

ADMINISTRADORA SÃO MIGUEL S/A

CNPJ: 19.135.623/0001-08

RELATORIO DA ADMINISTRAÇÃO 2023

Temos a satisfação de submeter para apreciação e julgamento de Vossas Senhorias as demonstrações contábeis da Administradora São Miguel S/A, relativas aos exercícios sociais findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022.

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que abrangem a legislação societária brasileira, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

**BALANÇO PATRIMONIAL REALIZADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
COMPARATIVO COM 31 DE DEZEMBRO DE 2022.**

(Valores expressos em Reais)

| ATIVO | Nota Explicativa | 31/12/2023 | 31/12/2022 | PASSIVO | Nota Explicativa | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--|------------------|--------------------|--------------------|
| CIRCULANTE | | | | CIRCULANTE | | | |
| Caixas e Equivalentes de Caixa | 4 | 13.798 | 1.011.623 | Dividendos a Pagar | | - | - |
| Dividendos a Receber | 5 | - | - | Outros Passivos Circulantes | | 159.770 | 102.687 |
| Títulos e Valores Mobiliários | | 88.825.891 | 75.273.874 | Total do Circulante | ##### | 159.770 | 102.687 |
| Outros Ativos Circulantes | | 5.413.632 | 4.748.274 | | | | |
| Total do Circulante | | 94.253.321 | 81.033.771 | NÃO CIRCULANTE | | | |
| NÃO CIRCULANTE | | | | Débito com Partes Relacionadas | 5 | 8.634.495 | 6.591.615 |
| Realizável a Longo Prazo | | | | Perdas com Investimento | 6 | 1.769.365.240 | 1.469.095.761 |
| Créditos com Partes Relacionadas | 5 | 59.424.794 | 59.424.794 | Total do Exigível a Longo Prazo | | 1.777.999.735 | 1.475.687.376 |
| Total do Realizável a Longo Prazo | | 59.424.794 | 59.424.794 | Total dos Passivos | | 1.778.159.505 | 1.475.790.063 |
| Permanente | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 8 | | |
| Investimentos | 6 | 144.667 | 12.771.144 | Capital Social | | 182.002 | 182.002 |
| Imobilizado | | - | - | Reserva de Capital | | 13.161.184 | 13.161.184 |
| Total do Permanente | | 144.667 | 12.771.144 | Ajustes Avaliação Patrimonial Reflexa | | (578.145.862) | (578.145.862) |
| Total do Ativo Não Circulante | | 59.569.461 | 72.195.938 | Reserva de Reavaliação | | 2.170.256 | 2.170.256 |
| | | | | Reserva | | - | - |
| | | | | Reserva de Lucros | | (1.061.704.304) | (759.927.935) |
| | | | | Total do Patrimônio Líquido | | (1.624.336.723) | (1.322.560.355) |
| TOTAL DO ATIVO | | 153.822.782 | 153.229.709 | TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | 153.822.782 | 153.229.709 |

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(valores expressos em reais)

| | Nota Explicativa | RESERVA DE CAPITAL | | | | AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL REFLEXA | RESERVA DE LUCROS | | | TOTAL |
|---|------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------------|--|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | | CAPITAL SOCIAL | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA DE CAPITAL REFLEXA | RESERVA DE REAVLIAÇÃO REFLEXA | | RESERVA LEGAL | RESERVA DE RETENÇÃO DE LUCROS | LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS | |
| SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2022 | | 182.002 | - | 13.161.184 | 2.170.256 | (578.145.862) | - | (916.188.127) | - | (1.478.820.547) |
| Resultado abrangente: | | | | | | | | | | |
| Variação Cambial | | | | | | | | | | |
| Resultado abrangente: | | | | | | | | | | |
| Ajustes patrimoniais reflexos das controladas | | | | | | | | (72.158.148) | | (72.158.148) |
| Outros Resultados Abrangentes | | | | | | | | | | |
| Ajustes Exercícios Anteriores Reflexos | | | | | | | | | | |
| Aumento (Redução) Capital Social | | | | | | | | | | |
| Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício | | | | | | | | | 228.418.340 | 228.418.340 |
| Absorção do Prejuízo | | | | | | | | | (228.418.340) | |
| Dividendos deliberados em 2022 | | | | | | | | | | |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 | 8 | 182.002 | - | 13.161.184 | 2.170.256 | (578.145.862) | - | (759.927.935) | - | (1.322.560.354) |
| Resultado abrangente: | | | | | | | | | | |
| Variação Cambial | | | | | | | | | | |
| Resultado abrangente: | | | | | | | | | | |
| Ajustes patrimoniais reflexos das controladas | | | | | | | | | | |
| Outros Resultados Abrangentes | | | | | | | | | 27.022.885 | 27.022.885 |
| Ajustes Exercícios Anteriores Reflexos | | | | | | | | | (215.144) | (215.144) |
| Aumento (Redução) Capital Social | | | | | | | | | | |
| Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício | | | | | | | | | (328.584.110) | (328.584.110) |
| Absorção do Prejuízo | | | | | | | | | | |
| Dividendos deliberados em 2023 | | | | | | | | | | |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 | 8 | 182.002 | - | 13.161.184 | 2.170.256 | (578.145.862) | - | (1.061.704.304) | - | (1.624.336.723) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Dirceu José Camargo Júnior
Contador
CRC/MG 121.294/O-3

**DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
COMPARATIVO COM 31 DE DEZEMBRO DE 2022.**

(Valores expressos em Reais)

| | Nota Explicativa | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|---------------|-------------|
| Receita Operacional Líquida | | - | - |
| Receitas (Despesas) Financeiras | | 12.720.584 | 10.523.727 |
| Despesas Operacionais | | | |
| Despesas com Honorários | | (453.600) | (453.600) |
| Despesas com Pessoal | | (384.387) | (368.676) |
| Despesas de Serviços | | (548.755) | (403.670) |
| Despesas Gerais | | (53.018) | (51.876) |
| Despesas Tributárias | | (139.247) | (53.751) |
| Resultado de Equivalência Patrimonial | 6 | (339.703.697) | 219.259.273 |
| LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IRPJ E CSLL | | (328.562.120) | 228.451.426 |
| Provisão para IRPJ e CSLL | | (21.989) | (33.086) |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | | (328.584.110) | 228.418.340 |
| (Prejuízo) Lucro Líquido (Básico e Diluído) por lote de mil ações - R\$ | | (1.805,39) | 1.255,03 |

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
COMPARATIVO COM 31 DE DEZEMBRO DE 2022.**

(Valores expressos em Reais)

| | Nota Explicativa | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|---------------|-------------|
| Lucro (Prejuízo) do Exercício | | (328.584.110) | 228.418.340 |
| Outros Resultados Abrangentes | | | |
| Parcela de Outros Resultados Abrangentes de Controladas em Conjunto | | 27.022.885 | 114.989 |
| Resultado Abrangente Total do Exercício | | (301.561.225) | 228.533.328 |

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
COMPARATIVO COM 31 DE DEZEMBRO DE 2022.**

(Valores expressos em Reais)

| | Nota Explicativa | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|---------------|---------------|
| Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais | | | |
| Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício | | (328.584.110) | 228.418.340 |
| Ajustes para Conciliar o Resultado com o Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais | | | |
| Resultado de Equivalência Patrimonial | 6 | 339.703.697 | (219.259.273) |
| Valor Residual Permanente Baixado | | - | - |
| | | 11.119.588 | 9.159.067 |
| Variação nos Ativos e Passivos | | | |
| Aumento de Outros Ativos Circulantes | | (14.217.375) | (12.514.780) |
| Aumento (Redução) de Outros Passivos Circulantes | | 57.083 | (69.503) |
| Dividendos Recebidos | | - | - |
| Caixa Líquido Utilizado nas Atividades Operacionais | | (3.040.704) | (3.425.215) |
| Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos | | | |
| Dividendos Recebidos | | - | - |
| Pagamento de Dividendos | 8 | - | - |
| Caixa Líquido Originado das Atividades de Investimentos | | - | - |
| Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos | | | |
| Transações com Partes Relacionadas | 5 | 2.042.879 | 3.253.668 |
| Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Financiamentos | | 2.042.879 | 3.253.668 |
| Aumento (Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa no Exercício | | (997.825) | (171.548) |
| Demonstração da Variação de Caixa e Equivalentes de Caixa | 4 | | |
| Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício | | 1.011.623 | 1.183.171 |
| Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício | | 13.798 | 1.011.623 |
| Aumento (Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa no Exercício | | (997.825) | (171.548) |