

Demonstrações Contábeis

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas da
Arlon Food NE Participações S.A.
São Paulo - SP

Opinião

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

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

Base para opinião

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

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

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



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

Fortaleza, 02 de dezembro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC CE-001042/F

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping, fluid strokes that form the name 'Carlos Santos Mota Filho'.

Carlos Santos Mota Filho
CRC PE-020.728/O-7-T-CE

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Balanco patrimonial

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	565	42
Impostos a recuperar		31	31
Outros créditos		-	1.372
Total do ativo circulante		<u>596</u>	<u>1.445</u>
Não circulante			
Impostos diferidos	5	869	869
Investimentos	6	525.683	508.174
Total do ativo não circulante		<u>526.552</u>	<u>509.043</u>
Total do ativo		<u>527.148</u>	<u>510.488</u>
Passivo			
Circulante			
Obrigações tributárias		1	238
Fornecedores a pagar		-	3
Dividendos a pagar		40.595	36.582
Outros débitos		60	60
Total do passivo circulante		<u>40.656</u>	<u>36.883</u>
Não Circulante			
Débitos com partes relacionadas		75	75
Impostos diferidos	5	7.045	7.045
Provisão para contingências	7	1.368	1.368
Total do passivo não circulante		<u>8.488</u>	<u>8.488</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	8	347.671	347.671
Reservas de lucros		133.544	117.446
Total do patrimônio líquido		<u>478.004</u>	<u>465.117</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>527.148</u>	<u>510.488</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2023	2022
Despesas gerais e administrativas	9	(513)	(83)
Despesas tributárias		(1)	(2)
Resultado de equivalência patrimonial	6	17.509	157.398
Lucros antes do resultado financeiro e impostos		16.995	157.313
Resultado financeiro	10	(94)	(1)
Outras receitas	1.1	-	20.719
Lucro antes do Imposto de renda e contribuição social		16.901	178.031
Impostos de Renda e Contribuição Social - Diferidos	5	-	(6.176)
Lucros do Exercício		16.901	171.855

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucros do Exercício	16.901	171.855
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>16.901</u>	<u>171.855</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Reservas de lucros			Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Retenção de Lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2021 (reapresentado)	122.671	-	-	(17.827)	104.844
Aumento de capital social	225.000	-	-	-	225.000
Lucro líquido do exercício	-	-	-	171.855	171.855
Destinação do lucro:					-
Reserva legal	-	7.701	-	(7.701)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(36.582)	(36.582)
Reserva de retenção de lucros	-	-	109.745	(109.745)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	347.671	7.701	109.745	-	465.117
Lucro líquido do exercício	-	-	-	16.901	16.901
Destinação do lucro:					-
Reserva legal	-	845	-	(845)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(4.014)	(4.014)
Reserva de retenção de lucros	-	-	12.042	(12.042)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	347.671	8.546	121.787	-	478.004

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro do exercício	16.901	171.855
Itens que não afetam o caixa operacional:		
Equivalência patrimonial	(17.509)	(157.398)
Compra vantajosa	-	(20.719)
Baixa despesas indedutíveis	-	6
Impostos diferidos	-	6.176
Varição nos ativos e passivos:		
Outros créditos	1.372	-
Obrigações tributárias	(237)	-
Fornecedores	(3)	3
Outros débitos	(1)	60
Caixa aplicado nas atividades operacionais	523	(17)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição em participações societárias	-	(225.000)
Caixa líquido das atividades de investimento	-	(225.000)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Débitos com partes relacionadas	-	54
Integralização de capital social	-	225.000
Caixa líquido das atividades de financiamento	-	225.054
Aumento do saldo de caixa e equivalentes	523	37
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	42	5
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	565	42
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes	523	37

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Arlon Food NE Participações Societárias S.A. (Arlon Food NE) foi constituída em 27 de março de 2017 e tem como objetivo social a participação societária em sociedades de qualquer natureza, em especial sociedades com atuação no setor de produtos lácteos. Sua sede está situada na cidade de São Paulo - SP.

1.1. Aquisição de participação societária

Em 25 de outubro de 2021, a Companhia (Arlon Food NE Participações S.A.) e os acionistas da Embaré Indústria Alimentícia S.A. ("Embaré") e Betânia Lácteos S.A. ("Betânia") firmaram Contrato de Associação e Outras Avenças, visando o estabelecimento dos termos e das condições de associação por meio da qual Arlon viria a adquirir 27,21% da participação societária da Embaré e esta entidade se tornaria titular da totalidade da participação societária da Betânia.

Em 26 de outubro de 2021, a operação objeto do Contrato de Associação foi submetida à análise do Conselho Administrativo de Defesa Econômica ("CADE"), que a aprovou de maneira incondicional em 25 de novembro de 2021, e, em 15 de dezembro de 2021, foi emitida certidão de trânsito em julgado do ato de concentração.

Considerando esse contexto, em 28 de janeiro de 2022 foi assinado um Acordo de Acionista ("Acordo"), confirmando a realização da transação e estabelecendo as normas que definiriam os direitos e deveres de cada uma das partes envolvidas.

Como resultado dessa transação, a Betânia tornou-se subsidiária integral da Embaré, cujo quadro societário passou a ser formado por três blocos, conforme demonstrado a seguir:

Acionista	Bloco acionário	Ações ordinárias (em quantidades)	% do capital social
Vitor Bruno Machado Girão		5.747.615	16,48%
David Machado Girão		1.724.285	4,94%
Stella Machado Girão	Betânia	1.724.283	4,94%
Jorge Parente Frota Júnior		1.642.175	4,71%
Antônio Arinilo Macena Maia		555.501	1,59%
Arina Claire Schmidt		3.147.502	9,03%
Yvonne Elisabeth Schmidt		3.147.502	9,03%
Hamilton da Rosa Antunes	Embaré	2.564.633	7,35%
Alexandre da Rosa Antunes		2.564.633	7,35%
Haroldo Antônio Antunes Filho		2.564.633	7,35%
Arlon Food NE Participações S.A.	Arlon Food	9.488.127	27,21%
Total		34.870.889	100,00%

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Aquisição de participação societária--Continuação

Em suma, as transações foram realizadas mediante 3 passos principais:

- (i) 1º Passo: em 28.1.2022, a Companhia adquiriu 13,21% da participação societária da Embaré, mediante pagamento de preço em caixa aos acionistas dessa entidade;
- (ii) 2º Passo: posteriormente, no mesmo dia, a Companhia subscreveu e integralizou novas ações da Embaré, mediante contribuição de caixa, adquirindo um adicional de 12,6% da participação societária dessa entidade, Com esses passos, a Companhia consolidou a sua posição como sócia minoritária na Embaré (25,81%); e
- (iii) 3º Passo: ainda em 28.1.2022, após os 2 passos acima, a Companhia e os demais acionistas da Betânia contribuíram, a valor contábil, o investimento nesta sociedade à Embaré, que se tomou controladora da totalidade da participação societária da Betânia. Ao final, a Companhia passou a ser titular de 27,21% da participação societária da Embaré.

No sentido de atender aos requisitos legais de reconhecimento da transação, a Companhia contratou uma consultoria especializada e independente para a elaboração de laudo de avaliação de valor justo, à data de aquisição.

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos intangíveis identificados separadamente adquiridos foram as seguintes:

a) Troca de ações entre as entidades/sócios e aquisição de controle da Betânia pela Embaré

i) *Abordagem de mercado*

A abordagem de mercado estima o valor justo do ativo comparando operações recentes de aquisição de ativos semelhantes, que foram transacionadas em mercados abertos. A informação é ajustada com base em fatores como idade, condição ou tipo de venda, de modo a refletir as características específicas do ativo intangível. A abordagem de mercado reflete percepções atuais do mercado, conjuntura e transações.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Aquisição de participação societária--Continuação

a) Troca de ações entre as entidades/sócios e aquisição de controle da Betânia pela Embaré--Continuação

ii) *Abordagem de renda*

A abordagem de renda mede o valor de um ativo pelo valor presente de seus benefícios econômicos. Uma metodologia comumente utilizada sob a abordagem de renda é o método de fluxo de caixa descontado ("DCF"), que envolve a projeção dos fluxos de caixa que os ativos intangíveis são capazes de gerar, baseada nas expectativas e suposições futuras. Estes fluxos de caixa gerados pelo ativo devem ser convertidos a valor presente descontados por uma taxa de desconto que reflita o valor do dinheiro no tempo e os riscos associados aos fluxos de caixa esperados no futuro decorrentes desse ativo intangível.

iii) *Abordagem de custo*

A abordagem do custo estima o valor de um ativo com base no custo atual para substituir esse ativo. A abordagem de custo reflete a ideia de que o valor justo de um ativo não deve exceder o custo para obter um bem substituto de características comparáveis e funcionalidade.

<u>Ativos identificáveis</u>	<u>Metodologia de avaliação</u>
Marca	Abordagem de renda
Carteira de clientes	Abordagem de renda
Imobilizado	Abordagem de mercado e custo

Os valores justos dos ativos e passivos identificáveis na data de aquisição foram:

	<u>31/01/2022</u>
Contraprestação transferida (a)	220.000
Patrimônio líquido adquirido	79.060
Marca Embaré	81.316
Relacionamento não contratual com clientes	22.321
Estoques	3.713
Ativos fixos	56.554
Baixa de ativos intangíveis	(877)
Total de ativos adquiridos a valor justo	163.027
Provisão para contingência	(1.368)
Valor justo dos ativos líquidos	161.659
Ganho oriundo da transação	(20.719)

(a) Refere-se ao valor justo das ações adquiridas na troca de participações societárias.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Aquisição de participação societária--Continuação

a) Troca de ações entre as entidades/sócios e aquisição de controle da Betânia pela Embaré--Continuação

iii) *Abordagem de custo--Continuação*

Desdobramento do preço na aquisição de participação societária na data de aquisição foram:

1 - Arlon - Aquisição Secundária e Primária - Desdobramento do Preço

Preço	220.000
(-) Patrimônio Líquido Adquirido	79.060
(-) Mais-Valia de Ativos	161.659
(=) Ganho por Compra Vantajosa	(20.719)

Mudança no quadro acionário pela combinação de negócios na data de aquisição e posição de 31 de dezembro de 2022 como segue:

Acionista	Bloco acionário	Ações ordinárias (em quantidades)	% do capital social
Vitor Bruno Machado Girão	Betânia	5.747.615	16,48%
David Machado Girão		1.724.285	4,94%
Stella Machado Girão		1.724.283	4,94%
Jorge Parente Frota Júnior		1.642.175	4,71%
Antônio Arinilo Macena Maia		555.501	1,59%
Arina Claire Schmidt	Embaré	3.147.502	9,03%
Yvonne Elisabeth Schmidt		3.147.502	9,03%
Hamilton da Rosa Antunes		2.564.633	7,35%
Alexandre da Rosa Antunes		2.564.633	7,35%
Haroldo Antônio Antunes Filho		2.564.633	7,35%
Arlon Food NE Participações S.A.	Arlon Food	9.488.127	27,21%
Total		34.870.889	100,00%

Em 28 de janeiro de 2022 (“Data de Fechamento”), como detalhado acima, ocorreu o Fechamento da Transação com base nos termos do contrato assinado em 28 de janeiro de 2022, em que a Arlon Food NE Participações Societárias S.A. (“Adquirente”) assinado o primeiro aditivo ao Contrato de Associação, para a aquisição dos 27,21% do capital social da Embaré (“Adquirida”), Conforme destacada na nota explicativa 6.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Aquisição de participação societária--Continuação

a) Troca de ações entre as entidades/sócios e aquisição de controle da Betânia pela Embaré--Continuação

iii) *Abordagem de custo--Continuação*

Dentre os motivos que fundamentam o racional da transação, foram considerados principalmente a construção de uma empresa líder em vendas de produtos lácteos e líder na captação de leite na região Nordeste além das sinergias comerciais e de custos.

Em 02 de maio de 2023, foi aprovado em assembleia geral extraordinária o desdobramento da totalidade das ações da Companhia Alvoar Lácteos S.A., na proporção de 5 ações ordinárias para cada ação da mesma espécie, sem alteração do capital social, passando este a ser dividido em 174.354.445 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 17 de novembro de 2023, foi aprovado em assembleia geral extraordinária a emissão de 15.498.173 novas ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal, que foram totalmente subscritas e integralizadas pelo novo sócio International Finance Corporation (IFC), no montante total de R\$ 160.000, sendo que R\$ 1.000 foram destinados para aumento de capital social e R\$ 159.000 às reservas de capital.

Acionista	Bloco acionário	Bloco acionário	Ações ordinárias (em quantidades)	% do capital social
Vitor Bruno Machado Girão			28.738.075	15,14
David Machado Girão			8.621.425	4,54
Stella Machado Girão		Alvoar Lácteos	8.621.415	4,54
Jorge Parente Frota Júnior		Nordeste S.A	8.210.875	4,32
Antônio Arinilo Macena Maia			2.777.505	1,46
Arina Claire Schmidt			15.737.510	8,29
Yvonne Elisabeth Schmidt		Alvoar Lácteos S.A	15.737.510	8,29
Hamilton da Rosa Antunes			12.823.165	6,75
Alexandre da Rosa Antunes			12.823.165	6,75
Haroldo Antônio Antunes Filho			12.823.165	6,75
Arlon Food NE Participações S.A.		Arlon Food	47.440.635	24,99
International Finance Corporation		IFC	15.498.173	8,16
			<u>189.852.618</u>	<u>100,00</u>

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas pela Administração em 02 de dezembro de 2024.

2.1. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são reconhecidos a partir da data de sua contratação. Ocasão em que inicialmente são registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros em: (i) ativos e passivos financeiros mensurado ao valor justo por meio do resultado; (ii) mantido até o vencimento; (iii) empréstimos e recebíveis; e (iv) disponível para venda.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são equivalentes de caixa.

2.2. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. 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.

2.3. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, em todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível. Contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

2.5. Tributos

2.5.1. Impostos de Renda e Contribuição Social correntes

Em 31 de dezembro de 2023, companhia utilizou-se do Lucro Real a provisão para Imposto de Renda ("IRPJ") e Contribuição Social ("CSLL") é feita sobre lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado. A provisão para imposto de renda e contribuição social são calculadas com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício. Em 31 de dezembro de 2022, as alíquotas de IRPJ e CSLL eram de 15,00% (com 10,00% de adicional sobre o valor que exceder a R\$20 multiplicado pelo número de meses da apuração) e 9,00% respectivamente.

2.5.2. Impostos de Renda e Contribuição Social diferidos

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. São reconhecidos como despesa ou receita no resultado do exercício, exceto quando estão relacionados com itens registrados em outros resultados abrangentes ou diretamente no patrimônio líquido, caso em que os impostos correntes e diferidos também são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou diretamente no patrimônio líquido, respectivamente.

Seu reconhecimento ocorre na extensão em que seja provável que o lucro tributável dos próximos anos esteja disponível para ser usado na compensação do ativo fiscal diferido, com base em projeções de resultados elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que possibilitam a sua utilização total, ou parcial, mediante a constituição de uma provisão para a não realização do saldo.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Tributação--Continuação

2.5.2. Impostos de Renda e Contribuição Social diferidos--Continuação

Periodicamente, os valores contabilizados são revisados e os efeitos, considerando sua realização ou liquidação, estão refletidos em consonância com o disposto na legislação tributária.

Anualmente, a Companhia avalia a realização do imposto diferido ativo e, caso sua utilização não seja provável, o saldo não é reconhecido.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes.

Estimativas e premissas

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e equivalentes de caixa	<u>565</u>	<u>42</u>
	<u>565</u>	<u>42</u>

As aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa incluem, basicamente, títulos e valores mobiliários classificados como disponibilidades que são representados por aplicações em CDB - Certificados de Depósitos Bancários, todos com resgate imediato, com taxa de remuneração anual de 100% do CDI.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Impostos diferidos

A Companhia reconheceu em 2022 os impostos diferidos decorrentes de passivos contingentes, ganho de compra vantajosa e prejuízos fiscais está assim composto:

	2023	2022
Ativo		
CSLL sobre Passivo Contingente	123	123
IRPJ sobre Passivo Contingente	342	342
CSLL sobre Prejuízos Fiscais	113	113
IRPJ sobre Prejuízos Fiscais	291	291
	869	869
	2023	2022
Passivo		
CSLL sobre Ganho de Compra Vantajosa	1.865	1.865
IRPJ sobre Ganho de Compra Vantajosa	5.180	5.180
	7.045	7.045

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço e gera receita tributável. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto para os casos em que estiverem diretamente relacionados a itens registrados diretamente no patrimônio líquido ou na reserva de ajustes de avaliação patrimonial, reconhecidos líquidos desses efeitos fiscais.

	2023	2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	16.901	178.033
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa nominal	(5.746)	(60.531)
Adições e exclusões permanentes		
Despesas indedutíveis	-	(2)
Equivalência patrimonial - Negativa	-	(645)
Equivalência patrimonial - Positiva	5.954	54.160
Ganho por compra vantajosa	-	7.045
Outras	(208)	(6.203)
	5.746	54.355
Imposto de renda e contribuição social - corrente	-	-
Imposto de renda e contribuição social - diferido	-	(6.176)
	-	(6.176)
Despesas efetiva	-	(6.176)
Alíquota efetiva	0,00%	-1,50%

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos

a) Composição dos investimentos

Investida	Participação		Saldo	
	2023	2022	2023	2022
Alvoar Lácteos S.A	24,99%	27,21%	525.683	508.174
			525.683	508.174

Movimentação do investimento

	Alvoar Lácteos Nordeste S.A	Alvoar Lácteos S.A	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	103.688	-	103.688
Desreconhecimento investimento Betânia - Alvoar Nordeste	(101.791)	-	(101.791)
Investimento Embaré - Alvoar Lácteos	-	185.851	185.851
Mais-valia ativos adquiridos (nota 1.1)	-	163.029	163.029
Ganho por aumento de capital (i)	-	117.891	117.891
Equivalência patrimonial (i)	(1.897)	45.520	43.623
Amortização - Mais valia (i)	-	(4.117)	(4.117)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	508.174	508.174
Ganho por aumento de capital (i) (ii)	-	11.470	11.470
Equivalência patrimonial (i)	-	10.503	10.503
Amortização - Mais valia (i)	-	(4.464)	(4.464)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-	525.683	525.683

- (i) A amortização da mais valia e ganho por aumento de capital estão sendo apresentados na demonstração do resultado do exercício em linha de equivalência patrimonial.
- (ii) Ganho de investimento conforme aporte de capital em decorrência do evento de 17 de novembro de 2023, em que foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a emissão de 15.498.173 novas ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal, que foram totalmente subscritas e integralizadas pelo novo sócio International Finance Corporation (IFC), no montante total de R\$ 160.000, sendo que R\$ 1.000 foram destinados para aumento de capital social e R\$ 159.000 às reservas de capital pela Companhia Alvoar Lácteos S.A respectivamente. Apesar da diluição na participação sobre a Alvoar, o aumento no Patrimônio Líquido sofreu um aumento superior à diluição.

7. Provisão para contingências

A Companhia reconheceu em 2023 obrigações com contingência trabalhistas advinda da aquisição de participação societária e está assim composto:

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Provisão para contingências--Continuação

	2023	2022
Provisão para contingências (nota 1.1)	1.368	1.368
	1.368	1.368

8. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e totalmente integralizado em 31 de dezembro de 2023 é R\$347.671, representado por 236.255.273 (duzentas e trinta e seis milhões, duzentas e cinquenta e cinco mil, duzentas e setenta e três) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

Acionistas	Quantidade	%	Valor	%
Belgique Fundo Invest. Part. M. Invest. Exterior (i)	233.226.359	98,72%	341.671	98,24%
Ari de Sá Cavalcante Neto	1.009.638	0,43%	2.000	0,59%
BLP Investimentos e Imobiliárias S.A.	1.009.638	0,43%	2.000	0,59%
Taho - Empreendimentos e Participações Ltda.	1.009.638	0,43%	2.000	0,59%
Total	236.255.273	100%	347.671	100%

(i) O Fundo de Investimento "Arlon Latin America Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior" foi cindido em 31/07/2024, resultando na transferência de todas as ações para o "Belgique Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior".

i) *Reserva legal*

Conforme Estatuto Social da Companhia é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2023 foi constituída reserva legal no montante de R\$845 (R\$7.701 em 31 de dezembro de 2022).

ii) *Retenção de lucros*

A Companhia possui reserva em 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$121.787 (R\$109.745 em 31 de dezembro de 2022), retida com o objetivo de no futuro expandir os negócios, investir em novas empresas ou redistribuir aos acionistas.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

iii) *Dividendos*

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado o período, ajustado na forma da Lei No.6.404/76. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram provisionados, mas não distribuídos, dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$4.014 (R\$36.582 em 31 de dezembro de 2022).

9. Despesas gerais e administrativas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serviços advocatícios	(18)	(14)
Honorários contábeis e de auditoria	(479)	(63)
Outros	(16)	(6)
	<u>(513)</u>	<u>(83)</u>

10. Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Rendas de aplicações financeiras	6	3
Total receita financeira	6	3
Despesas financeiras	(100)	(4)
Total despesa financeira	(100)	(4)
Resultado financeiro líquido	(94)	(1)

11. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

No curso normal de suas operações, a Companhia está exposta a riscos de mercado e de crédito. Esses riscos são monitorados pela Companhia utilizando-se instrumentos de gestão e políticas definidas.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

As políticas de gerenciamento de risco são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pela Companhia, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente pelas controladoras para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia.

A Companhia, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os empregados entendem os seus papéis e obrigações.

a) Instrumentos financeiros

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo.

- Equivalentes a caixa - estão apresentadas ao seu valor de mercado, que não apresenta diferença significativa ao seu valor contábil. Aplicações financeiras, incluídas em caixa e equivalentes a caixa, são classificadas como investimentos mantidos até o vencimento. O valor de mercado está refletido nos valores registrados nos balanços patrimoniais.
- Partes relacionadas - decorrem de transações realizadas com partes relacionadas em virtude de necessidade de caixa.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não havia diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado para os instrumentos financeiros da Companhia. Adicionalmente, a Companhia não realiza operações de *hedge*, *swap* ou quaisquer outras operações que envolvam instrumentos financeiros derivativos.

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

A política de gerenciamento de risco foi estabelecida pela Companhia, visando proteger a rentabilidade do negócio ou o próprio, sempre quando necessário e julgado pertinente à estratégia corporativa.

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a valores a pagar a Partes Relacionadas. Esses passivos financeiros fazem parte do fluxo de caixa da Companhia.

Arlon Food NE Participações Societárias S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

c) Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Administração da Companhia de acordo com a política por esta estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido a cada uma. O limite de crédito das contrapartes é revisado anualmente pela Administração da Companhia e pode ser atualizado ao longo do ano. Esses limites são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

Gestão de capital

O objetivo de gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha uma classificação de crédito forte perante as instituições e uma relação de capital ótima, a fim de suportar seus negócios e maximizar o valor aos acionistas.

A Companhia controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia pode efetuar pagamento de dividendos, retorno de capital aos sócios, captação de novos empréstimos, entre outros.

12. Cobertura de seguros

A Companhia busca no mercado apoio de consultores de seguros para estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia possuía, no julgamento da sua Administração, cobertura de seguros considerada suficiente para cobrir eventuais perdas com seus ativos e suas operações.

As premissas dos riscos adotadas pela Administração, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações contábeis.

13. Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data base das demonstrações financeiras e a data de autorização para sua emissão. Não houve qualquer evento subsequente que requeresse ajustes ou divulgações para as demonstrações financeiras, além daqueles já incluídos nestas demonstrações financeiras.

**