

COMPANHIA VALENÇA INDUSTRIAL

VALENÇA – BA

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

COMPANHIA VALENÇA INDUSTRIAL

Conteúdo

1. Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis
2. Demonstrações contábeis auditadas
 - 2.1. Balanço patrimonial
 - 2.2. Demonstração dos resultados
 - 2.3. Demonstração das mutações do patrimônio líquido
 - 2.4. Demonstração dos fluxos de caixa
 - 2.5. Notas explicativas às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas da
Companhia Valença Industrial
Valença - BA

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do **Companhia Valença Industrial**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Companhia Valença Industrial**, em 31 de dezembro de 2024, 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.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da empresa 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.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

MANOEL DELMAR DA
GAMA:06186696049

Assinado de forma digital por
MANOEL DELMAR DA
GAMA:06186696049
Dados: 2025.02.17 15:16:27 -03'00'

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 uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, sempre detectarão 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 por base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada em conformidade com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamentos sempre mantendo absoluta cautela profissional no decorrer da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, atentando sempre para as evidências de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco da auditoria não detectar distorção relevante causada por fraude é maior do que proveniente de erro, considerando que a fraude pode resultar do 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 nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, se existe incertezas significativas relacionadas a eventos ou circunstâncias que possam causar dúvidas significativas relacionadas à capacidade de continuidade operacional da entidade. Se concluirmos que existe incerteza significativa 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 obtida 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.

MANOEL DELMAR DA
GAMA:06186696049

Assinado de forma digital por
MANOEL DELMAR DA
GAMA:06186696049
Dados: 2025.02.17 15:16:56 -03'00'

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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência da auditoria e comunicamos eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Fortaleza (CE), 17 de fevereiro de 2025

Gama & Cia. Auditores Independentes
CRC-CE Nº 227

MANOEL DELMAR DA Assinado de forma digital por MANOEL
DELMAR DA GAMA:06186696049
GAMA:06186696049 Dados: 2025.02.17 15:17:20 -03'00'

Manoel Delmar da Gama
Contador - CRC-RS Nº 028449/O-6-T-CE-BA

COMPANHIA VALENÇA INDUSTRIAL

BALANÇO PATRIMONIAL
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

ATIVO	Notas explic.	31/12/2024	31/12/2023
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	956.673,96	994.325,54
Contas a receber de clientes		59.986.143,27	53.516.951,64
Estoques	4	156.750.566,17	139.963.262,70
Tributos e contrib.a recuperar		4.558.777,70	4.148.161,14
Adiantamentos a fornecedores		37.634.918,69	13.032.164,57
Outras contas a receber		3.753.749,90	10.156.264,62
Total do Ativo Circulante		263.640.829,69	221.811.130,21
Não circulante			
Realizável a longo prazo		2.733.015,05	2.754.432,13
Depósitos judiciais		2.690.977,74	2.731.614,33
Aplicações financeiras		42.037,31	22.817,80
Investimentos	5	165.002.369,03	158.900.424,46
Imobilizado	6	76.846.030,52	44.495.372,76
Intangível	7	3.981.594,60	3.816.356,24
Total do ativo não circulante		248.563.009,20	209.966.585,59
Total do ativo		512.203.838,89	431.777.715,80

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

COMPANHIA VALENÇA INDUSTRIAL

BALANÇO PATRIMONIAL

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

PASSIVO	Notas explic.	31/12/2024	31/12/2023
Circulante			
Fornecedores	8	21.085.705,10	19.993.397,69
Obrigações trib., trab. e previdenciárias	9	1.947.287,91	2.992.432,89
Empréstimos e financiamentos	10	47.362.504,57	108.527.470,32
Provisões trabalhistas		6.732.350,50	6.565.641,61
Adiantamentos de clientes		3.480.905,60	3.204.663,11
Outras contas a pagar		2.893.434,95	2.690.099,34
Total do passivo circulante		83.502.188,63	143.973.704,96
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	362.561.720,02	260.917.112,00
Partes relacionadas	11	33.533.387,15	25.752.970,67
Provisões para contingências		3.041.350,79	3.041.350,79
Total do passivo não circulante		399.136.457,96	289.711.433,46
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)			
Capital social	12	9.910.450,06	9.910.450,06
Reservas de capital		406.741,09	406.741,09
Ajustes de avaliação patrimonial		9.541.629,47	9.541.629,47
Reserva legal		485.318,58	-
Dividendos propostos		2.426.592,92	-
Lucros/prejuízos acumulados		6.794.460,18	(21.766.243,24)
Total do patrimônio líquido		29.565.192,30	(1.907.422,62)
Total do passivo e patrimônio líquido		512.203.838,89	431.777.715,80

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

COMPANHIA VALENÇA INDUSTRIAL
DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

	Notas explic.	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Receita operacional líquida	13	463.182.301,90	499.943.786,24
Custos das vendas		(349.794.548,90)	(357.480.540,50)
Lucro bruto		113.387.753,00	142.463.245,74
Despesas (receitas) operacionais		(31.301.473,49)	(47.486.810,47)
Despesas com vendas		(24.919.050,61)	(26.147.325,00)
Despesas gerais e administrativas		(31.629.106,59)	(29.408.058,09)
Outras despesas (receitas) operacionais		25.246.683,71	8.068.572,62
Lucro operacional		82.086.279,51	94.976.435,27
Resultado de equivalência patrimonial		(623.787,18)	(832.364,16)
Lucro antes do resultado financeiro		81.462.492,33	94.144.071,11
Resultado financeiro	14	(49.974.146,95)	(47.333.076,17)
Receitas financeiras		935.621,73	2.102.557,11
Despesas Financeiras		(50.909.768,68)	(49.435.633,28)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		31.488.345,38	46.810.994,94
Imposto de renda e contribuição social	15	(15.730,46)	(37.663,43)
Lucro líquido do exercício		31.472.614,92	46.773.331,51
Lucro líquido do exercício por ação		0,0265	0,0395

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

COMPANHIA VALENÇA INDUSTRIAL

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

	Reservas					Prejuízos acumulados	Dividendos propostos	Reserva de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
	Capital social	Reserva legal	Reservas de capital	Reserva de lucros	Prejuízos acumulados					
Saldo em 31/dezembro/2022	9.910.450,06	-	406.741,09	-	9.541.629,47	-	-	-	9.541.629,47	(48.680.754,13)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	46.773.331,51	-	-	-	46.773.331,51
Saldo em 31/dezembro/2023	9.910.450,06	-	406.741,09	-	9.541.629,47	(21.766.243,24)	-	-	9.541.629,47	(1.907.422,62)
Lucro líquido do exercício	-	485.318,58	-	-	-	31.472.614,92	-	-	-	31.472.614,92
Reserva legal	-	-	-	-	-	(485.318,58)	-	-	-	-
Destinações propostas para o exercício:										
Dividendos propostos							2.426.592,92			(2.426.592,92)
Reserva de retenção de lucros							6.794.460,18			(6.794.460,18)
Saldo em 31/dezembro/2024	9.910.450,06	485.318,58	406.741,09	-	9.541.629,47	6.794.460,18	2.426.592,92	-	9.541.629,47	29.565.192,30

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

COMPANHIA VALENÇA INDUSTRIAL
**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023**

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	31.472.614,92	46.773.331,51
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes das atividades operacionais:		
Depreciações	4.903.869,65	1.068.288,70
Resultado de equivalência patrimonial	623.787,18	832.364,16
Valor do imobilizado baixado	7.701.857,36	4.338.013,38
	<u>44.702.129,11</u>	<u>53.011.997,75</u>
Aumento (redução) dos ativos		
Contas a receber de clientes	(6.469.191,63)	1.558.878,75
Estoques	(16.787.303,47)	(16.227.191,52)
Tributos e contrib.a recuperar	(410.616,56)	(10.562.890,99)
Outras contas a receber	(18.200.239,40)	(1.145.016,90)
	<u>(41.867.351,06)</u>	<u>(26.376.220,66)</u>
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	1.092.307,41	(24.445.407,74)
Obrigações tributárias, trab. e previdenciárias	(1.045.144,98)	(397.089,49)
Empréstimos e financiamentos CP	(61.164.965,75)	44.183.638,30
Adiantamento de clientes	276.242,49	2.119.756,96
Provisões trabalhistas	166.708,89	903.958,77
Outras contas a pagar	203.335,61	(755.532,06)
	<u>(60.471.516,33)</u>	<u>21.609.324,74</u>
Recursos líquidos das atividades operacionais	<u>(57.636.738,28)</u>	<u>48.245.101,83</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Realizável a longo prazo	21.417,08	7.734.702,44
Investimentos	(6.101.944,57)	(47.220.831,31)
Imobilizado	(45.580.171,95)	(8.590.163,53)
Intangível	(165.238,36)	(62.161,59)
Recursos líquidos das atividades de investimentos	<u>(51.825.937,80)</u>	<u>(48.138.453,99)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e financiamentos LP	101.644.608,02	(25.579.556,49)
Parcelamentos fiscais	-	-
Partes relacionadas	7.780.416,48	25.752.970,67
Recursos líquidos das atividades de financiamento	<u>109.425.024,50</u>	<u>173.414,18</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>(37.651,58)</u>	<u>280.062,02</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	994.325,54	714.263,52
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	956.673,96	994.325,54
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>(37.651,58)</u>	<u>280.062,02</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

COMPANHIA VALENÇA INDUSTRIAL

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

1. Contexto operacional

A Companhia Valença Industrial tem por objetivo a industrialização têxtil de modo geral em todos os seus estágios; a comercialização no mercado nacional e externo dos produtos e subprodutos originários ou aplicáveis em suas atividades, bem como das matérias primas.

2. Resumo das principais práticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade e base de preparação

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e em conformidade com a Lei das Sociedades Anônimas.

2.2. Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetem a aplicação de políticas contábeis e os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos significativos. Os resultados efetivos envolvendo essas premissas, podem ser diferentes dessas estimativas, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

2.3. Moeda de apresentação e apuração do resultado

As demonstrações contábeis são apresentadas em reais (R\$) e o resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa incluem numerários em espécie, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras consideradas de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelo valor de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

2.5. Contas a receber de clientes e provisão para perdas sobre créditos

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor nominal e deduzidas da provisão para perdas, quando aplicável. No presente exercício, a referida provisão não foi constituída, tendo em vista, que a Administração da Companhia julgou como pouco provável a ocorrência de inadimplência, com base no histórico da carteira de cobrança.

2.6. Estoques

Os estoques são registrados pelo custo médio de aquisição ou produção, que são inferiores aos valores de realização líquida e não excedem o valor de mercado.

2.7. Investimentos

Os investimentos mantidos em outras sociedades são avaliados por equivalência patrimonial. Os ganhos ou perdas decorrentes de baixa dos itens dos investimentos, quando aplicável, são determinados pela diferença entre o valor líquido da alienação e o valor contábil do bem.

2.8. Imobilizado

Está demonstrado ao custo de aquisição e deduzido por encargos de depreciação, calculados às taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil, fixado por espécie dos bens, até o limite estipulado como resultante de valor residual para possível alienação nos respectivos prazos de utilização.

2.9. Obrigações fiscais, trabalhistas e previdenciárias

Registradas de acordo com a competência dos fatos geradores de cada tributo e contribuição, e calculadas com base nas alíquotas correspondentes em conformidade com o que determina a legislação pertinente.

2.10. Empréstimos e financiamentos

Reconhecidos pelo valor nominal no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos financeiros de transação e acrescidos de encargos, juros e variações monetárias conforme previstos em cláusulas contratuais, incorridos até a data do balanço.

2.11. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

São reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança. As provisões, quando aplicável, são avaliadas ao valor presente de realização para liquidar a obrigação, conforme os riscos relacionados ao passivo.

2.12. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

Outros ativos circulantes e não circulantes são apresentados pelo valor de custo ou realização incluindo, quando aplicável, as variações monetárias e rendimentos correspondentes.

Outros passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos respectivos encargos e das variações monetárias incorridas.

3- Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Caixa	3.631,86	4.653,76
Bancos conta movimento	908.339,19	948.424,19
Aplicações financeiras	44.702,91	41.247,59
TOTAL	956.673,96	994.325,54

4- Estoques

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Produtos acabados	60.131.046,26	49.078.338,62
Matéria prima	5.062.871,96	6.861.824,35
Produtos em elaboração	39.949.802,73	36.519.877,15
Material de reposição e consumo	37.066.269,65	35.583.874,17
Estoques em poder de terceiros	14.540.575,57	11.919.348,41
TOTAL	156.750.566,17	139.963.262,70

5- Investimentos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Têxtil União S/A	137.197.808,24	130.798.768,54
Candengo Energias Renováveis S/A	25.239.040,38	25.536.135,51
Ágio Aquisição Candengo S/A	2.565.520,41	2.565.520,41
TOTAL	165.002.369,03	158.900.424,46

6- Imobilizado

	<u>Custo</u>	<u>Depreciação</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Imóveis	14.799.342,60	-	14.799.342,60	9.256.328,40
Fazendas	3.850.796,73	(6.558,22)	3.844.238,51	3.992.751,06
Máquinas e equipamentos industriais	93.315.447,67	(69.952.208,15)	23.363.239,52	27.266.730,91
Instalações	9.315.119,57	(6.948.767,57)	2.366.352,00	2.435.741,98
Equip. de process.de dados	1.488.846,54	(1.187.028,29)	301.818,25	193.108,81
Veículos	896.116,62	(797.086,29)	99.030,33	161.121,23
Equip.e instalações de escritório	2.540.871,55	(1.674.388,08)	866.483,47	941.376,84
Imobilizações em andamento	37.079.081,94	-	37.079.081,94	141.942,10
Outras imobilizações	344.479,86	(6.218.035,96)	(5.873.556,10)	106.271,43
TOTAL	163.630.103,08	(86.784.072,56)	76.846.030,52	44.495.372,76

7- Intangível

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sistemas aplicativos-software	3.973.388,23	3.808.149,87
Marcas e patentes	8.206,37	8.206,37
TOTAL	3.981.594,60	3.816.356,24

8- Fornecedores

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fornecedores nacionais	18.872.275,80	16.939.632,44
Fornecedores estrangeiros	2.213.429,30	3.053.765,25
TOTAL	21.085.705,10	19.993.397,69

9- Obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
INSS a recolher	631.523,78	528.064,68
FGTS a recolher	176.569,89	171.330,98
Salários a pagar	517.796,15	598.225,73
PIS a recolher	-	85.166,41
COFINS a recolher	-	393.199,63
ISS a recolher	76.173,29	23.024,12
IRRF a recolher	209.259,88	186.732,51
ICMS a recolher	207.657,98	842.637,24
Outros	128.306,94	164.051,59
TOTAL	1.947.287,91	2.992.432,89

10. Empréstimos e financiamentos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Banco do Nordeste do Brasil S.A-FINE (a)	2.399.861,11	4.721.331,76
Banco do Nordeste do Brasil S.A-FINE II (b)	14.214.119,28	28.130.314,69
Debêntures (c)	362.561.720,02	243.378.590,60
Credit Suisse Hedging-Griffo (d)	-	53.363.416,86
Duplicatas Descontadas	30.748.524,18	39.850.928,41
TOTAL	409.924.224,59	369.444.582,32
Circulante	47.352.504,57	108.527.470,32
Não Circulante	362.561.720,02	260.917.112,00
TOTAL	409.914.224,59	369.444.582,32

- a) Empréstimo tomado junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A, está sujeito a juros de 10% a.a. pagáveis em 12 parcelas anuais no período de 9 anos.
- b) Assunção de dívida da Têxtil União S/A, junto ao Banco do Nordeste do Brasil S/A, com vencimento final para dezembro/2025.
- c) As Debêntures adquiridas pelo Salus – Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Multisetorial LP (Administrado pelo BRL TRUST) foram emitidas pela Companhia através de contrato assinado em 27 de janeiro de 2022, 30 de maio de 2022, 18 de agosto de 2022, 29 de agosto de 2023, 26 de abril de 2024 e 28 de agosto de 2024, sendo que os pagamentos dos juros ocorrem mensalmente e o principal conforme cronograma de amortizações estabelecido no contrato.

11. Partes Relacionadas

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pessoa física	33.533.387,15	25.752.940,67
TOTAL	33.533.387,15	25.752.940,67

12. Capital social

O capital social subscrito e integralizado de R\$ 9.910.450,06, o qual pertence inteiramente a acionistas domiciliados no País, está composto de 1.185.433.867 ações sem valor nominal, distribuídas como segue:

Espécie/Classe de ações	<u>Quantidade</u>
Ações Ordinárias	910.833.049
Ações Preferenciais classe "A"	274.600.818
TOTAL	1.185.433.867

As ações preferenciais não têm direito a votos desde a data de concessão, além disso, tem assegurado o direito de prioridade no recebimento de dividendos mínimos de 8% sobre o capital social atualizado ou 25% do lucro líquido, na forma da lei 6.404/76, prevalecendo o que for maior.

13. Receita operacional líquida

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Venda de produtos no mercado interno	520.622.479,06	560.573.796,41
(-) Impostos e deduções incidentes s/ a venda	(57.440.177,16)	(60.630.010,17)
TOTAL	463.182.301,90	499.943.786,24

14. Resultado financeiro

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas de aplicações financeiras	17.817,70	8.512,47
Receitas de op. com clientes e fornecedores	789.910,28	308.947,53
Variação cambial ativa	358.455,16	143.187,92
Juros sobre empréstimos	(4.128.797,67)	(11.323.222,84)
juros sobre debêntures	(37.224.041,30)	(30.355.339,06)
Operações com mercado financeiro	(7.526.007,83)	(5.605.815,45)
Variação cambial passiva	(427.424,10)	(151.358,97)
Outras despesas financeiras	(1.961.952,94)	(474.839,87)
Outras receitas financeiras	127.893,75	116.852,10
TOTAL	(49.974.146,95)	(47.333.076,17)

15. Imposto de renda e contribuição social

A Companhia apresentou lucro contábil no final do exercício de R\$ 31.488.345,38 (trinta e um milhões, quatrocentos e oitenta e oito mil, trezentos e quarenta e cinco reais e trinta e oito centavos).

Abaixo, demonstradas as adições e exclusões permitidas na apuração do Lucro Real:

RESULTADO LÍQUIDO ACUMULADO	31.488.345,38
(+) Adições:	650.744,11
Doações	19.917,93
Multas	7.039,00
Resultado da Equivalência Patrimonial	623.787,18
(-) Exclusões:	32.027.416,01
Outros (Incentivo Fiscal ICMS) Liminar	32.027.416,01
RESULTADO ANTES DO IR	111.673,48

O valor expressivo de crédito presumido de ICMS refere-se ao incentivo fiscal PRO-BAHIA.

Memória de Cálculo do IRPJ e da CSLL

BASE DE CÁLCULO CSLL	111.673,48
PREJUÍZOS FISCAIS A COMPENSAR	66.543.774,34
LIMITE DE DEDUÇÃO 30%	33.502,04
BASE DE CÁLCULO	78.171,44
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO	7.035,43
(-) COMPENS. VALOR PAGO INDEVIDO	-
(-) VALOR RECOLHIDO	-
SALDO C.S.L.L.	7.035,43

RESULTADO LÍQUIDO ACUMULADO	111.673,48
LUCRO REAL	111.673,48
PREJ. FISCAIS A COMPENSAR	66.543.774,34
LIMITE DE DEDUÇÃO 30%	33.502,04
LUCRO REAL APÓS COMPENS. PREJUÍZO	78.171,44
PROVISÃO PARA I.R.P.J. - 15%	11.725,72
ADICIONAL IRPJ	-
IMPOSTO DE RENDA NA FONTE	3.030,69
I.R.P.J. A RECOLHER / COMPENSAR	8.695,03