

# Docepar S.A.

Demonstrações Financeiras  
31 de dezembro de 2023



**Docepar S.A. - Demonstrações financeiras**  
**Conteúdo**

	<b>Página</b>
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstração do Resultado	6
Demonstração do Resultado Abrangente	7
Demonstração dos Fluxos de Caixa	8
Balanco Patrimonial	9
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	10
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras	11
1. Contexto operacional	
2. Base de preparação das demonstrações financeiras	
3. Investimento em coligada	
4. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	
5. Resultado financeiro	
6. Tributos sobre o lucro	
7. Caixa e equivalentes de caixa	
8. Contas a receber - Partes relacionadas	
9. Processos judiciais	
10. Patrimônio líquido	
11. Transações com partes relacionadas	
12. Classificação dos instrumentos financeiros	
13. Gestão de riscos	
Membros da Diretoria e Responsáveis Técnicos	17



## ***Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras***

Aos Administradores e Acionistas  
Docepar S.A.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da Docepar S.A. ("Sociedade"), 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Docepar 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**

---

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 financeiras". Somos independentes em relação à Sociedade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outros assuntos**

---

#### **Valores correspondentes ao exercício anterior**

Não examinamos, nem foram examinadas por outros auditores independentes as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, cujas cifras estão apresentadas para fins comparativos, e, conseqüentemente, não emitimos opinião sobre elas.

### **Responsabilidades da diretoria pelas demonstrações financeiras**

---

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

Docepar S.A.

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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 Sociedade.
- 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 Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.




Docepar S.A.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das coligadas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Sociedade. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria da Sociedade.

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

Rio de Janeiro, 1º de julho de 2024

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/F-5

Patricio Marques Roche  
Contador CRC 1RJ081115/O-4

## Demonstração do Resultado

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Notas	Exercícios findos em 31 de dezembro de	
		2023	2022 (não auditado)
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	4	(775)	10.119
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>		<b>(775)</b>	<b>10.119</b>
Receitas financeiras	5	69.418	15.536
Despesas financeiras	5	(3.064)	(10.490)
<b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>		<b>65.579</b>	<b>15.165</b>
<b>Tributos sobre o lucro</b>	6 (a)		
Tributo corrente		(19.204)	(5.982)
Tributo diferido		(713)	(514)
		<b>(19.917)</b>	<b>(6.496)</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>45.662</b>	<b>8.669</b>
Quantidade de ações ao final do exercício - em milhares		1.020.227	1.020.227
<b>Lucro básico e diluído por ação – Em R\$</b>		<b>0,04</b>	<b>0,00</b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

## Demonstração do Resultado Abrangente

Em milhares de reais

	Exercícios findos em 31 de dezembro de	
	2023	2022 (não auditado)
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>45.662</b>	<b>8.669</b>
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total do resultado abrangente</b>	<b>45.662</b>	<b>8.669</b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

## Demonstração dos Fluxos de Caixa

Em milhares de reais

	Notas	Exercícios findos em 31 de dezembro de	
		2023	2022 (não auditado)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro		65.579	15.165
<b>Ajustado por:</b>			
Juros e variações monetárias, líquidas	5	(65.991)	(1.491)
Outros		-	17
<b>Variações de ativos e passivos:</b>			
Tributos sobre o lucro a recuperar		(453)	(1.265)
Depósitos judiciais		21.807	(231)
Fornecedores		(153)	341
Tributos a recolher		3.034	812
Tributos sobre o lucro a recolher		-	614
Provisão para processos judiciais		(2)	-
<b>Caixa proveniente das atividades operacionais</b>		<b>23.821</b>	<b>13.962</b>
Impostos pagos		(18.105)	(6.596)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>5.716</b>	<b>7.366</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento:</b>			
Adições ao investimento	3	(406)	(994)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento</b>		<b>(406)</b>	<b>(994)</b>
<b>Aumento no caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>		<b>5.310</b>	<b>6.372</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>		<b>18.583</b>	<b>12.211</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa ao final do exercício</b>		<b>23.893</b>	<b>18.583</b>
<b>Transações que não envolveram caixa:</b>			
Aumento de capital mediante capitalização de AFAC	10 (d)	-	105.000

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

## Balanco Patrimonial

Em milhares de reais

	Notas	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022 (não auditado)
<b>Ativo</b>			
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	7	23.893	18.583
Tributos sobre o lucro a recuperar	6 (b)	6.388	3.621
		<b>30.281</b>	<b>22.204</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Depósitos judiciais	9	212.125	178.204
Contas a receber - Partes relacionadas	8 e 11	97.473	97.473
Tributos sobre o lucro a recuperar	6 (b)	15.769	16.560
		<b>325.367</b>	<b>292.237</b>
Investimentos		1.416	1.010
		<b>326.783</b>	<b>293.247</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>357.064</b>	<b>315.451</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo circulante</b>			
Fornecedores		279	432
Tributos sobre o lucro a recolher		646	-
Tributos a recolher		105	30
		<b>1.030</b>	<b>462</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Tributos diferidos sobre o lucro	6 (c)	4.969	4.257
Provisões para processos judiciais	9	157.155	162.484
		<b>162.124</b>	<b>166.741</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>163.154</b>	<b>167.203</b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>	10	<b>193.910</b>	<b>148.248</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>357.064</b>	<b>315.451</b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Em milhares de reais

	Capital social	Ações em tesouraria	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021 (não auditado)</b>	<b>146.780</b>	<b>(1.146)</b>	<b>(111.055)</b>	<b>34.579</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	8.669	8.669
<b>Transações com acionistas:</b>				
Capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital - nota 10 (d)	105.000	-	-	105.000
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022 (não auditado)</b>	<b>251.780</b>	<b>(1.146)</b>	<b>(102.386)</b>	<b>148.248</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	45.662	45.662
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>251.780</b>	<b>(1.146)</b>	<b>(56.724)</b>	<b>193.910</b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 1. Contexto operacional

A Docepar S.A. (“Sociedade”) é uma sociedade anônima de capital fechado, controlada pela Vale S.A. (“Vale”), com sede no Rio de Janeiro, Brasil. A Sociedade operava no transporte de granel em viagens de longo curso e passou por um programa de reestruturação societária no período de 1999 a 2000, no qual transferiu todos seus ativos operacionais e os seus investimentos para empresas de sua controladora Vale S.A, passando a não operar desde então. Atualmente, a Sociedade detém participação em diversas empresas do grupo Vale.

A Vale tem intenção de continuar a prestar apoio financeiro suficiente para a Sociedade manter sua capacidade operacional, de modo a cumprir as responsabilidades e obrigações contratuais a vencer, bem como exercer as atividades usuais sem qualquer impacto significativo nas suas operações.

### 2. Base de preparação das demonstrações financeiras

#### a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Sociedade (“demonstrações financeiras”) foram preparadas e apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil por meio do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”). Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Sociedade.

#### b) Base de apresentação

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir as perdas pela redução ao valor recuperável (“impairment”) de ativos. Os eventos subsequentes foram avaliados até 01 de julho de 2024, data em que a emissão das demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria.

#### c) Moeda funcional

As demonstrações financeiras são mensuradas utilizando o real (“R\$”), que é a moeda do principal ambiente econômico no qual a Sociedade opera.

#### d) Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras foram incluídas nas respectivas notas explicativas e são consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras de exercícios anteriores. Algumas normas e interpretações contábeis foram emitidas, porém, ainda não estão em vigor para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 ou não tiveram impacto nessas demonstrações financeiras. A Sociedade não adotou antecipadamente nenhuma destas normas. Adicionalmente, a Sociedade não espera que essas normas tenham um impacto material nas demonstrações financeiras em exercícios sociais subsequentes.

#### e) Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis da Sociedade. Com base em premissas, a Sociedade faz estimativas em relação ao futuro. As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e são baseados na experiência e conhecimento da Administração, informações disponíveis na data das demonstrações financeiras e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Por definição, as estimativas contábeis raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos saldos contábeis de ativos e passivos nos próximos exercícios sociais, estão apresentados nas notas 6 e 9.

### 3. Investimento em coligada

Em 2022, a Sociedade se tornou acionista minoritária de duas novas empresas constituídas em sociedade com a Vale, conforme descrito abaixo:

**Co-log Logística de Coprodutos S.A.:** tem como objeto social a: (i) operação e prestação de serviços logísticos; (ii) armazenagem; (iii) comercialização de areia, quartzo, sílica e outros coprodutos de mineração; entre outros. O saldo de investimento em 31 de dezembro de 2023 e 2022 detido pela Sociedade é de R\$ 905. O percentual de participação da Sociedade é de 1%.

**Bionow S.A.:** tem como objeto social a: (i) pesquisa e desenvolvimento nos campos de matérias-primas para produção de biocarbono e biomassa; (ii) análise técnica de matérias-primas e intermediários de biocarbono e biomassa; (iii) produção e comercialização de biocarbono e biomassa; entre outros. O valor referente ao investimento realizado em 2022 pela Sociedade é de R\$ 89. O percentual de participação da Sociedade é de 0,5%. Durante 2023, a Sociedade integrou o montante de R\$ 90 e enviou o montante de R\$ 316 a título de adiantamento para futuro aumento de capital.

### 4. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Exercícios findos em 31 de dezembro de	
	2023	2022 (não auditado)
Ganho (perda) com depósito judicial	2	(15)
Recebimento de precatório (i)	-	10.591
Serviços administrativos	(777)	(457)
<b>Total</b>	<b>(775)</b>	<b>10.119</b>

(i) A Sociedade recebeu em setembro de 2022 o montante de R\$ 13.681 (líquido de imposto de renda retido na fonte de R\$ 423) relativo à restituição da quantia indevidamente paga a título de contribuição para o PIS na parte em que excede o montante devido com base na Lei Complementar n. 7/70. Com isso, a Sociedade reconheceu R\$ 10.591 a título de principal e R\$ 3.513 referente à atualização monetária (nota 5).

### 5. Resultado financeiro

	Exercícios findos em 31 de dezembro de	
	2023	2022 (não auditado)
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros e atualização monetária de processos judiciais	-	(8.918)
Comissão de fiança bancária e seguro garantia	(7)	(753)
Despesa de PIS e COFINS	(3.041)	(805)
Outras	(16)	(14)
	<b>(3.064)</b>	<b>(10.490)</b>
<b>Receitas financeiras</b>		
Rendimentos de aplicações financeiras	3.427	1.614
Variações monetárias (i)	60.662	10.409
Atualização monetária de precatório recebido	-	3.513
Juros e atualização monetária de processos judiciais	5.329	-
	<b>69.418</b>	<b>15.536</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>66.354</b>	<b>5.046</b>

(i) Refere-se principalmente a atualização monetária de depósitos judiciais de natureza cível.

### 6. Tributos sobre o lucro

#### a) Reconciliação do imposto de renda

O total demonstrado como resultado de tributos sobre o lucro no resultado está reconciliado com as alíquotas estabelecidas pela legislação, como segue:

	Exercícios findos em 31 de dezembro de	
	2023	2022 (não auditado)
<b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>65.579</b>	<b>15.165</b>
<b>Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%</b>	<b>(22.297)</b>	<b>(5.156)</b>
<b>Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:</b>		
Reversão (provisão) para processos judiciais	1.812	(3.032)
Utilização de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	964
Outros	568	728
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>(19.917)</b>	<b>(6.496)</b>

## b) Tributos sobre o lucro a recuperar

Em 2018, a Sociedade realizou um pagamento a maior de Imposto de Renda Pessoa Jurídica (“IRPJ”) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL”), gerando valores a serem recuperáveis. Em julho de 2019, a Sociedade protocolou solicitação de restituição em moeda desses créditos, já tendo sido avaliada e aprovada pela Receita Federal, aguardando apenas a restituição.

Em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade possui os montantes de R\$ 3.206 e R\$ 15.769 (R\$ 2.923 e R\$ 16.560 em 2022) relativos a IRPJ e CSLL posicionados no ativo circulante e não circulante, respectivamente. Adicionalmente, a Sociedade possui Imposto de renda retido na fonte (“IRRF”) a recuperar no ativo circulante no montante de R\$ 3.181 (R\$ 698 em 2022).

## c) Tributos diferidos sobre o lucro

A Sociedade possui R\$ 4.969 (R\$ 4.257 em 2022) referente a tributos diferidos sobre atualização monetária de depósitos judiciais.

## Política contábil

A provisão para tributos sobre o lucro é calculada com base em alíquotas e regras fiscais em vigor. Os tributos sobre o lucro compreendem o imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro. A alíquota estatutária aplicável no referido exercício é de 34%.

## Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A determinação do reconhecimento para os tributos diferidos sobre o lucro, ativo e passivo, requer a utilização de estimativas. Para cada crédito fiscal futuro, a Sociedade avalia a probabilidade de parte ou do total do ativo fiscal não ser recuperável. Tais estimativas são baseadas da probabilidade de geração de lucros tributáveis no futuro, com base na produção e planejamento de vendas, preços de commodities, custos operacionais, planos de reestruturação, custos de recuperação de áreas degradadas e custos de capital planejados.

## 7. Caixa e equivalentes de caixa

	31 de dezembro de	
	2023	2022 (não auditado)
Caixa e bancos	36	41
Aplicações financeiras	23.857	18.542
<b>Total</b>	<b>23.893</b>	<b>18.583</b>

Caixa e equivalentes de caixa compreendem os valores de caixa, depósitos líquidos e imediatamente resgatáveis, aplicações financeiras em investimento com risco insignificante de alteração de valor. As aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2023 referem-se a aplicações de Certificados de Depósitos Bancários (CDB) no montante de R\$ 23.857 (R\$ 18.542 em 2022), prontamente conversíveis em caixa, sendo indexadas à taxa dos certificados de depósito interbancário (“taxa DI” ou “CDI”).

## 8. Contas a receber - Partes relacionadas

A Sociedade possui contas a receber com a sua controladora referente a venda de créditos tributários realizada em 2013 no montante de R\$ 128.658. Em 2018, a Sociedade recebeu o montante de R\$ 1.154 e em 2019, após a celebração de um termo aditivo ao contrato de cessão onerosa, ocorreu a baixa parcial no montante de R\$ 13.134 por já ter sido utilizado em anos anteriores.

Em 2020, houve um pagamento parcial no montante de R\$ 16.875 para pagamento de dividendos relativos ao exercício de 2019. Em 2021, a Sociedade utilizou R\$ 2.428 para pagamento à Vale pela aquisição de 99,99% das ações da CPP Participações S.A. Com a incorporação da CPP, o saldo do contas a receber aumentou em R\$ 2.406 também relativo à venda de créditos para a controladora. O saldo em aberto em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é R\$ 97.473.

## 9. Processos judiciais

A Sociedade é parte em diversos processos judiciais decorrentes do curso normal dos negócios, incluindo processos ambientais, cíveis e tributários.

A Sociedade utiliza-se de estimativas para avaliar a probabilidade de saída de recursos com base em avaliações técnicas de seus assessores jurídicos e nos julgamentos da Administração e constitui provisões para as perdas consideradas prováveis e para as quais uma estimativa confiável possa ser realizada.

Decisões arbitrais, judiciais e administrativas em ações contra a Sociedade, nova jurisprudência e alterações no conjunto de provas existentes podem resultar na alteração na probabilidade de saída de recursos e suas mensurações mediante análise dos fundamentos técnicos.

**Processos judiciais provisionados** - A Sociedade considerou todas as informações disponíveis relativas aos processos em que é parte envolvida para realizar as estimativas dos valores das obrigações e a probabilidade de saída de recursos.

**Processos cível** - Execução fiscal ajuizada pela União oriunda de um contrato em que a União sucedeu a extinta Siderbrás e pleiteia o pagamento de multa contratual pelo suposto descumprimento do contrato no montante atualizado de R\$ 152.486 (R\$ 157.946 em 2022).

**Processos judiciais não provisionados** - Os passivos contingentes relevantes, acrescidos de juros e atualização monetária, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são discutidos a seguir:

**Processo ambiental** - Em 2021, a Sociedade passou a ser sucessora na Ação Civil Pública de responsabilidade por dano ambiental ajuizada pelo Município de Santana, no estado do Amapá, contra a Companhia Ferro Ligas do Amapá ("CFA"), outrora incorporada pela CPP, pela possível contaminação das águas locais por metais pesados, no valor atualizado de R\$ 707.280 (R\$ 682.200 em 2022).

**Processo tributário** - A Sociedade é parte em diversos processos administrativos e judiciais, relativos a cobranças de impostos federais e municipais, sendo os valores dos principais processos relativos a ISS de R\$ 73.772 e IPI de R\$ 33.123.

**Depósitos judiciais** - Correlacionados às provisões e passivos contingentes, a Sociedade é exigida por lei a realizar depósitos judiciais para garantir potenciais pagamentos de contingências. Os depósitos judiciais são atualizados monetariamente e registrados no ativo não circulante da Sociedade até que aconteça a decisão judicial de resgate destes depósitos por uma das partes envolvidas.

**Depósito judicial tributário** - Em 2023, a Sociedade recebeu o montante de R\$ 21.806 relativo ao levantamento do depósito judicial realizado nos autos da execução fiscal que visava a cobrança de ISS sobre operações de afretamento.

**Depósito judicial cível** - A Sociedade possui um depósito judicial no montante atualizado de R\$ 162.521 (R\$ 114.652 em 2022) para a execução fiscal ajuizada pela União, conforme mencionado anteriormente.

	Provisões para processos judiciais		Passivos contingentes		Depósitos judiciais	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2023	2022 (não auditado)	2023	2022 (não auditado)	2023	2022 (não auditado)
Processos ambientais	-	-	707.280	682.200	-	-
Processos tributários	4.669	4.538	130.088	128.544	49.604	63.552
Processos cíveis	152.486	157.946	-	-	162.521	114.652
<b>Total</b>	<b>157.155</b>	<b>162.484</b>	<b>837.368</b>	<b>810.744</b>	<b>212.125</b>	<b>178.204</b>

### Política contábil

Uma provisão é reconhecida quando existe uma obrigação presente originada de evento passado, cujo desembolso de recursos para liquidar a obrigação é considerado provável e é possível estimar com confiabilidade o valor da obrigação. A contrapartida da provisão é uma despesa do exercício. Essa obrigação é atualizada de acordo com a evolução do processo judicial ou encargos financeiros incorridos e pode ser revertida caso a estimativa de perda não seja mais considerada provável devido a mudanças nas circunstâncias, ou quando a obrigação for liquidada.

Os ativos contingentes são divulgados quando os benefícios econômicos vinculados são prováveis e somente são reconhecidos nas demonstrações financeiras no período em que a sua realização é virtualmente certa.

## Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Os processos judiciais são contingentes por natureza, ou seja, serão resolvidos quando um ou mais eventos futuros ocorrerem ou deixarem de ocorrer. Normalmente, a ocorrência ou não de tais eventos não depende da atuação da Sociedade e incertezas no ambiente legal envolve o exercício de estimativas e julgamentos significativos da Administração quanto aos potenciais resultados dos eventos futuros.

### 10. Patrimônio líquido

**a) Capital social** - Em 31 de dezembro de 2023, o capital social é de R\$ 251.780 (R\$ 146.780 em 2022) correspondendo a 1.020.226.732 (233.606.128 em 2022) ações ordinárias nominativas, totalmente integralizadas e sem valor nominal.

**b) Reserva legal** - Constitui uma exigência para todas as empresas brasileiras de capital aberto e representa a apropriação de 5% do lucro líquido anual apurado com base na legislação brasileira, até o limite de 20% do capital social. O saldo remanescente da reserva legal foi integralmente utilizado em para absorção parcial de prejuízos, conforme aprovado em Assembleia Geral Ordinária realizada em setembro de 2022.

**c) Capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital** – Em 15 de setembro de 2022, foi deliberado e aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a capitalização do adiantamento para futuro aumento de capital recebido de R\$ 105.000, passando o capital social de R\$ 146.780 para R\$ 251.780.

**d) Prejuízos acumulados** - Em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade apresentou um lucro líquido de R\$ 45.662, utilizado para absorção parcial dos prejuízos acumulados.

### 11. Transações com partes relacionadas

	Notas	31 de dezembro de	
		2023	2022 (não auditado)
<b>Vale S.A.</b>			
Contas a receber com partes relacionadas	8	97.473	97.473

Os saldos de contas a receber com partes relacionadas referem-se às transações de venda de créditos fiscais para a Vale. Em 2022, a Sociedade aprovou em Assembleia Geral Extraordinária a capitalização do adiantamento para futuro aumento recebido em 2021, no montante de R\$ 105.000, conforme nota 10 (d).

Todas as operações com partes relacionadas estão formalizadas através de contratos celebrados entre as partes. Caso esses contratos tivessem sido estabelecidos com terceiros, os termos contratuais poderiam ser diferentes dos firmados com as partes relacionadas.

A remuneração dos administradores da Sociedade foi paga integralmente pelo acionista Vale. Não há remuneração baseada em ações da própria Sociedade e incentivos de longo prazo.

### 12. Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos ativos e passivos financeiros por moeda é a seguinte:

	Custo amortizado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022 (não auditado)
Caixa e equivalentes de caixa	23.893	18.583
Contas a receber - partes relacionadas	97.473	97.473
<b>Total dos ativos financeiros</b>	<b>121.366</b>	<b>116.056</b>
Fornecedores	279	432
<b>Total dos passivos financeiros</b>	<b>279</b>	<b>432</b>

## Política contábil

---

A Sociedade classifica os instrumentos financeiros com base no seu modelo de negócios para o gerenciamento dos ativos e nas características dos fluxos de caixa contratuais desses ativos. O teste do modelo de negócios determina a classificação com base no propósito comercial de se manter o ativo e se os fluxos de caixa contratuais representam exclusivamente pagamentos de principal e juros. Os instrumentos financeiros são mensurados ao valor justo por meio do resultado (“FVTPL”) a menos que certas condições que permitam uma mensuração ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“FVOCI”) ou pelo custo amortizado sejam atendidas. Sendo que na data base destas demonstrações financeiras a Sociedade somente possui instrumentos financeiros classificados como custo amortizado.

Todos os passivos financeiros são inicialmente mensurados ao valor justo, líquidos dos custos de transação incorridos e são mensurados ao custo amortizado e atualizados pelo método da taxa de juros efetivos.

---

### 13. Gestão de riscos

**a) Gestão de risco de liquidez e capital** - A Sociedade monitora as previsões de fluxo de caixa para assegurar a liquidez de curto prazo e possibilitar maior eficiência da gestão do caixa, em linha com o foco estratégico na redução do custo de capital e estabelecer uma estrutura de capital que assegure a continuidade dos seus negócios no longo prazo.

**b) Gestão de risco de crédito** - A exposição da Sociedade ao risco de crédito decorre de recebíveis em transações comerciais e investimentos financeiros. O processo de gestão de risco de crédito fornece uma estrutura para avaliar e gerir o risco de crédito das contrapartes e para manter o risco da Sociedade em um nível aceitável.

(i) Gestão de risco de crédito de recebíveis - A Sociedade atribui uma classificação de risco de crédito interna para cada contraparte utilizando sua própria metodologia quantitativa de análise de risco de crédito, baseada em preços de mercado e informações financeiras da contraparte, bem como informações qualitativas sobre o histórico de relacionamento comercial.

(ii) Gestão de risco de crédito de investimentos financeiros - Para gerenciar a exposição de crédito originada por aplicações financeiras, a Sociedade controla a diversificação de sua carteira e monitora diferentes indicadores de solvência e liquidez das diferentes contrapartes que foram aprovadas para negociação.

\* \* \*

## Membros da Diretoria e Responsáveis Técnicos

---

### Diretores

João Marcelo de Moura e Cunha  
**Diretor-Presidente**

João Barbosa Campbell Penna  
**Diretor**

Rodrigo Sebollela Duque Estrada Regis  
**Diretor**

---

### Responsáveis Técnicos

Carlos Alberto Ferreira de Abreu  
**Contador**  
**CRC-RJ 131214/O-7**

Cecília Fernandes Albuquerque  
**Gerente de Controladoria**