



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING





RT 600/2024

Demonstrações Financeiras

**Companhia Bauer-RJ de Atividades
Agropecuárias e Participações**

31 de dezembro de 2023

com Relatório dos Auditores Independentes sobre as
Demonstrações Financeiras



Companhia Bauer-RJ de Atividades Agropecuárias e Participações

Demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023

Índice

| | |
|--|---|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras | 1 |
| Demonstrações financeiras auditadas | |
| Balanço patrimonial..... | 5 |
| Demonstração do resultado | 6 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido..... | 7 |
| Demonstração do fluxo de caixa | 8 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 9 |

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
Companhia Bauer-RJ de Atividades Agropecuárias e Participações
Rio de Janeiro – RJ

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras da **Companhia Bauer-RJ de Atividades Agropecuárias e Participações**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, 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, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Companhia Bauer-RJ de Atividades Agropecuárias e Participações** 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 e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Base para opinião com ressalva

Em 31 de dezembro de 2023, de acordo com a Nota Explicativa Nº 5, a Companhia mensurou e reconheceu nas demonstrações o montante de R\$ 23.689 mil referente a participação de 11,97927% no patrimônio líquido da Ibrands S.A. (Investida). Naquela data, as demonstrações financeiras da Investida foram auditadas por outros auditores independentes que emitiu uma opinião com ressalva e com parágrafo de Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional, conforme demonstrado abaixo:

Realização dos saldos de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos (“I.R e C.S Diferidos”)

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 9 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas a Companhia possui saldos de I.R. e C.S. diferidos nos montantes de R\$ 152.978 mil e R\$ 155.517 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, respectivamente. Esses montantes foram apurados com base em diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa de Contribuição Social de exercícios anteriores. Embora a Companhia tenha nos apresentado projeções internas que estimam a geração de lucros tributários futuros, historicamente, a Companhia vem incorrendo em prejuízos fiscais recorrentes, incluindo o prejuízo do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o que representa uma evidência objetiva de que tais projeções de lucros tributáveis futuros podem não ocorrer e, portanto, não ser provável a realização dos referidos montantes de I.R. e C.S. diferidos, ensejando a necessidade de constituição de provisão para não realização desses montantes, conforme previsto no CPC 32 -tributos sobre lucro, e IAS 12 - income taxes. Consequentemente, nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de

dezembro de 2023, o ativo não circulante, individual e consolidado, está reportado a maior em R\$ 36.367 mil e R\$ 28.558 mil, respectivamente, o passivo não circulante, individual e consolidado, está reportado a menor em R\$ 116.611 mil e R\$126.959 mil, respectivamente, o patrimônio líquido, individual e consolidado, está reportado a maior em R\$ 152.978 mil e R\$ 155.517 mil, respectivamente, e o prejuízo do exercício, individual e consolidado, está maior em R\$ 1.074 mil e R\$ 830 mil, respectivamente.

Realização dos saldos de Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços a recuperar (“ICMS a recuperar”)

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 8 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia possui saldos de ICMS a recuperar nos montantes de R\$ 84.480 mil e R\$ 92.178 mil nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, respectivamente, cujo montante de R\$ 78.319 mil, no individual e consolidado, está declarado no Estado do Rio de Janeiro. Ao longo dos últimos anos, a geração de créditos de ICMS a recuperar da Companhia vem superando a sua capacidade operacional de utilizá-los, resultando em um acúmulo recorrente dos referidos créditos de ICMS. Não nos foram apresentadas projeções suportadas num plano sólido e estudos fundamentados na capacidade de realização destes créditos de ICMS ou quaisquer outras evidências que indiquem ser provável a sua utilização, tampouco é possível observara existência de evidências e condições históricas que demonstrem tal capacidade objetiva da Companhia de realizar tais créditos. Consequentemente, nas informações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, os saldos de impostos a recuperar no ativo circulante e não circulante estão reportados a maior em R\$ 4.645 mil e R\$ 73.674 mil, respectivamente, o patrimônio líquido está reportado a maior em R\$ 78.319 mil e o prejuízo do período está reportado a menor em R\$ 1.016 mil.

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 Companhia e sua controlada, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional da Investida

Chamamos a atenção para as Notas Explicativas nos 1 e 17 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas na seção sobre continuidade operacional, informa que foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios, as quais consideram, entre outros aspectos: (i) o sucesso na implementação das ações que visam melhorar a eficiência operacional e o crescimento dos negócios;(ii) o cumprimento de certos índices financeiros, testados nos meses de junho e dezembro de cada ano, que foram estabelecidas na renegociação da dívida financeira com debenturistas em 30 de junho de 2022, cuja Companhia estava adimplente em 31 de dezembro de 2023, data-base de realização do referido teste. Nossa opinião não é modificada em relação a esse assunto. Tais medidas visam reverter as condições que vem causando prejuízos recorrentes à Companhia. Em 31 de dezembro de 2023, apurou-se um prejuízo do exercício, individual e consolidado, nos montantes de R\$ 23.650 mil e R\$26.206 mil. Esses eventos ou condições indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da

Companhia e suas controladas. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, 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.

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras, 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 e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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 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 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 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 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

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.

Rio de Janeiro, 22 de agosto de 2024.

RSM ACAL AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CRC - RJ – 4080/O-9



Cláudio Silva Foch
Contador - CRC-RJ - 102.455/O-4



Josias Pereira Cardoso
Contador – CRC-RJ – 115.515/O-1

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------|---------------|---------------|
| ATIVO | | | |
| CIRCULANTE | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 1.152 | 116 |
| Tributos a recuperar | 4 | 1 | - |
| Mútuos – partes relacionadas | | - | 500 |
| | | <u>1.153</u> | <u>616</u> |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | | | |
| Tributos a recuperar | 4 | 58 | 58 |
| Contas a receber – partes relacionadas | 8 | 516 | 318 |
| Depósitos judiciais | | 10 | 10 |
| | | <u>584</u> | <u>386</u> |
| Investimento | | | |
| Investimento | 5 | 23.689 | 26.477 |
| TOTAL DO ATIVO | | <u>25.426</u> | <u>27.479</u> |
| PASSIVO | | | |
| CIRCULANTE | | | |
| Tributos a recolher | | 10 | 2 |
| Fornecedores | 7 | 25 | - |
| Contas a pagar – partes relacionadas | 8 | 73 | - |
| | | <u>108</u> | <u>2</u> |
| NÃO CIRCULANTE | | | |
| Contas a pagar – partes relacionadas | | - | 5 |
| | | <u>-</u> | <u>5</u> |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | |
| Capital social | 10 | 67.574 | 65.224 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | | (11) | (56) |
| Prejuízos Acumulados | | (42.245) | (37.696) |
| | | <u>25.318</u> | <u>27.472</u> |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | <u>25.426</u> | <u>27.479</u> |

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

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Demonstração de resultado do exercício

Findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Despesas operacionais | | |
| Despesas gerais e administrativas | 11 (1.768) | (656) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 5 (2.833) | (10.459) |
| Prejuízo operacional | <u>(4.601)</u> | <u>(11.115)</u> |
| Receitas financeiras | 12 68 | 26 |
| Despesas financeiras | 12 (1) | (1) |
| Resultado financeiro líquido | <u>67</u> | <u>25</u> |
| Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social | <u>(4.534)</u> | <u>(11.090)</u> |
| Imposto de renda | 6b (10) | (4) |
| Contribuição social | 6b (6) | (2) |
| Prejuízo do exercício | <u>(4.550)</u> | <u>(11.096)</u> |
| | | |
| Média ponderada de ações no exercício | 62.443.298 | 58.903.965 |
| | | |
| Prejuízo líquido por cota | (0,073) | (0,19) |

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

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Demonstração do resultado abrangente

Findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|-----------------|
| Prejuízo do exercício | (4.550) | (11.096) |
| Outros resultados abrangentes | (45) | (56) |
| Resultado abrangente do exercício | (4.595) | (11.152) |

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

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

| | Capital social | Prejuízos acumulados | Ajuste de aval. Patrimonial | Total |
|---|-----------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 64.202 | (26.598) | - | 37.604 |
| Aumento de capital | 1.022 | - | - | 1.022 |
| Ajuste de aval. Patrimonial | - | - | (56) | (56) |
| Prejuízo do exercício | - | (11.096) | - | (11.096) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 65.224 | (37.696) | (56) | 27.472 |
| Aumento de capital | 2.350 | - | - | 2.350 |
| Prejuízo do exercício | - | (4.550) | - | (4.550) |
| Ajuste de aval. Patrimonial | - | - | 45 | 45 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 67.574 | (42.245) | (11) | 25.318 |

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

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Demonstração dos fluxos de caixa dos exercícios

Findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|----------------|-----------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social | (4.534) | (11.090) |
| Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa: | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 2.833 | 10.459 |
| Juros a realizar | (6) | - |
| Prejuízo do exercício ajustado | (1.707) | (631) |
| Variações no capital circulante | | |
| Tributos a recuperar | 5 | (5) |
| Fornecedores | 25 | - |
| Contas a receber - partes relacionadas | (198) | - |
| Tributos a recolher | 1 | (3) |
| Contas a pagar - parte relacionadas | 68 | (85) |
| Caixa líquido gerado nas atividades operacionais | (1.806) | (724) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (8) | (2) |
| Caixa líquido consumido nas atividades operacionais | (1.814) | (726) |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | |
| Mútuo – partes relacionadas | 500 | (500) |
| Caixa líquido consumido nas atividades de investimento | 500 | (500) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamentos | | |
| Aumento de capital | 2.350 | 1.022 |
| Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento | 2.350 | 1.022 |
| Aumento do caixa e equivalentes de caixa | 1.036 | (204) |
| Varição do caixa e equivalentes de caixa | | |
| No início do exercício | 116 | 320 |
| No final do exercício | 1.152 | 116 |
| Aumento do caixa e equivalentes de caixa | 1.036 | (204) |

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

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

1. Contexto operacional

A Companhia Bauer-RJ de Atividades Agropecuárias e Participações (“Sociedade” ou “Bauer”) foi constituída em 18 de maio de 2006. Seu objeto social é o desenvolvimento de atividades agropecuárias em imóveis próprios ou de terceiros e participação em outras sociedades, na qualidade de quotista ou acionista. A Sociedade ainda não exerce atividades agropecuárias.

Em dezembro de 2016 a Sociedade adquiriu participação da Inbrands S.A. (“Inbrands”), através da liquidação do Fundo Vinci 10 FI RF CP, repassando as cotas detidas aos cotistas.

Em 24 de setembro de 2018, a Sociedade realizou um aporte de capital na Inbrands no valor de R\$ 25.000 mediante a capitalização de créditos decorrente dos adiantamentos para futuro aumento de capital realizados em 26 de julho de 2018 e 18 de setembro de 2018, passando a deter 12,33% de participação.

Em decorrência do aumento de capital da investida Inbrands que ocorreu em 11 de julho de 2019 o percentual de participação da Bauer passou a ser de 11,97927%.

2. Resumo das principais políticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Sociedade foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRSs”) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC e pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

A Administração da Sociedade entende que todas as informações relevantes das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às informações utilizadas na sua gestão.

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Administração da Sociedade em xx de xxx de 2024.

2.2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos instrumentos financeiros não-derivativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado, quando aplicável.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Sociedade.

2.4. Classificação circulante e não circulante

Os ativos e passivos no balanço patrimonial são classificados como circulante quando mantidos principalmente para negociação e quando se espera realizá-los dentro de 12 meses após o período de divulgação. Os demais

ativos e passivos são classificados como não circulantes. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

2.5. Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósito bancário e outros investimentos.

2.6. Contas a receber de clientes

As contas a receber correspondem aos valores a receber pelo serviço de administração de recursos. O prazo de recebimento é inferior a um ano, e, portanto, as contas a receber estão classificadas no ativo circulante. Uma provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída quando existe uma evidencia objetiva de que a Sociedade não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das contas a receber.

2.7. Uso de estimativas e julgamentos

Ao preparar as demonstrações financeiras, a Administração da Sociedade se baseia em estimativas e premissas derivadas da experiência histórica e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, as quais se consideram razoáveis e relevantes. A aplicação das estimativas e premissas frequentemente requer julgamentos relacionados a assuntos que são incertos, com relação aos resultados das operações e ao valor dos ativos e passivos. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem a mensuração de instrumentos financeiros, provisão para perdas em ativos, provisão para imposto de renda e contribuição social e outras avaliações similares. Os resultados operacionais e posição financeira podem diferir se as experiências e premissas utilizadas na mensuração das estimativas forem diferentes dos resultados reais.

2.8. Resumo das principais políticas contábeis

2.8.1 Instrumentos financeiros

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

(i) Ativos financeiros não derivativos

A Sociedade reconhece os ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) inicialmente na data da negociação na qual a Sociedade se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Sociedade desconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Sociedade transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

(ii) Passivos financeiros não derivativos

Os passivos financeiros (incluindo passivos designados pelo valor justo registrado no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Sociedade se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Sociedade baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retirada, cancelada ou vencida.

A Sociedade classifica os passivos financeiros não derivativos na categoria de outros passivos financeiros. Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

(iii) Instrumentos financeiros derivativos

A Sociedade não opera com instrumentos financeiros derivativos. De acordo com suas políticas financeiras, a Sociedade não efetua operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

2.9. Investimento

Apesar de possuir apenas 11,97927% de participação na Inbrands, a Sociedade é parte do Grupo econômico que possui controle compartilhado nessa empresa. Desta forma, o investimento em participação na Inbrands é contabilizado com base no método da equivalência patrimonial.

O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação da Sociedade no patrimônio líquido da controlada a partir da data de aquisição.

Foi efetuado registro no total de R\$11.295 (2022 R\$11.295), referente a redução ao valor recuperável, conforme testes de impairment, realizados pela Sociedade.

2.10. Tributação

O Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido são calculados conforme normas estabelecidas para apuração do Lucro Presumido.

O imposto de renda é computado com presunção de 32% sobre a receita de prestação de serviços e 8% sobre a receita de venda, em geral acrescido das demais receitas, pela alíquota de 15% e do adicional de 10% quando a base de cálculo exceder R\$ 60.000,00 no trimestre, enquanto que a contribuição social é computada com presunção de 32% sobre a receita de prestação de serviços e 12% sobre a receita de venda, em geral acrescida das demais receitas, pela alíquota de 9%, reconhecidas pelo regime de caixa.

2.11. Dividendos

A distribuição de dividendos é reconhecida no passivo nas demonstrações financeiras no período em que a distribuição é aprovada pelos acionistas, ou quando da proposição do dividendo mínimo obrigatório previsto no Estatuto da Sociedade.

2.12. Lucro por ação

O resultado básico diluído por ação é calculado mediante a divisão do resultado do exercício ajustado atribuível aos titulares de ações ordinárias da Sociedade pelo número médio ponderado dessas ações em poder dos acionistas e respeitando-se as regras de distribuição de dividendos previstas no Estatuto Social da Sociedade.

Quando aplicável, o número médio ponderado de ações é calculado a partir do número de ações ordinárias em circulação no início do período, ajustado pelo número de ações readquiridas ou emitidas durante o período multiplicado por um fator ponderador de tempo.

2.13. Demonstração dos Fluxos de Caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto.

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

3. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa são demonstrados a seguir:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------|-------------|
| Conta bancária – Bradesco c/c 70062-2 Ag 02372 | 4 | 2 |
| Fundo de Renda Fixa – FI VINCI | 355 | 114 |
| CDB-DI | 793 | - |
| Total | <u>1.152</u> | <u>116</u> |

As aplicações financeiras são mantidas com instituições financeiras de primeira linha, e podem ser resgatadas a qualquer tempo, de acordo com as necessidades de capital de giro da Sociedade.

4. Tributos a Recuperar

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------|-------------|
| Circulante | | |
| Imposto de Renda Pessoa Jurídica | 1 | - |
| Total | <u>1</u> | <u>-</u> |
| Não Circulante | | |
| IRPJ – Processo 299605318628111912024855 | 1 | 4 |
| IRPJ – Processo 020441154928111912027700 | 27 | 25 |
| IRPJ – Processo 069743134229092112023800 | 18 | 16 |
| IRPJ – Processo 302166810729092112025002 | 12 | 11 |
| IRPJ Saldo Negativo 2021 | - | 2 |
| Total | <u>58</u> | <u>58</u> |

5. Investimentos

Até dezembro de 2016, a Sociedade investia parte dos seus recursos no Fundo Vinci 10 FI RF Crédito Privado (“Fundo”), que possuía como principal ativo ações da Inbrands S.A. Em 23 de dezembro de 2016, através de Ata de Assembleia Geral de Cotistas do Fundo, foi deliberado a liquidação do Fundo com a consequente divisão do Patrimônio Líquido entre os cotistas na mesma proporção das cotas detidas. Desta forma, a Bauer adquiriu 3.798.115 ações da Inbrands S.A. que na respectiva data representavam R\$ 16.917.

Como o investimento na Inbrands estava avaliado ao valor justo na data da liquidação do Fundo, o valor de R\$ 2.635, correspondente à diferença entre o valor justo e o valor patrimonial da Inbrands, na proporção da participação adquirida pela Bauer, foi registrado como ágio na aquisição. Em 31 de dezembro de 2019 a Sociedade analisou a recuperabilidade do ágio com base em avaliação interna do valor justo do investimento, concluindo pela não necessidade da constituição de provisão para valor não recuperável (“impairment”).

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a composição do saldo de investimentos está demonstrado abaixo:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|---------------|---------------|
| Investimento na Inbrands valor patrimonial | 32.349 | 35.137 |
| Ágio na aquisição do investimento da Inbrands | 2.635 | 2.635 |
| (-) Impairment | (11.295) | (11.295) |
| Saldo em 31 de dezembro | <u>23.689</u> | <u>26.477</u> |

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

A evolução do saldo do investimento na Inbrands avaliado a valor patrimonial está demonstrado a seguir:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|---------------|---------------|
| Saldo em 1 de janeiro | 35.137 | 34.357 |
| Equivalência patrimonial | (2.788) | 928 |
| Alteração na participação relativa do investimento | - | (92) |
| Ajuste de Avaliação patrimonial | - | (56) |
| Saldo em 31 de dezembro | 32.349 | 35.137 |

Os dados de participação societária, patrimônio líquido e resultado da Inbrands está demonstrados a seguir:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Participação no capital social | 11,97927% | 11,97927% |
| Patrimônio líquido | 270.043 | 293.317 |
| Resultado do exercício | (23.650) | (7.929) |

Resultado de equivalência patrimonial do exercício está demonstrada a seguir:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-------------------------------------|----------------|-----------------|
| Despesa de equivalência patrimonial | (3.940) | (13.670) |
| Receita de equivalência patrimonial | 1.107 | 3.211 |
| Total | (2.833) | (10.459) |

6. Imposto de Renda e Contribuição Social a pagar

a) **Corrente:** O valor apurado para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) sobre o lucro presumido no período é o demonstrado abaixo:

| | <u>1º Trimestre</u> | <u>2º Trimestre</u> | <u>3º Trimestre</u> | <u>4º Trimestre</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Receita prestação de serviços | - | - | - | - | - |
| Base de cálculo (32%) | - | - | - | - | - |
| Receitas financeiras | 3.093 | 2.593 | 17.971 | 11.215 | 34.872 |
| Base tributável | 3.093 | 2.593 | 17.971 | 11.215 | 34.872 |
| IRPJ devido (15%) | 464 | 389 | 2.696 | 1.682 | 5.231 |
| IRPJ adicional (10%) | - | - | - | - | - |
| (-) IRRF retido e apl. financeira | (164) | (389) | (1.655) | (1.682) | (3.890) |
| IRPJ a pagar | 300 | - | 1.041 | - | 1.341 |
| CSLL devida (9%) | 279 | 233 | 1.617 | 1.009 | 3.138 |
| CSLL a pagar | 278 | 233 | 1.617 | 1.009 | 3.138 |

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

b) Diferido: O valor apurado para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) sobre o lucro presumido no período é o demonstrado abaixo:

| | 1º Trimestre | 2º Trimestre | 3º Trimestre | 4º Trimestre | Total |
|-------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Receita prestação de serviços | - | - | - | - | - |
| Base de cálculo (32%) | - | - | - | - | - |
| Receitas financeiras | 5.026 | 4.525 | 25.133 | 33.299 | 67.983 |
| Base tributável | 5.026 | 4.525 | 25.133 | 33.299 | 67.983 |
| IRPJ devido (15%) | 754 | 679 | 3.770 | 4.995 | 10.198 |
| IRPJ adicional (10%) | - | - | - | - | - |
| IRPJ a pagar | 754 | 679 | 3.770 | 4.995 | 10.198 |
| CSLL devida (9%) | 452 | 407 | 2.262 | 2.997 | 6.118 |
| CSLL a pagar | 452 | 407 | 2.262 | 2.997 | 6.118 |

7. Fornecedores

A composição dos fornecedores é demonstrada abaixo:

| | 2023 | 2022 |
|------------------------|-----------|----------|
| Fornecedores nacionais | 25 | - |
| Total | 25 | - |

8. Transações com parte relacionadas

Representado pelos pagamentos efetuados pela Sociedade em nome das empresas ligadas. Sobre estas operações não incidem atualizações monetárias e/ou encargos financeiros e não possuem vencimento.

| | 2023 | 2022 |
|---|------------|------------|
| Auratus Empreendimentos Imobiliários S.A. | - | 297 |
| PCP Latin America Power S/A | 516 | 21 |
| Total | 516 | 318 |

Representado pelas despesas da Sociedade que foram pagas pelas empresas ligadas. Sobre estas operações não incidem atualizações monetárias e/ou encargos financeiros e não possuem vencimento.

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------|----------|----------|
| PCP Latin America Power S.A. | - | 5 |
| Total | - | 5 |

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------|----------|
| Auratus Empreendimentos Imobiliários S.A. | 73 | - |
| Total | 73 | - |

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

9. Contingências

A Sociedade é parte em um processo arbitral instaurado pelos acionistas da Inbrands, objetivando a declaração de competência do Tribunal Arbitral para o julgamento de demanda ajuizada pela Sociedade perante o Tribunal de Justiça de São Paulo, bem como a declaração de nulidade/ineficácia de Contrato de Opção em que a Sociedade é parte. Em 31 de dezembro de 2023, o risco de perda deste processo arbitral, foi avaliado como possível no valor de R\$ 1.033.

A Sociedade figura no polo passivo de um processo judicial de natureza ambiental movido pelo Estado do Mato Grosso. O processo corresponde à execução de multa imposta em Auto de Infração da Secretaria de Estado de Meio Ambiente (SEMA). Em 31 de dezembro de 2023 o valor atribuído ao processo é de R\$ 238, com risco de perda possível.

10. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

Em 24 de Julho de 2023, os acionistas aumentaram o capital em R\$ 2.350.000,00 mediante a emissão de 5.504.802 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de aproximadamente R\$ 0,4269 cada. Dessa forma, o capital social passou de R\$ 65.224.163,29 dividido em 59.909.581 ações ordinárias, e nominativas e sem valor nominal, para R\$ 67.574.163,29 dividido em 65.414,383 ações ordinárias, nominativa e sem valor nominal.

b) Reserva legal

Pela legislação societária brasileira, a Sociedade deve transferir 5% do lucro líquido anual apurado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para a reserva legal, até que essa reserva seja equivalente a 20% do capital integralizado. A reserva legal pode ser utilizada para aumentar o capital ou para absorver prejuízos.

c) Dividendos

O estatuto social da Sociedade não dispõe sobre a distribuição do lucro, sendo a distribuição anual de dividendos correspondentes a cinquenta por cento (50%) do lucro líquido de cada exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei no 6.404/76, ressalvada a hipótese prevista no parágrafo 4º do referido artigo 202.

d) Ajuste de avaliação patrimonial

O saldo de ajuste de avaliação patrimonial está demonstrado no quadro abaixo até o 3º trimestre de 2023, conforme balancete da Inbrands S.A.:

| | 2022 | 1º trimestre | 2º trimestre | 3º trimestre | 4º trimestre | Total |
|--------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Outros resultados abrangentes | (469) | 1.730 | (220) | 127 | (1.260) | (92) |
| Participação no capital social | 11,97927% | 11,97927% | 11,97927% | 11,97927% | 11,97927% | 11,97927% |
| Total | (56) | 207 | (26) | 15 | (151) | (11) |

e) Prejuízo básico e diluído por ação

O cálculo do resultado básico por ação é feito através da divisão do resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora (após o ajuste referente aos juros sobre as ações preferenciais conversíveis e sobre títulos conversíveis, em ambos os casos líquido de impostos) pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício, conforme quadro abaixo:

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

| Período findos em | Prejuízo do exercício | Média ponderada de ações ordinárias | Prejuízo por ação |
|-------------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------|
| 31/12/2023 | (4.550) | 62.443.298 | (0,072866106) |

| Período findos em | Prejuízo do exercício | Média ponderada de ações ordinárias | Prejuízo por ação |
|-------------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------|
| 31/12/2022 | (11.096) | 58.903.965 | (0,18837499) |

11. Despesas gerais e administrativas

Em 31 de dezembro, as despesas administrativas eram compostas da seguinte forma:

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|--------------|
| Serviços prestados de Contabilidade, Auditoria, Advocatícios, Assessoria e consultoria | (1.758) | (554) |
| Emolumentos Judiciais e Cartorários | (1) | (4) |
| Total | (1.759) | (558) |

Em 31 de dezembro, as despesas tributárias eram compostas da seguinte forma:

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------|----------------|--------------|
| IOF | (9) | (1) |
| Impostos e taxas diversos | - | (97) |
| TOTAL | (9) | (98) |
| | (1.768) | (656) |

12. Resultado financeiro líquido

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Rendimentos de aplicações financeiras | 62 | 17 |
| Receita de juros | 6 | 9 |
| Despesas financeiras | (1) | (1) |
| TOTAL | 67 | 25 |

13. Eventos Subsequentes

A Administração entende que não existem eventos subsequentes de acordo com a norma de divulgação, para serem informados na presente nota explicativa.

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

CNPJ: 08.183.208/0001-03

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Milhares de Reais - R\$)

COMPANHIA BAUER- RJ - ATIVIDADES AGROPECUARIAS E PARTICIPACOES

Bruno Augusto Sacchi Zaremba

CPF: 034.032.377-96

Diretor

DOMINGUES E PINHO CONTADORES LTDA.

CRC-RJ 001137/O-0

Gloria Cunha dos Santos

CRC-RJ 059.507/O-0 – Contadora