo	2023		2022	
	Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Custo amortizado				
Contas a receber de clientes	51.965	51.965	55.011	55.011
Empréstimos e Financiamentos	14.969	14.969	6.359	6.359
Fornecedores	69.493	69.493	8.740	8.740
Partes Relacionadas Passivo	2.493	2.493	650	650

25. Eventos Subsequentes

A Companhia declara a inexistência de fatos ocorridos subsequentemente à data de encerramento do exercício, além daqueles informados no contexto operacional, que venham a ter efeito relevante sobre a situação patrimonial ou financeira da Companhia ou que possam provocar efeitos sobre seus resultados futuros.