
Sacyr Construcción S.A. do Brasil

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Sacyr Construcción S.A. do Brasil

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Sacyr Construcción S.A. do Brasil ("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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sacyr Construcción S.A. do Brasil 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". 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, 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.

Responsabilidades da diretoria pelas demonstrações financeiras

A diretoria da Companhia 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.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia 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



Sacyr Construcción S.A. do Brasil

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 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.
- 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.

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.

São Paulo, 22 de março de 2024

DocuSigned by:
Felipe Edmond Ayoub
Signed By: FELIPE EDMOND AYOUB:12504641885
CPF: 12504641885
Signing Time: 22 de março de 2024 | 14:32 BRT
© ECF Brasil. OU: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB
C. SRB
Instit: AC SERASA RFB v1

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

Felipe Edmond Ayoub
Contador CRC 1SP187402/O-4

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 43B97824E695419496A7CA5C6A601950

Status: Concluído

Assunto: Complete com a DocuSign: SACYRCONSTRUCCIONBRASIL23.DEZ.docx, Draft Notas Explicativas Sacyr Con...

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 36

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 1

Rubrica: 0

Mozart Leite

Assinatura guiada: Ativado

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

mozart.leite@pwc.com

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Endereço IP: 134.238.158.213

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Mozart Leite

Local: DocuSign

22 de março de 2024 | 13:59

mozart.leite@pwc.com

Eventos do signatário

Felipe Edmond Ayoub

felipe.ayoub@pwc.com

Sócio PricewaterhouseCoopers

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Assinatura

DocuSigned by:

 D674A8112F3C4B6...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 18.231.224.30

Registro de hora e data

Enviado: 22 de março de 2024 | 14:06

Visualizado: 22 de março de 2024 | 14:29

Assinado: 22 de março de 2024 | 14:32

Eventos do signatário presencial**Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de entrega do editor****Status****Registro de hora e data****Evento de entrega do agente****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega intermediários****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega certificados****Status****Registro de hora e data****Eventos de cópia****Status****Registro de hora e data****Eventos com testemunhas****Assinatura****Registro de hora e data****Eventos do tabelião****Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de resumo do envelope****Status****Carimbo de data/hora**

Envelope enviado

Com hash/criptografado

22 de março de 2024 | 14:06

Entrega certificada

Segurança verificada

22 de março de 2024 | 14:29

Assinatura concluída

Segurança verificada

22 de março de 2024 | 14:32

Concluído

Segurança verificada

22 de março de 2024 | 14:32

Eventos de pagamento**Status****Carimbo de data/hora**

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Balço patrimonial Em milhares de reais

Ativo	Notas	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	41.290	12.695
Estoques	5	19.364	5.766
Contas a receber de clientes	6	299.443	217.188
Contas a receber de consorciadas	7	36.587	33.116
Impostos a recuperar	8	1.326	911
Outros ativos	9	35.406	13.559
Total do ativo circulante		433.416	283.235
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Depósitos judiciais		786	978
Partes relacionadas	10	396	1.068
Outros ativos	9	1.043	7.220
		2.225	9.266
Total do ativo não circulante		129.493	42.432
Total do ativo		562.909	325.667

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante			
Fornecedores e outras obrigações	13	135.086	51.810
Empréstimos e financiamentos	14	40.243	8.984
Salários, apropriações e encargos		16.393	11.243
Obrigações tributárias	15	24.538	17.082
Adiantamento de clientes	16	-	6.135
Contas a pagar de consorciadas	7	3.454	4.461
Partes relacionadas	10	6.737	20.472
Outras obrigações	18	-	10.524
Total do passivo circulante		226.451	130.711
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14	31.602	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	1.231	577
Contas a pagar com partes relacionadas	10	15.682	22.607
Adiantamento de clientes	16	109.012	109.012
Provisão para garantias de obras		1.770	1.414
Provisão para contingências	17	13.903	13.858
Outras contas a pagar	18	-	2.545
Total do passivo não circulante		173.200	150.013
Total do passivo		399.651	280.724
Patrimônio líquido	19		
Capital social		281.319	173.089
Ajuste de avaliação patrimonial		18.421	-
(-) Prejuízos acumulados		(136.482)	(128.146)
Total do patrimônio líquido		163.258	44.943
Total do passivo e patrimônio líquido		562.909	325.667

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

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Notas	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita líquida	20	325.229	297.779
Custo dos serviços prestados	21	<u>(263.975)</u>	<u>(247.841)</u>
Lucro bruto		61.254	49.938
Despesas gerais e administrativas	22	(66.745)	(57.819)
Provisão de impairment de recebíveis	23	<u>-</u>	<u>(35.506)</u>
Prejuízo operacional		<u>(5.491)</u>	<u>(43.387)</u>
Receitas financeiras	24	8.710	5.272
Despesas financeiras	24	<u>(10.901)</u>	<u>(10.301)</u>
Resultado financeiro		<u>(2.191)</u>	<u>(5.029)</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(7.682)	(48.416)
Imposto de renda e contribuição social – corrente e diferido	11	<u>(654)</u>	<u>(13.954)</u>
Prejuízo do exercício		<u><u>(8.336)</u></u>	<u><u>(62.370)</u></u>

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

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prejuízo líquido do exercício	<u>(8.336)</u>	<u>(62.370)</u>
Outros componentes do resultado abrangente		
Itens que não serão reclassificados para o resultado	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>(8.336)</u></u>	<u><u>(62.370)</u></u>

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

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Em 1º de janeiro de 2022		88.120	-	(65.776)	22.344
Aumento de capital social	19	84.969	-	-	84.969
Prejuízo do exercício		-	-	(62.370)	(62.370)
Em 31 de dezembro de 2022		173.089	-	(128.146)	44.943
Aumento de capital social	19	108.230	-	-	108.230
Contribuição de capital de controladora		-	18.421	-	18.421
Prejuízo do exercício		-	-	(8.336)	(8.336)
Em 31 de dezembro de 2023		281.319	18.421	(136.482)	163.258

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

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(7.682)	(48.416)
Ajustes sobre o prejuízo do exercício		
Depreciação e amortizações	7.325	1.749
Provisão para impairment de recebíveis	-	35.506
Juros sobre empréstimos financeiros	2.401	4.296
Juros sobre empréstimos de mútuos	919	1.011
Variações cambiais	(1.925)	(3.049)
Baixa de imobilizado e intangível	9	4.701
Provisões para garantias de obras	1.121	(357)
Provisões de natureza cível	868	11.501
Provisões de natureza trabalhista	127	(317)
Provisões de ações de cobrança	(222)	222
(Aumento)/redução de ativos		
Contas a receber	(82.254)	(104.747)
Contas a receber de consorciadas	(3.471)	(21.159)
Impostos a recuperar	(415)	(402)
Outros ativos	(21.847)	(7.592)
Aumento/(redução) de passivos		
Fornecedores	83.276	(11.869)
Salários, apropriações e encargos	5.150	2.807
Obrigações tributárias	7.456	(589)
Adiantamentos clientes	(6.136)	64.806
Contas a pagar	7.897	8.167
Contas a pagar de consorciadas	(1.007)	4.341
Partes relacionadas	(6.465)	7.160
Caixa líquido aplicados nas atividades operacionais	(14.875)	(52.230)
Outros fluxos de caixa das atividades operacionais		
Juros mútuos pagos	(1.037)	(1.106)
Juros empréstimos pagos	(2.401)	(4.296)
Caixa líquido aplicados nas atividades operacionais	(3.438)	(5.402)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(101.436)	(24.332)
Aquisição de intangível	-	(1.880)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(101.436)	(26.212)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de capital	108.230	84.969
Captação de empréstimos financeiros	80.008	17.500
Pagamento de empréstimos financeiros	(17.147)	(37.971)
Captação de mútuos – partes relacionadas	921	21.417
Pagamento de mútuos – partes relacionadas	(23.668)	(2.618)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	148.344	83.297
Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	<u>28.595</u>	<u>(547)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	12.695	13.242
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	41.290	12.695
Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	<u>28.595</u>	<u>(547)</u>

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

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.1 Contexto operacional

A Sacyr Construcción S.A. do Brasil (“Companhia”), localizada na Rua Fidêncio Ramos, 195 – 14º andar – conjuntos 142 e 144, Vila Olímpia, São Paulo – SP, CEP 04551-010, é uma filial da empresa espanhola SACYR CONSTRUCCIÓN, S.A., que recebeu autorização para operar no Brasil pela portaria nº. 1.021-SEI, de 13 de junho de 2018 do Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior e Serviços, e tem como objeto social a execução de contratos de obras públicas ou privadas e o desenvolvimento de projetos relacionados ao seu ramo de atividade.

A Companhia começou oficialmente sua atuação no Brasil em 2019, participando de algumas obras em parceria com outras empresas.

1.2 Principais projetos da Companhia:

a) Construção do trecho Linha Leste do Metrô de Fortaleza, integrando o Consórcio FTS:

O empreendimento de Metrô de Fortaleza Linha Leste, o Consórcio FTS teve redução do nível de atividades nos anos de 2022 e 2023 em decorrência de suspensão temporária dos serviços de perfuração de túneis decorrentes da necessidade de manutenções corretivas das tuneladoras. Em consequência, o contrato teve o ritmo do cumprimento do cronograma de atividades significativamente afetado, impossibilitando o consórcio de executar a principal atividade do contrato. Ressaltando que os equipamentos de perfuração de túneis desse projeto são de responsabilidade do contratante, e este está realizando atualmente as reparações necessárias dos equipamentos. A Companhia possui 50% de participação no consórcio.

Finalmente, em outubro de 2023 foi firmado pelas partes o Termo de Acordo Extrajudicial, com novas premissas para execução da obra, que permitirá ao Consórcio recompor os impactos econômico-financeiros devido à não operacionalização efetiva dos equipamentos, bem como o realinhamento de preços dos insumos básicos da construção.

b) Contrato para execução de obras de infraestrutura ferroviária nos Trechos 01, 02 e 03 de Goiás, através do Consórcio SNE (Sacyr Neopul ETC):

Relativamente ao contrato de execução de obras de infraestrutura ferroviária nos Trechos 01, 02 e 03 de Goiás, firmado com o cliente RUMO, que resultou em impacto negativo no exercício de 2022, devido ao rompimento unilateral do contrato pelo cliente RUMO com o Consórcio SNE. A Companhia contestou a decisão unilateral imposta pelo contratante. Entretanto, em outubro de 2023, as partes renunciaram mutuamente quanto a execução dos seus respectivos direitos decorrentes do Contrato e da arbitragem, firmando acordo através do Termo de Declaração e Outras Avenças que pôs fim a discussão e firmaram a resolução do contrato.

c) O projeto do Metrô de São Paulo Linha 02 Verde - Vila Prudente - Dutra:

Obra metroviária importante, iniciou no exercício de 2023 a principal atividade deste contrato que é a escavação do túnel subterrâneo desta linha do Metrô. A Companhia possui 33,33% de participação no consórcio.

d) Construção da Rodovia RSC-287 localizada no Estado do Rio Grande do Sul:

Em 2021, a Companhia iniciou a exploração e construção da Rodovia RSC-287 localizada no Estado do Rio Grande do Sul.

Esse projeto consolida a presença no Brasil, incorporando o elemento investidor da Controladora na operação do País. Está conquista aumenta a atenção sobre projetos similares, para os quais a experiência obtida, será fundamental para incrementar a capacidade comercial do grupo, trazendo seguramente mais projetos. Com isso, a Companhia otimizará sua margem, visto que não será realizada por meio de parcerias em consórcios, mas de forma exclusiva com 100% de participação nos resultados da construção. Estima-se que essas ações impactarão positivamente os resultados, liquidez e geração de caixa da Companhia no curto, médio e longo prazo.

Por ter como foco obras públicas e privadas de infraestrutura, a companhia vem participando anualmente em processos licitatórios, visando obter maior participação e consolidação nesse segmento e assim impulsionar sua operação. Paralelamente, com o início de atividades da Sacyr Concessões no mercado brasileiro, teremos potencialmente novas oportunidades associadas às obras na área das concessões.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria, em 22 de Março de 2024.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.3 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As principais políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 1.4.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis materiais do Grupo. As áreas que requer maior nível de julgamento e tem maior complexidade, assim como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 2.

Continuidade operacional

As normas contábeis requerem que ao elaborar as demonstrações financeiras, a administração faça a avaliação da capacidade da entidade em continuar suas operações no futuro previsível. A administração, considerando o equilíbrio observado do seu capital circulante líquido, e expectativa de geração de caixa suficiente para liquidar os seus compromissos nos próximos 12 meses, concluiu que na fase atual dos seus projetos, a Companhia necessita de aportes de seus sócios para continuar suas operações, e que não há nenhuma incerteza relevante que possa gerar dúvidas significativas a respeito da sua capacidade de continuar operando e, portanto, concluiu que é apropriado usar o pressuposto de continuidade operacional para a elaboração de suas demonstrações financeiras.

Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras estão expressas em milhares de Reais (“R\$”), arredondados ao milhar mais próximo, bem como as divulgações de montantes em outras moedas, quando necessário, foram efetuadas em milhares, exceto quando indicado de outra forma. Os itens divulgados em outras moedas estão devidamente identificados, quando aplicável.

As operações em moeda estrangeira, isto é, qualquer moeda diferente da moeda funcional, são convertidas para a moeda funcional usando as taxas de câmbio vigentes nas datas das operações.

Os saldos das contas de balanço são convertidos pela taxa de câmbio em vigor nas datas dos balanços. Os ganhos e as perdas de variação cambial decorrente da liquidação dessas operações e da conversão de ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são registradas no resultado do exercício, em “receitas financeiras” e “despesas financeiras”.

1.3 Principais políticas contábeis materiais

Consórcios Construtores

A Companhia participa no mercado brasileiro parcialmente por meio de sua integração em Consórcios, que são agrupamentos de Companhias voltados para a construção, fiscalização, gerenciamento, controle de Obras e projetos. As demonstrações financeiras refletem os ativos, passivos e resultados dos consórcios, de acordo com a participação efetiva da Companhia:

- (a) Participação de 50% no Consórcio FTS (Linha Leste), constituído em 25 de julho de 2018, com o objetivo de implantar as obras civis e o sistema de alimentação de energia elétrica catenária, telecomunicações, sinalização e controle, bilhetagem, ventilação e equipamentos de oficina da Fase 1 da Linha Leste do Metrô de Fortaleza.
- (b) Participação de 33,33% no Consórcio Linha 02 Verde - Vila Prudente - Dutra, constituído em 09 de setembro de 2014, com o propósito de executar as obras civis, incluindo obra bruta, acabamento e via permanente no trecho Vila Prudente – Dutra da Linha 02 – Verde da Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô. A Sacyr Construcción integrou esse contrato em 2019.

Caixa e equivalentes de caixa

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. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores que a Companhia tem direito de receber pelas vendas de mercadorias e serviços em suas atividades e são reconhecidas a medida em que a contraprestação que é incondicional for devida pelo cliente (ou seja, apenas a passagem do tempo é necessária antes do pagamento da contraprestação ser devido) e são mensurados no reconhecimento inicial pelo valor justo da contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca dos bens prometidos ao cliente.

As contas a receber são mensuradas ao custo amortizado por meio de método de juros e estão sujeitos a análise de redução ao valor recuperável.

As contas a receber são apuradas com base nas medições mensais enviadas ao cliente, juntamente com a nota fiscal e, recebidos nos prazos contratualmente previstos. Em caso de imparidades, são revistas e registra-se a provisão para perdas. Em relação às receitas relacionadas à aplicação da norma CPC 47, são revistas mensalmente de acordo com a porcentagem de conclusão (“Método PoC”).

Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas.

As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos e são reconhecidos no resultado.

O imposto corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

Regime do Lucro Real Anual: para a Companhia, foi realizada a opção pelo regime de tributação do Lucro Real, na apuração pelo Anual. O imposto de renda e a contribuição social, do exercício corrente e diferido, são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre a base tributável excedente de R\$240 ao ano para imposto de renda, e 9% sobre a base tributável para contribuição social

Adicionalmente, a Companhia faz o registro dos impostos diferidos sobre receitas não realizadas, aplicando as alíquotas de 25% para imposto de renda e 9% para contribuição social, sob determinada base.

Impostos e contribuição social correntes e diferidos

Os ativos e passivos de imposto de renda corrente são mensurados pelo valor que se espera que seja recuperado ou pago às autoridades fiscais com base nas alíquotas e leis tributárias usadas para calcular o valor, são aquelas que foram promulgadas ou substancialmente promulgadas na data do balanço nos países onde a Companhia opera e gera lucro tributável. A Companhia avalia, periodicamente, os tratamentos fiscais assumidos nas apurações dos tributos sobre o lucro com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações que podem ser diversas e considera se é provável que a autoridade fiscal aceitaria o tratamento fiscal incerto. A Companhia avalia os saldos destes tributos com base no valor mais provável ou no valor esperado, dependendo de qual método é avaliado como aquele que fornece a melhor previsão da resolução da incerteza.

No Brasil, incluem o imposto de renda pessoa jurídica (“IRPJ”) e a contribuição social sobre o lucro líquido (“CSLL”), que são calculados com base no lucro tributável, aplicando-se a alíquota de 15% mais adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceda R\$ 240 para IRPJ e 9% para CSLL e considera a compensação de prejuízos fiscais, limitada a 30% do lucro tributável anual. O lucro tributável reflete o lucro antes dos impostos ajustado por itens não tributáveis e não dedutíveis (itens temporários e permanentes).

Os impostos diferidos representam débitos e créditos fiscais sobre diferenças temporárias entre a base fiscal e a base contábil de ativos e passivos sobre prejuízos fiscais acumulados. Impostos diferidos ativos e passivos são classificados como “não circulantes” conforme requerido pelo CPC 32 - Tributos sobre o lucro.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado a cada data de balanço e reduzido na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido seja utilizado. Ativos fiscais diferidos não reconhecidos são reavaliados a cada data de balanço e são reconhecidos na

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados. A estimativa de lucros tributáveis futuros requer julgamentos, estimativas e interpretação de leis tributárias.

Ativos e passivos fiscais diferidos 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 e refletem as incertezas relacionadas a estes tributos, quando aplicável.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados se existir um direito legal exequível de compensar os passivos fiscais com os ativos fiscais, e se estiverem relacionados aos impostos lançados pela mesma autoridade fiscal sob a mesma entidade tributável. Portanto, para fins de apresentação, os saldos de ativos e passivos fiscais estão sendo divulgados separadamente.

Provisões para risco e encargos

Provisões para demandas judiciais são provisões efetuadas quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Também são adicionados às provisões os montantes estimados de possíveis acordos nos casos de intenção de liquidar o processo antes da conclusão de todas as instâncias.

Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição. A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas abaixo.

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. As taxas utilizadas para a depreciação dos ativos são:

Taxa de depreciação anual (com base na vida útil econômica dos bens)

Instalações e Moveis e utensílios	10%
Máquinas e equipamentos	10%
Computadores, Periféricos e equipamentos de informática	20%
Veículos	20%

Intangível

Os ativos intangíveis são representados por gastos relacionados com a aquisição e o desenvolvimento de sistemas e licenças para utilização de softwares, e direito de uso de contrato de concessão, que são avaliados ao custo de aquisição e com amortização pelo método linear levando-se em consideração o prazo estimado de benefícios, a partir do momento em que esses benefícios começam a ser gerados. Os custos relacionados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme são incorridos.

Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é mensurado ao valor justo mais ou menos, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo ou passivo financeiro. Subsequente, os ativos financeiros são mensurados pelo custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) ou pelo valor justo ou por meio do resultado (“VJR”).

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócio da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. O modelo de negócio da Companhia para gerenciar ativos financeiros se refere a como ela gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão do recebimento de fluxos de caixa contratuais, da venda de ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são ativos financeiros “não derivativos” mantidos dentro de um modelo de negócios com o objetivo de manter ativos financeiros a fim de receber fluxos de caixa contratuais, enquanto os ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes são mantidos dentro de um modelo de negócios com o objetivo de manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais e vendê-los.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Mensuração subsequente

Ativos financeiros ao custo amortizado.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a análise de redução ao valor recuperável. Ganhos ou perdas são reconhecidos na demonstração do resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os principais ativos financeiros da Companhia classificados como custo amortizado incluem os saldos das contas a receber de clientes, contas a receber de consorciadas, outros ativos (circulante e não circulante) e depósitos judiciais.

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram, a Companhia transferiu os seus direitos ou riscos de receber os fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (i) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (ii) a Companhia não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando a Companhia não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflete os direitos e as obrigações que a Companhia manteve.

Redução ao valor recuperável (“impairment”) de ativos financeiros

A Companhia reconhece provisão para perdas de crédito esperadas (“ECL”) para todos os instrumentos de dívida não classificados subsequentemente ao valor justo por meio do resultado. As ECL são baseadas na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados por uma aproximação da taxa de juros efetiva original.

As ECL são reconhecidas em duas etapas: (i) para as exposições de crédito para as quais não houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as ECL são provisionadas para perdas de crédito que resultem de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (uma ECL de 12 meses); (ii) para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, uma provisão para perdas é requerida para as perdas de crédito esperadas ao longo da vida restante da exposição, independentemente do momento da inadimplência (“lifetime ECL”).

Para contas a receber de clientes, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo da ECL. Portanto, a Companhia não acompanha as mudanças no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base na ECL em cada data de balanço. A Companhia constituiu uma provisão com base em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada por fatores prospectivos específicos para os inadimplentes e o ambiente econômico. Mais detalhes estão divulgados na nota explicativa nº 6.

A Companhia considera um ativo financeiro inadimplente quando informações internas ou externas indicam que dificilmente receberá os valores contratuais em aberto. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, e, no caso de empréstimos, financiamentos, líquidos dos custos de transação diretamente atribuíveis. Os passivos financeiros da Companhia incluem empréstimos em moeda local e estrangeira, financiamentos, fornecedores e outras obrigações, contas a pagar de consorciadas e outras contas a pagar.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

A Companhia possui apenas passivos financeiros classificados como passivos financeiros ao custo amortizado.

Passivos financeiros ao custo amortizado

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, contas a pagar, contas a pagar com partes relacionadas e demais passivos financeiros contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva

. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é liquidada, cancelada ou expirada. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

Empréstimos e financiamentos

Os recursos financeiros obtidos, sejam eles empréstimos ou financiamentos, são reconhecidos inicialmente, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação, e são mensurados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao exercício incorrido até a data da informação apresentada.

São classificados como passivo circulante, a não ser que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após as datas dos balanços.

1.4 Apuração e apropriação do resultado de prestação de serviços de construção

Os resultados são registrados pelo regime de competência.

(a) Reconhecimento de receita

A receita de prestação de serviço é apurada e reconhecida em virtude da evolução de cada obra. A receita compreende o valor inicial acordado no contrato acrescido de variações decorrentes de solicitações adicionais, as reclamações e os pagamentos de incentivo contratuais, na condição em que seja praticamente certo que resultem em receita e possam ser mensuradas de forma confiável.

Receita do contrato é reconhecida no resultado na medida do estágio de conclusão do contrato de acordo com o percentual de conclusão de cada um dos projetos (“POC”) à luz do CPC 47. Os custos de cada contrato são reconhecidos como resultado no período em que são incorridos, a menos que determinem um ativo relacionado à atividade de contrato futuro.

Quando o resultado de um contrato de prestação de serviço de construção não pode ser estimado com confiabilidade, sua receita é reconhecida até o montante dos custos incorridos desde que sua recuperação seja provável. Se for provável que os custos totais excederão a receita total de um contrato (caracterizando um contrato oneroso) a perda referente ao excedente entre a receita contratada e o custo total estimado é reconhecida imediatamente no resultado do exercício na rubrica “Custo dos serviços prestados”, com contrapartida na rubrica de “Contas a pagar a consorciadas”.

Os valores recebidos antes da realização dos correspondentes serviços são registrados no balanço patrimonial como passivo, na rubrica “Outros ativos”. Os montantes faturados ou a faturar registrados com base no serviço executado por obra, mas ainda não pagos pelo cliente, são registrados no balanço patrimonial como um ativo, na rubrica “Contas a receber de clientes”.

Na avaliação da Administração, a Companhia continuará atendendo ao menos um dos critérios necessários para a continuidade do reconhecimento de receita ao longo do tempo.

(b) Receitas e despesas financeiras

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras, reconhecidas no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem os custos de empréstimos que são registrados em despesa financeira no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos relativos ao empréstimo.

(c) Outras práticas relacionadas à atividade de construção – Provisão para garantias

A provisão de garantia de obra referem-se a gastos previstos com garantias à clientes. A Companhia reconhece o gasto com garantias com base na análise do mercado. Os valores são revistos anualmente, a fim de ajustar as provisões às necessidades. Considerando que as atividades da Companhia iniciaram em 2018 e, não tendo históricos de gastos no Brasil, foi utilizado uma taxa de referência da Companhia para obras com as mesmas características

1.5 Efeitos da pandemia provocada pela COVID-19, Guerra da Rússia e Ucrânia

Em março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a COVID-19 como uma pandemia. As autoridades governamentais de diversos países, incluindo o Brasil, impuseram restrições de contenção do vírus. A Companhia instituiu Comitê e definiu plano de gestão da pandemia, com medidas preventivas e de mitigação dos seus efeitos, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais.

Em atendimento ao Ofício-Circular/CVM/SNC/nº 02/2020, em relação aos impactos causados pela pandemia COVID-19, destacamos que a lucratividade da Companhia tem sido impactada nos últimos anos pelos efeitos provocados pela pandemia. Em 2022, ocorreram alguns fatos isolados e relevantes a serem destacados, sobretudo em um ano desafiador onde continuamos a conviver com todos os impactos e condicionantes da pandemia provocada pela Covid-19, o que impactou diretamente no cumprimento do cronograma das atividades de determinadas obras, o qual destacamos o Consórcio FTS que solicitou ao cliente a recomposição econômico-financeira e realinhamento de preços dos insumos básicos da construção durante e após a pandemia. Neste cenário, o Grupo vem monitorando os efeitos nos seus negócios e na avaliação das principais estimativas e julgamentos contábeis críticos, bem como em outros saldos com potencial de gerar incertezas e impactos nas demonstrações financeiras. Não houve efeito relevante para o ano de 2023.

Guerra – Rússia e Ucrânia

Em 24 de fevereiro de 2022, a Rússia iniciou uma operação militar de invasão à Ucrânia, contudo, os países do Ocidente e seus aliados deliberaram sanções econômicas contra a Rússia, gerando impactos no mercado financeiro, aumentando o grau de incerteza para os agentes econômicos e aumentando o risco de inflação nos preços dos insumos relacionado aos seus negócios, não sendo neste momento identificado nenhum ajuste nas demonstrações financeiras.

1.6 Pronunciamentos contábeis novos ou revisados

- Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis": emitida em maio de 2020, com o objetivo esclarecer que os passivos são classificados como circulantes ou não circulantes, dependendo dos direitos que existem no final do período. A classificação não é afetada pelas expectativas da entidade ou eventos após a data do relatório (por exemplo, o recebimento de um waiver ou quebra de covenant). As alterações também esclarecem o que se refere à "liquidação" de um passivo à luz do IAS 1. As alterações do IAS 1 têm vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.
- Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis: em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements" para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.
- Alteração ao IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- Alteração ao IAS 12 - Tributos sobre o Lucro: a alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

A administração avaliou os impactos das novas normas e concluiu que não serão reconhecidos impactos relevantes em função das alterações.

2 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

2.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

2.2 Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras 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 financeiras.

Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que não 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 e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, não envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

- Custos orçados: os custos orçados totais, compostos pelos custos incorridos e custos previstos a incorrer para o encerramento das obras, são revisados anualmente, nos meses de abril e setembro, conforme a evolução das obras, e os ajustes com base nesta revisão são refletidos nos resultados da Companhia de acordo com o método contábil utilizado. Tal informação é fundamental para o reconhecimento de receita;

- Impostos diferidos ativos são reconhecidos para prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis contra os quais os prejuízos possam ser utilizados. Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias futuras de planejamento tributário e outras fontes de receita.

A Companhia possui prejuízos fiscais não reconhecidos em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 134.587 (R\$ 126.816 em 31 de dezembro de 2022). Este montante é oriundo do histórico de prejuízos, não expiram e não podem ser utilizados para compensar o lucro tributável. Adicionalmente, não possui diferenças temporárias tributáveis, nem oportunidades de planejamento tributário disponíveis, que possam suportar parcialmente o reconhecimento desses prejuízos como ativos fiscais diferidos. Com base nisso, a Companhia determinou não reconhecer ativos fiscais diferidos sobre tais prejuízos fiscais a compensar.

- Provisões para demandas judiciais (tributários, cíveis e trabalhistas): A Companhia é parte em diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para os processos judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista que apresentem riscos de perdas considerados como prováveis, exceto aquelas relacionadas com a combinação de negócios, e estimadas com certo grau de segurança. 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 assessores legais.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

• Avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros: a Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável das contas a receber, nos investimentos, nos imóveis a comercializar e no imobilizado. Quando tais evidências são identificadas, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

• Avaliação das provisões para garantias são revisadas anualmente a provisão é avaliada através da probabilidade de perda futura disponíveis pelo conhecimento histórico adquirido pela Companhia através de suas obras entregues.

3 Gestão de risco financeiro

3.1 Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco cambial, risco de volatilidade no preço das ações, risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. A Companhia usa instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a riscos.

A gestão de risco é realizada pela tesouraria da Companhia, segundo as políticas aprovadas pela diretoria. A Tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Companhia. A Diretoria estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

O quadro a seguir resume a origem e o alcance dos riscos associados aos instrumentos financeiros e como a Companhia gerencia sua exposição.

Risco	Exposição	Metodologia utilizada para mensuração do impacto	Gestão
Risco de mercado – câmbio	Operações comerciais futuras Ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira	Previsão de fluxos de caixa Análise de sensibilidade	Contratos futuros a termo
Risco de mercado - taxa de juros	Empréstimos de longo prazo com taxas variáveis	Análise de sensibilidade	Taxa de juros
Risco de crédito	Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes,	Análise de vencimento Avaliação de crédito	Diversificação das instituições financeiras Monitoramento dos limites de crédito/ <i>ratings</i>
Risco de liquidez	Empréstimos e outros passivos	Previsões de fluxo de caixa	Linhas de crédito disponíveis

3.2 Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, a administração dos instrumentos é efetuada através de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Classificação contábil e valores justos

Abaixo a tabela dos valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Os valores justos dos ativos e passivos financeiros não mensurados a valor justo não foram incluídos em virtude de o valor contábil ser uma aproximação razoável do valor justo e dessa forma não é relevante para os leitores desta demonstração financeira.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		31/12/2023		31/12/2022	
	Nota	Custo amortizado	Total	Custo amortizado	Total
Ativos financeiros					
Ativos financeiros não mensurados a valor justo					
Contas a receber de clientes	6	299.443	299.443	217.188	217.188
Caixa e equivalentes de caixa	4	41.290	41.290	12.695	12.695
Contas a receber de consorciadas	7	36.587	36.587	33.116	33.116
Depósitos judiciais		786	786	978	978
Partes relacionadas	10	396	396	1.068	1.068
		378.502	378.502	265.045	265.045
Passivos financeiros					
Empréstimos e financiamentos	14	40.243	40.243	8.984	8.984
Partes relacionadas	10	6.737	6.737	20.472	20.472
Fornecedores	13	135.086	135.086	51.810	51.810
Contas a pagar de consorciadas	7	3.454	3.454	4.461	4.461
Outras contas a pagar	18	18.421	18.421	10.524	10.524
Empréstimos e financiamentos - LP	14	31.602	31.602	-	-
Contas a pagar com partes relacionadas -LP	10	15.682	15.682	22.607	22.607
Outras contas a pagar - LP	18	-	-	2.545	2.545
		251.225	251.225	121.403	121.403

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4 Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	32.677	6.501
Aplicações financeiras (i)	8.613	6.194
	<u>41.290</u>	<u>12.695</u>

(i) O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo da Companhia. As aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalentes de caixa são compostas por Fundos de Investimentos (Renda Fixa) e Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) com liquidez imediata, com remuneração média entre 80% a 115% do CDI.

5 Estoques

	2023	2022
Obra RSC 287	10.486	322
Consórcio FTS (Linha Leste)	4.001	3.416
Consórcio Linha 2 Verde	4.877	2.028
	<u>19.364</u>	<u>5.766</u>

6 Contas a receber

	2023	2022
Contas a receber (i)	9.429	8.175
Contas a receber - WIP (ii)	290.014	209.013
Contas a receber projeto Rumo (iii)	-	35.506
Provisão para PDD (iii)	-	(35.506)
	<u>299.443</u>	<u>217.188</u>

(i) Saldo refere-se a conta a receber faturado, no qual há expectativa da administração de receber dentro do exercício de 2024.

(ii) Saldo refere-se a provisão de receita pelo método de "PoC", no qual será faturado mediante aprovação da medição pelos respectivos clientes. Segue composição:

	2023	2022
Obra RSC 287	128.414	89.322
Consórcio FTS (Linha Leste)	134.294	115.653
Consórcio Linha 2 Verde	27.306	4.038
	<u>290.014</u>	<u>209.013</u>

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iii) Saldo se refere a provisão de receita pelo método de “PoC”, que a empresa tinha a expectativa de faturar e receber, entretanto a administração realizou avaliação de riscos de perda esperada para contas a receber faturado e em 2022 registrou as perdas de contas a receber para o Projeto da Obra RUMO face à rescisão do contrato. Em 31 de outubro de 2023 a Companhia firmou acordo com o cliente RUMO onde as partes renunciaram mutuamente quanto a execução dos seus respectivos direitos decorrentes do Contrato e da arbitragem. Neste ato celebraram a extinção do contrato e acordam que nada mais será devido entre as Partes e, potenciais direitos como adiantamentos serão considerados como descontos financeiros.

O saldo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 apresentava o seguinte cronograma de vencimentos:

	2023	2022
A vencer		
2023	-	217.188
2024	299.443	-
	<u>299.443</u>	<u>217.188</u>

O saldo relevante apresentado no contas a receber – WIP é decorrente do back log da Companhia, especificamente no exercício de 2023.

7 Contas a receber (pagar) de consorciadas

	Participação %	2023		2022	
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Consórcio FTS (Linha Leste)	50%	-	(3.454)	-	(4.461)
Consórcio Sacyr Neopul ETC	45%	67	-	31.567	-
Consórcio Linha 2 - Verde	33,33%	36.520	-	1.549	-
		<u>36.587</u>	<u>(3.454)</u>	<u>33.116</u>	<u>(4.461)</u>

A Companhia possui participação em consórcios, os quais foram constituídos com os seus parceiros para a construção de determinados projetos. Os consórcios são geridos de forma autônoma e a sua integração nas consorciadas, ou seja, os ativos, passivos e resultados dos consórcios estão refletidos nas demonstrações financeiras, proporcionalmente à efetiva participação.

8 Impostos a recuperar

	2023	2022
IRRF sobre aplicações financeiras	7	7
IRRF sobre faturamento (FTS)	80	-
IRPJ a recuperar de anos anteriores	678	549
CSLL a recuperar de anos anteriores	468	312
INSS retido sobre NF a recuperar	-	-
Impostos pagos a maior	93	43
	<u>1.326</u>	<u>911</u>

9 Outros ativos

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2023	2022
Adiantamentos a fornecedores	30.824	10.433
Adiantamento a funcionários	228	246
Garantia de locações	336	212
Prêmios de seguros a apropriar	4.665	9.508
Outras despesas diferidas	396	380
	36.449	20.779
Circulante	35.406	13.559
Não circulante	1.043	7.220

10 Partes relacionadas

	Taxa juros	2023		2022	
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Reembolso de despesas (a)					
Somague Engenharia S.A. do Brasil		1	-	805	-
Sacyr Construcción S.A.		-	(12.373)	-	(10.676)
Sacyr Somague S.A.		-	(2.003)	-	(1.828)
Sacyr Neopul S.A.		-	-	-	-
Cavosa Obras y Proyectos S.A.		-	(24)	-	(24)
Sacyr S.A.		-	(179)	-	(7)
Sacyr Neopul S.A. do Brasil		-	(7)	-	(12)
Sacyr Concessões Partic. Brasil Ltda		358	-	216	-
Cavosa Obras y Proyectos S.A do Brasil		1	-	-	-
Sacyr Construccion Paraguay		-	(166)	-	-
Sacyr Construccion USA		6	-	-	-
Concessionária Rota de Santa Maria S.A.		27	-	33	-
		393	(14.752)	1.054	(12.547)
Mútuos (b)					
Sacyr Construcción S.A.	2,75% a.a.	-	-	-	-
Somague Engenharia S.A. do Brasil	4,055%a.a.	3	(930)	14	-
Sacyr Construccion Chile	2,42%a.a.	-	(6.737)	-	(6.837)
Sacyr Construccion Paraguay	3,6%a.a.+IVA 10%	-	-	-	(3.223)
Sacyr Construccion Uruguay	5,5%a.a.+IVA 22%	-	-	-	(20.472)
Subtotal		3	(7.667)	14	(30.532)
		396	(22.419)	1.068	(43.079)
Circulante		-	6.737	-	20.472
Não circulante		396	15.682	1.068	22.607

(a) Referente a reembolso de despesas em 31 de dezembro de 2023, sendo que os valores praticados são os repasses dos custos reais das Companhias do grupo.

(b) Referem-se ao mútuo com partes relacionadas onde o cálculo de juros é feito com base no valor principal por rate die.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação dos mútuos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é como segue:

	2023		2022	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Saldo em 1º de janeiro	14	30.532	-	11.828
<u>Movimentação financeira</u>				
(+) Captação	72	921	2.567	21.417
(-) Amortização principal	(72)	(23.668)	(2.567)	(2.618)
(+) Apropriação juros sobre mútuos	3	919	14	1.011
(-) Juros sobre mútuos pagos	(14)	(1.037)	-	(1.106)
Saldo em 31 de dezembro	3	7.667	14	30.532

11 Imposto diferido ativo e passivo

a) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos

Em 2022 a administração concluiu por reverter o saldo de imposto de renda e contribuição social diferido sobre prejuízos fiscais até que novos contratos gerem lucros tributários futuros suficientes para o reconhecimento dos ativos.

Impostos diferidos ativos (não ativados)

Ano de geração	2023		2022	
	Bases tributáveis negativas	Total	Bases tributáveis negativas	Total
2018	787	787	787	787
2019	1.021	1.021	1.021	1.021
2020 (i)	(472)	(472)	(472)	(472)
2021	24.648	24.648	24.648	24.648
2022	17.133	17.133	17.133	17.133
2023	2.642	2.642	-	-
Total	45.760	45.760	43.117	43.117

(i) No ano de 2020, a Companhia apurou lucro tributável, utilizando parte do prejuízo fiscal de exercícios anteriores.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos passivos

Impostos diferidos passivos

<u>2023</u>			<u>2022</u>		
<u>Impostos diferidos passivos (ativados)</u>			<u>Impostos diferidos passivos (ativados)</u>		
Ano de geração	Conceito	Total	Conceito	Total	
2018	Dif. temp. - var. camb. líquida	17	Dif. temp. - var. camb. líquida	17	
2019	Dif. temp. - var. camb. líquida	(1)	Dif. temp. - var. camb. líquida	(1)	
2020	Dif. temp. - var. camb. líquida	(547)	Dif. temp. - var. camb. líquida	(547)	
2021	Dif. temp. - var. camb. líquida	71	Dif. temp. - var. camb. líquida	71	
2022	Dif. temp. - var. camb. líquida	1036	Dif. temp. - var. camb. líquida	1.036	
2023	Dif. temp. - var. camb. líquida	654	-	-	
Total	-	1.231	-	577	

c) Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social

Em 31 de dezembro, a reconciliação entre o imposto de renda e a contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(7.681)	(48.416)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	<u>2.612</u>	<u>16.461</u>
<u>Adições/exclusões permanentes</u>		
Outras adições e exclusões permanentes, líquidas	(30)	(212)
Prejuízo fiscal e base negativa pelas alíquotas vigentes não registrado	(3.236)	(16.826)
Imposto de renda e contribuição social desreconhecido por ausência de expectativa de realização	-	(13.377)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(654)</u>	<u>(13.954)</u>

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Imobilizado e intangível

	Taxa depreciação	Valor aquisição	Depreciação acumulada	2023	2022
Máquinas e equipamentos	10%	37.195	(3.136)	34.059	12.161
Móveis e utensílios	10%	200	(35)	165	145
Equipamentos de processamento de dados	20%	448	(241)	207	240
Imobilizado dos consórcios	10 a 20%	92.738	(5.109)	87.629	12.895
Imobilizado em andamento	-	-	-	-	2.093
Adiantamento para imobilizado	-	358	-	358	-
Total imobilizado		130.939	(8.521)	122.418	27.534

	Taxa depreciação	Valor aquisição	Amortização acumulada	2023	2022
Intangível dos consórcios	20%	92	(64)	28	40
Direito de uso contrato de concessão (a)		6.427	(1.605)	4.822	5.592
Total intangível		6.519	(1.669)	4.850	5.632

- (a) Em dezembro de 2019, a Sacyr e a Somague Engenharia S.A. do Brasil celebraram contrato de Cessão de Posição Contratual, onde a Somague cede à Sacyr 100% da sua posição contratual, no Consórcio Linha 02 Verde – Vila Prudente-Dutra, pelo montante de R\$11.200. Nesta negociação a Sacyr, adquiriu direitos a receber que foram deduzidos do valor de compra do contrato, a saber, R\$ 2.899, que referem-se a direitos de notas de débitos a receber e aportes financeiros a receber. Também foi deduzido do valor de compra, o resultado líquido acumulado do consórcio até 31 de outubro de 2019 no montante de R\$1.874, totalizando um montante líquido na operação de R\$ 6.427 referente ao direito de uso de contrato de concessão, no qual será amortizado pelo tempo de execução da obra. A participação da Sacyr no Consórcio é de 33,33%.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Abaixo apresentamos a movimentação de 2023 e 2022 do imobilizado e intangível:

	Saldo inicial 2022	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação 2023	Saldo final 2023
Máquinas e equipamentos	12.161	18.543	-	5.923	(2.568)	34.059
Móveis e utensílios	145	39	-	-	(19)	165
Equipamentos de processamento de dados	240	62	(9)	-	(86)	207
Imobilizado dos consórcios	12.895	78.604	-	-	(3.870)	87.629
Imobilizado em andamento	2.093	3.830	-	(5.923)	-	-
Adiantamento para imobilizado	-	358	-	-	-	358
Total imobilizado	27.534	101.436	(9)	-	(6.543)	122.418
	Saldo inicial 2022	Adições	Baixas	Transferências	Amortização 2023	Saldo final 2023
Intangível dos consórcios	40	-	-	-	(12)	28
Direto de contrato de concessão	5.592	-	-	-	(770)	4.822
Total Intangível	5.632	-	-	-	(782)	4.850

	Saldo Inicial 2021	Adições	Baixas	Depreciação 2022	Saldo final 2022
Máquinas e equipamentos	2.180	11.234	(868)	(385)	12.161
Móveis e utensílios	50	104	-	(9)	145
Equipamentos de processamento de dados	281	41	(2)	(80)	240
Imobilizado dos consórcios	4.676	10.860	(1.905)	(736)	12.895
Imobilizado em andamento	-	2.093	-	-	2.093
Total imobilizado	7.187	24.332	(2.775)	(1.210)	27.534

Saldo Inicial	Amortização 2022	Saldo final
---------------	---------------------	-------------

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2021	Adições	Baixas	2022	
Intangível dos consórcios					
Direto de contrato de concessão	6.110	-	-	(518)	5.592
Total Intangível	6.217	1.880	(1.926)	(539)	5.632

13 Fornecedores

	2023	2022
Fornecedores gerais – Sacyr	20.145	9.560
Fornecedores consórcio FTS – Metro Fortaleza	16.567	27.263
Fornecedores consórcio Linha 02 Verde	93.848	11.093
Fornecedores consórcio Sacyr Neopul ETC	4.526	3.894
	135.086	51.810

14 Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Vencimento final	Taxa de juros	2023	2022
Cédula de Crédito Bancário – Sacyr Construccion (a)	11/12/2024	CDI + 8,20%a.a.	7.291	-
Cédula de Crédito Bancário – Sacyr Construccion (a)	27/02/2026	1,10%a.m.	995	-
Cédula de Crédito Bancário – Sacyr Construccion (a)	27/02/2026	1,10%a.m.	1.101	-
Cédula de Crédito Bancário – Sacyr Construccion (a)	27/02/2026	1,10%a.m.	1.101	-
Cédula de Crédito Bancário – Sacyr Construccion (a)	21/12/2026	CDI + 5,9%a.a.	25.000	-
Cédula de Crédito Bancário – Consórcio L2V (b)	21/10/2024	CDI + 9,12%a.a.	1.696	-
Cédula de Crédito Bancário – Consórcio L2V (b)	05/12/2024	CDI + 6%a.a.	9.827	-
Cédula de Crédito Bancário – Consórcio L2V (b)	25/03/2025	CDI + 9,12%a.a.	4.412	-
Cédula de Crédito Bancário – Consórcio L2V (b)	13/08/2028	CDI + 1,29%a.m.	927	-
Cédula de Crédito Bancário – Consórcio FTS (c)	12/05/2025	CDI + 7,55%a.a.	19.495	-
Cédula de Crédito Bancário – Consórcio FTS (c)	10/08/2023	CDI + 10,32%a.a.	-	1.111
Cédula de Crédito Bancário – Consórcio FTS (c)	19/08/2023	CDI + 7,55%a.a.	-	7.873
			71.845	8.984
Circulante			40.243	8.984
Não circulante			31.602	-

Os empréstimos dos consórcios e Linha 2 Verde e FTS estão refletidos de forma proporcional a participação que a Sacyr Construccion detém nesses consórcios, ou seja, 33,33% e 50%, respectivamente.

(a) Financiamentos de apoio à atividade comercial e preparação de propostas para licitações de novos projetos para incremento da atividade no país.

(b) Cédula de crédito bancário (CCB) para utilização em capital de giro, de apoio às atividades iniciais dos projetos do Consórcio do Metrô Linha 2.

(c) Cédula de crédito bancário (CCB) para utilização em capital de giro, de apoio às atividades iniciais dos projetos do Consórcio do Metrô Fortaleza.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação dos empréstimos e financiamentos

A movimentação dos empréstimos e financiamentos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é como segue:

	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	8.984	29.455
<u>Movimentação financeira</u>		
(+) Captação	80.008	17.500
(-) Amortização principal	(17.147)	(37.971)
(+) Juros financeiros sobre empréstimos apropriados ao resultado	2.401	4.296
(-) Juros pagos	(2.401)	(4.296)
Saldo em 31 de dezembro	71.845	8.984

14.1 Compromissos (“covenants”)

Os consórcios FTS (Linha Leste) e Linha 2 Verde, onde a Sacyr participa com 50% e 33,33%, respectivamente, não possuíam contratos com covenants financeiros em 31 de dezembro de 2023.

15 Obrigações tributárias

	2023	2022
Pis e COFINS a recolher	613	587
Impostos retidos de terceiros a recolher	302	155
Imposto sobre importações	39	39
Impostos a recolher consórcio FTS	9.430	7.828
Impostos a recolher consórcio Linha 02 Verde	458	379
Impostos a recolher consórcio Sacyr Neopul ETC	80	15
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	-
Outros tributos a pagar - parcelamento	1.741	-
Pis diferido sobre o POC	1.050	778
COFINS diferido sobre o POC	4.848	3.591
ISS diferido sobre o POC	5.977	3.710
	24.538	17.082

16 Adiantamento de clientes

	2023	2022
Rumo – Consórcio Sacyr Neopul ETC (a)	-	6.135
Concessionária Rota de Santa Maria – Obra RSM 287	109.012	109.012
	109.012	115.147
Circulante	-	6.135
Não circulante	109.012	109.012

(a) Adiantamento em nome da Rumo, trata-se do saldo residual de acordo realizado entre as partes para abatimento ao longo da execução do projeto. O caso estava sendo discutido em processo de arbitragem. Em 31 de outubro de 2023, a Companhia firmou um acordo com o cliente RUMO onde as partes renunciaram

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

mutuamente quanto a execução dos seus respectivos direitos decorrentes do Contrato e da Arbitragem. Neste ato celebraram a extinção do contrato e acordam que nada mais será devido entre as Partes e, potenciais direitos, adiantamentos que foram considerados com o descontos financeiros.

- (b) Adiantamento em nome da Concessionária, refere-se à antecipação financeira prevista em contrato equivalente a 10% (dez por cento) do preço global. O reembolso será realizado por meio de deduções de 20% (vinte por cento) nos montantes a serem pagos à Sacyr. As deduções começarão a ser aplicadas após o pagamento de 35% (trinta e cinco por cento) do preço global, previstas a partir de janeiro de 2025, até que seja pago um valor equivalente a 85% (oitenta e cinco por cento) do preço global do contrato.

17 Provisão para contingências

	2023	2022
Provisão de natureza cível	13.633	12.468
Provisão de natureza trabalhista	270	397
Provisão para ações de cobrança	-	993
	13.903	13.858

A movimentação é demonstrada a seguir:

Por natureza	Saldo em 2022	Provisões	Pagamentos / reversões	Saldo em 2023
Cível				
Consórcio SNE	8.120	1.236	(679)	8.677
Consórcio FTS (Linha Leste)	4.206	1.091	(573)	4.724
Sacyr Construccion	142	90	-	232
Trabalhista				
Consórcio SNE	367	-	(114)	253
Consórcio FTS (Linha Leste)	30	-	(30)	-
Sacyr Construccion	-	17	-	17
Ações de cobranças				
Consórcio FTS (Linha Leste)	993	-	(993)	-
Total	13.858	2.434	(2.389)	13.903

Em 2023, houve reclassificação de contas para melhor demonstrar os saldos das provisões cíveis, transferindo os valores que fazem parte dos processos prováveis da conta de fornecedores a pagar para a conta provisões de natureza cível, no montante de R\$ 7.012 e em 2022 R\$ 7.722.

Estimativas de perdas possíveis

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia, assessorada por seus advogados, revisou as premissas e parâmetros de estimativa de perdas das causas possíveis e, para o exercício de 2023, estabeleceu o montante de R\$ 6.593. Para o exercício de 2022, o montante era de R\$ 29.202.

18 Outras obrigações

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Outras contas a pagar para partes relacionadas	-	8.880
Seguros a pagar	-	4.189
	-	<u>13.069</u>
Circulante	-	10.524
Não circulante	-	2.545

19 Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 281.319 e R\$ 173.089 (em 31 de dezembro 2022).

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Durante o ano de 2022, a Companhia recebeu de sua matriz, valores para aumento de capital social, totalizando R\$ 84.969. O aumento de capital foi realizado em 20 de dezembro de 2022.

Durante o ano de 2023, a Companhia recebeu de sua controladora para o aumento de capital social, o montante de R\$ 108.230.

c) Ajuste Avaliação Patrimonial

Houve a contribuição de capital de controladora através de fornecimento de máquinas e equipamentos para a utilização na operação da Companhia, mediante regime de comodato.

d) Destinação dos resultados

Nos exercícios de 2023 e 2022, não houve qualquer distribuição de resultados.

20 Receita líquida

<u>2023</u>	<u>2022</u>
-------------	-------------

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Receita de prestação de serviços faturada	257.511	209.582
Receita de prestação de serviços a faturar (POC)	81.001	100.434
	<u>338.512</u>	<u>310.016</u>
(-) Impostos sobre a receita	(13.283)	(12.237)
	<u>325.229</u>	<u>297.779</u>

21 Custos dos serviços prestados

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serviços de terceiros (a)	(81.326)	(99.887)
Custo dos serviços prestados	(80.660)	(84.243)
Salários e benefícios a empregados	(71.274)	(46.209)
Despesas com locações	(24.410)	(16.496)
Depreciação e amortização	(6.305)	(1.006)
	<u>(263.975)</u>	<u>(247.841)</u>

(a) Subcontratos para construção das atividades dos consórcios e obra própria.

22 Despesas gerais e administrativas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesas com pessoal	(23.520)	(21.638)
Despesas com viagens	(8.735)	(5.207)
Despesa com consultoria	(986)	(3.285)
Despesa com honorários administração	(1.154)	(1.855)
Despesa com provisão de contingências	(1.893)	(11.049)
Despesas gerais	(1.921)	(1.581)
Despesa com prestação de serviços de terceiros	(12.803)	(1.959)
Despesas com materiais de escritório e de consumo	(2.693)	(4.509)
Despesas com seguros	(10.695)	(4.723)
Despesa com locações	(1.325)	(1.270)
Despesa com depreciação e amortização	(1.020)	(743)
	<u>(66.745)</u>	<u>(57.819)</u>

23 Provisão para impairment de recebíveis

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reconhecimento de perda POC Consórcio SNE	-	(38.860)
Impostos sobre o ajuste CPC47	-	3.354
	<u>-</u>	<u>(35.506)</u>

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Administração realizou avaliação de riscos de perda esperada para contas a receber a faturar, sendo que em 2022, registrou as perdas de contas a receber para para perda para o Projeto Obra RUMO, face à rescisão do contrato. A Companhia acompanha o desenvolvimento do processo de arbitragem com o cliente RUMO.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24 Resultado financeiro

	2023	2022
<u>Receitas financeiras</u>		
Variação cambial realizada líquida	-	98
Variação cambial não realizada líquida	1.925	3.049
Descontos obtidos	6.150	826
Outras receitas financeiras	635	1.299
	<u>8.710</u>	<u>5.272</u>
<u>Despesas financeiras</u>		
Variação cambial realizada líquida	(896)	-
Juros incorridos sobre empréstimos	(2.401)	(4.296)
Juros incorridos sobre mútuos	(919)	(1.011)
Encargos financeiros passivos	(6.625)	(4.886)
Despesas bancárias	(60)	(108)
	<u>(10.901)</u>	<u>(10.301)</u>
Resultado financeiro	<u>(2.191)</u>	<u>(5.029)</u>

25 Instrumentos financeiros

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

- Risco de juros - oscilação das taxas de juros e indexadores dos empréstimos e financiamentos;
- Risco de crédito - possibilidade de perda de fluxo de caixa dos contratos de clientes (contas a receber);
- Risco de liquidez - possibilidade de a Companhia não ter capacidade de honrar com suas obrigações;
- Risco operacional - devido à complexidade da operação em que a Companhia está inserida;
- Risco de gestão de capital - capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios a outras partes interessadas.

A administração da Companhia reitera que as atividades em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e que os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia. É política da Companhia não participar de quaisquer negociações de derivativos para fins especulativos.

a) Risco de juros

Relacionado com a possibilidade de perda por oscilação de taxas ou descasamento de moedas nas carteiras ativas e passivas. O indexador condicionado às aplicações financeiras é o CDI. Para as contas a receber de contratos de construção, o indexador utilizado é a variação do IPCA, para o empreendimento RSC 287, cujo risco está associado a eventual defasagem entre reajuste contratual x variação de custos dos insumos ("INCC"), sendo que após isso o IGP-M é considerado para atualização do saldo até o final do contrato.

As posições passivas da Companhia estão basicamente representadas pelos empréstimos e financiamentos, os quais foram contratados com base na variação da Taxa Referencial (TR). A Companhia enveredou estudos de mercado e posiciona-se de forma a assumir os eventuais descasamentos entre estes indicadores.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Risco de crédito

A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições financeiras aprovadas pela Administração de acordo com os critérios objetivos (instituição de primeira linha, análise de taxas cobradas) para diversificação de riscos de crédito. Para gerenciamento das perdas com contas a receber, a Companhia tem por política efetuar análise de crédito, liquidez e exposições financeiras que possam comprometer a capacidade financeira dos potenciais promitentes honrarem seus compromissos de aquisição dos imóveis. Essas análises baseiam-se em suporte documental e modelo de análise interno. A qualidade do crédito das contas a receber está detalhada na nota explicativa nº 4.

c) Risco de liquidez

Na Companhia, esse risco é minimizado pela compatibilidade de prazos e fluxos de amortização entre títulos emitidos e lastros adquiridos. Existem operações de captações a mercado realizadas para investimentos em novos empreendimentos, onde o fluxo futuro dos recebíveis dos contratos ativos, será o lastro para a liquidação dos empréstimos assumidos.

d) Risco operacional

É o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento pela Companhia. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Companhia.

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à Administração. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da Companhia para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas:

- Exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações;
- Exigências para a reconciliação e monitoramento de operações;
- Cumprimento com exigências regulatórias e legais;
- Documentação de controles e procedimentos;
- Exigências para a avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e a adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados;
- Exigências de reportar prejuízos operacionais e as ações corretivas propostas;
- Desenvolvimento de planos de contingência;
- Treinamento e desenvolvimento profissional;
- Padrões éticos e comerciais;
- Mitigação de risco, incluindo seguro quando eficaz.

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

e) Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios a outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras Companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no endividamento, que corresponde à dívida líquida dividida pelo patrimônio líquido. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos de curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa, dos ativos financeiros valorizados ao valor justo por meio do resultado e das contas vinculadas.

A Administração considera que os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros acima descritos se aproximam dos seus valores justos. Adicionalmente, a determinação do valor justo dos ativos e passivos financeiros apresentam termos e condições padrão, são negociados em mercados ativos e determinados com base nos preços observados nesses mercados (categoria nível 2).

26 Receitas e custos a apropriar - informações e compromissos

As receitas a serem apropriadas decorrentes de contratos de construção de obras e os respectivos compromissos de custos a serem incorridos com relação a essas obras:

	2023	2022
Receita contratada à apropriar		
a - (+) Receita total contratada	3.202.905	3.150.017
b - (-) Receita contratada apropriadas	972.195	634.005
Receita a apropriar (a-b)	<u>2.230.710</u>	<u>2.516.012</u>
Custo Orçado à apropriar		
a - (+) Custo Orçado total	(3.001.138)	(2.880.866)
b - (-) Custo de construção Incorridos	(910.909)	(585.202)
(=) Custo orçado à apropriar no resultado (a - b)	<u>(2.090.229)</u>	<u>(2.295.665)</u>
(=) Lucro à apropriar	140.482	220.347
Margem operacional (Lucros a apropriar / Receita de vendas a apropriar)	6,30%	8,76%

27 Seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As coberturas de seguros em 31 de dezembro de 2023, estão demonstradas a seguir:

- (a) Riscos de engenharia - R\$ 2.016.772;
- (b) Responsabilidade cível + d&o - R\$ 154.867 - cobertura por danos materiais e corporais causados involuntariamente a terceiros decorrentes da execução da obra, instalações e montagens no local objeto do seguro;
- (c) Garantias de execução - R\$ 251.254;
- (d) Patrimonial - R\$ 15.800

Sacyr Construccion S.A. do Brasil

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da revisão das informações trimestrais, consequentemente, não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

28 Eventos subsequentes

Destacam-se fatos subsequentes relevantes no exercício, que foram determinantes para a continuidade de projetos estratégicos para a empresa, e que corroboram a expectativa de realização do saldo de contas a receber:

Consórcio FTS (Linha Leste)

1. Assinatura do Termo de Acordo Extrajudicial, com novas premissas para execução da obra;
2. Celebração do Termo Aditivo 15º que revoga os aditivos 6 e 17 que suprimiam escopo do projeto;
3. Celebração dos Termo Aditivos 16º que aumenta quantidades de serviços para execução do saldo de contrato;
4. Formalização do 17º Aditivo, que eleva o prazo final da obra para 2026 e efetivação do reequilíbrio econômico-financeiro do contrato. R\$ 193.753.

Com as novas premissas acima para execução da obra, permitirá ao Consorcio, realizar o contas a receber, visto que a obra exigiu o elevado investimento nas atividades iniciais de tunel, porém o recebimento efetivo, conforme regra contratual, só ocorre após a finalização de etapas pré-determinadas da obra que não foram atingidas até o momento em virtude da não finalização do tunel.

Em 18 de Janeiro de 2024, a SEINFRA – Secretaria de Infraestrutura do Estado do Ceará, publicou em diário oficial o aditivo 17, que foi reivindicado pelo consórcio para efetuar o reequilíbrio econômico-financeiro do contrato, que especialmente na pandemia sofreu forte impacto pelo aumento dos materiais essenciais do projeto como concreto e aço. Este aditivo também altera o prazo de execução do projeto até dezembro de 2026.