

# **Demonstrações Financeiras**

**SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

31 de dezembro de 2024  
com Relatório do Auditor Independente

---

## **SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

### Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração do resultado abrangente .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	9



**Shape the future  
with confidence**

São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil  
Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

### **Opinião com ressalva**

Examinamos as demonstrações financeiras da SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva” as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia 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 com ressalva**

A Companhia mantém contabilizado em seu passivo circulante por R\$5.708 mil e não circulante por R\$47.658 mil, recursos financeiros obtidos por meio da emissão de Cessão de Recebíveis Imobiliários – “CRI”. Essas operações incluem cláusulas restritivas (“*covenants*”) que estão vinculados a índices financeiros apurados a partir das demonstrações financeiras auditadas da FMFS Empreendimentos e Participações Ltda. (“FMFS”), acionista controlador da Companhia. As demonstrações financeiras da FMFS ainda não foram emitidas e portanto, os cálculos finais dos *covenants* não nos foram apresentados. Consequentemente, não nos foi possível determinar na data de emissão dessas demonstrações financeiras, se os *covenants* relacionados aos valores da FMFS em 31 de dezembro de 2024, haviam sido cumpridos pela Companhia.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a 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 com ressalva.



Shape the future  
with confidence

## **Outros assuntos - auditoria dos valores correspondentes**

As demonstrações financeiras da Entidade para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado em 04 de abril de 2024, sem modificação e com paragrafo de ênfase relacionada ao atingimento de cláusulas de *covenants* da Cessão de Recebíveis Imobiliários vinculados a índices financeiros da sua controladora FMFS.

## **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.



**Shape the future  
with confidence**

- 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 as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração 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.

São Paulo, 31 de março de 2025

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S. Ltda.  
CRC-SP034519/O

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Leandro Dias F Silva', written over a horizontal line.

Leandro Dias F Silva  
Contador CRC-SP278005/O

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Balço patrimonial  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	5	2	10.482
Títulos e valores mobiliários	6	3.521	2.944
Contas a receber	7	1.617	1.383
Despesas antecipadas		-	193
Tributos a recuperar	8	276	652
Outros ativos	9	116	147
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>5.532</b>	<b>15.801</b>
<b>Não circulante</b>			
Partes relacionadas	12	4.421	4.578
Títulos e valores mobiliários	9	-	4.613
Imobilizado	10	1.313	1.623
Intangível	11	82.572	65.257
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>88.306</b>	<b>76.071</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>93.838</b>	<b>91.872</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Cessão de recebíveis imobiliários	13	5.708	6.788
Fornecedores	14	1.303	4.587
Tributos e contribuições a recolher	16	804	1.310
Salários e encargos a recolher	15	622	633
Compromissos com o poder concedente	17	1.485	763
Partes relacionadas	12	30	175
Outras contas a pagar		8	347
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>9.960</b>	<b>14.603</b>
<b>Não circulante</b>			
Cessão de recebíveis imobiliários	13	47.658	50.711
Tributos e contribuições a recolher – corrente e diferido	16	3.974	1.814
Provisão para demandas judiciais	18	299	3
Partes relacionadas	12	3.614	-
Dividendos a pagar	12	3.025	2.001
Compromissos com o poder concedente	17	9.301	10.023
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>67.871</b>	<b>64.552</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	19.a	8.000	8.000
(-) Capital a integralizar	19.a	(4.000)	(4.000)
Reserva legal	19.b	732	516
Reserva de incentivos fiscais	19.c	1.645	1.645
Reserva de lucros	-	9.630	6.556
		<b>16.007</b>	<b>12.717</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>93.838</b>	<b>91.872</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Receita líquida	20	<b>22.211</b>	38.596
Custo dos serviços prestados	21	<b>(14.465)</b>	(31.480)
<b>Lucro bruto</b>		<b>7.746</b>	7.116
Despesas gerais e administrativas	22	<b>(215)</b>	(383)
Outras receitas/despesas líquidas		<b>258</b>	(60)
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro e do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>7.789</b>	6.673
Receitas financeiras	23	<b>267</b>	948
Despesas financeiras	23	<b>(1.049)</b>	(1.788)
		<b>(782)</b>	(840)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>7.007</b>	5.833
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes		-	(452)
Diferidos		<b>(2.692)</b>	(804)
	16	<b>(2.692)</b>	(1.256)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>4.315</b>	4.577
<b>Lucro básico por ação (em R\$)</b>		<b>0,27</b>	0,36

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

Demonstração do resultado abrangente  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Lucro líquido do exercício	4.315	4.577
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b><u>4.315</u></b>	<b><u>4.577</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Capital social subscrito	Reserva de capital a integralizar	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de lucros	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		8.000	(4.000)	287	999	3.779	9.065
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	4.577	4.577
Destinação para reserva legal	19.b	-	-	229	-	(229)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	19.c	-	-	-	-	(925)	(925)
Destinação para reserva de incentivos fiscais	19.d	-	-	-	646	(646)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>8.000</b>	<b>(4.000)</b>	<b>516</b>	<b>1.645</b>	<b>6.556</b>	<b>12.717</b>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	4.315	4.315
Destinação para reserva legal	19.b	-	-	216	-	(216)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	19.c	-	-	-	-	(1.025)	(1.025)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>		<b>8.000</b>	<b>(4.000)</b>	<b>732</b>	<b>1.645</b>	<b>9.630</b>	<b>16.007</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	7.007	5.833
Ajustes para reconciliar o lucro líquido com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	2.454	1.429
Provisão para demandas judiciais	296	3
Amortização de custas do CRI	398	-
Baixa de imobilizado	51	-
Provisão para perdas de crédito esperadas	(103)	(172)
	<u>10.103</u>	<u>7.093</u>
Decréscimo/(acrécimo) em ativos:		
Clientes	(131)	247
Tributos a recuperar	424	(221)
Despesas antecipadas	-	(28)
Outros créditos	225	(4.443)
(Decréscimo)/acrécimo em passivos:		
Fornecedores	(3.284)	4.309
Obrigações sociais e trabalhistas	(11)	52
Impostos pagos no exercício	(49)	(452)
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(1.038)	(109)
Adiantamento de clientes	(339)	343
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<u>5.900</u>	<u>6.791</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações em títulos e valores mobiliários	(577)	(2.944)
Aquisição de intangível	(16.970)	(23.109)
Aquisição de imobilizado	(10)	(134)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<u>(17.557)</u>	<u>(26.187)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Amortização de empréstimos e financiamentos	(2.450)	(12.960)
Dividendos	-	(579)
Liberações de recursos de financiamento	-	57.499
Partes relacionadas	3.627	(16.867)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<u>1.177</u>	<u>27.093</u>
<b>(Redução)/Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(10.480)</u>	<u>7.697</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	10.482	2.785
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	2	10.482
<b>(Redução)/Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(10.480)</u>	<u>7.697</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

## **1. Informações gerais**

A SPE Concessionária do Aeroporto da Ilhéus S.A. (“Companhia”) é uma Sociedade Anônima de capital fechado com sede na Cidade de Ilhéus, na Rua Brigadeiro Eduardo Gomes, s/n, localizada no Município de Ilhéus no Estado da Bahia.

A Companhia tem como objeto social a concessão dos serviços públicos para ampliação, gestão e manutenção e exploração da infraestrutura aeroportuária do Aeroporto de Ilhéus, suas áreas e serviços à título de execução indireta. O prazo da concessão patrocinada é de 30 anos com início a partir da data de eficácia em 03 de novembro de 2018.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pelos acionistas e diretores em 31 de março de 2025.

### **1.1 Reconciliação do capital circulante líquido**

A Administração efetuou a avaliação da capacidade da Companhia de dar continuidade às suas atividades durante a elaboração destas informações anuais. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresenta o capital circulante líquido negativo de R\$ 4.428 (R\$ 1.198 positivo em 31 de dezembro de 2023). A Companhia avaliou seus fluxos de caixa futuros e está convicta que nos próximos exercícios, haverá evolução positiva em seu capital circulante líquido.

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras**

### **2.1. Declaração de conformidade e base para preparação**

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições da legislação societária, previstas na Lei nº 6.404/76 com alterações das Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09, e os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”).

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos. As políticas contábeis significativas adotadas pela Companhia estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados; aqueles aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das demonstrações financeiras, estão descritos a seguir.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

### **2.2. Moeda funcional de apresentação**

As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em Reais, a moeda do ambiente econômico no qual a Companhia atua (“Moeda funcional”).

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 3. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de forma consistente para os exercícios apresentados:

a) Instrumentos financeiros

i) *Ativos financeiros*

Ativos financeiros são classificados como: (i) ativos financeiros a valor justo por meio do resultado; ou (ii) ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, quando ele se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e outros recebíveis e instrumentos.

Mensuração subsequente

A mensuração dos passivos financeiros depende de sua classificação:

• Passivos financeiros

São classificados como custo amortizado. A classificação desses passivos financeiros é determinada em seu reconhecimento inicial.

São inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

Incluem contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos e débitos com partes relacionadas. Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. As despesas com juros desses empréstimos e financiamentos, são reconhecidas no resultado, em despesas financeiras.

• Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado incluem ativos financeiros mantidos para negociação e ativos financeiros designados no reconhecimento inicial à valor justo por meio do resultado. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda no curto prazo.

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial a valor justo, com os correspondentes ganhos ou perdas reconhecidas na demonstração do resultado.

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### a) Instrumentos financeiros--Continuação

##### i) *Ativos financeiros*--Continuação

A Companhia não designou nenhum ativo financeiro a valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial.

##### Desreconhecimento (baixa)

Um ativo financeiro é baixado principalmente quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem;
- A Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”; e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, ou (b) a Companhia não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre o ativo.

##### Redução do valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia avalia nas datas do balanço se há alguma evidência objetiva que determine se o ativo financeiro, ou grupos de ativos financeiros, não é recuperável, tendo como base um ou mais eventos que tenham ocorrido depois do reconhecimento inicial do ativo e tenha impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro, ou grupos de ativos financeiros, que possa ser razoavelmente estimado.

Para a conclusão dessa demonstração financeira não houve impacto dos ativos e na necessidade de constituição de uma provisão para perda nos ativos, visto que a Companhia somente iniciou as suas operações de forma efetiva no mês de novembro de 2019. Ademais, o intangível possui vida útil definida e não há imobilizado que fizesse com que houvesse a necessidade de análise da vida útil.

##### ii) *Passivos financeiros*

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de contas a pagar, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. Os passivos financeiros da Companhia incluem contas a pagar a fornecedores, outras contas a pagar, e contratos de garantia financeira.

## **SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### a) Instrumentos financeiros--Continuação

##### ii) *Passivos financeiros--Continuação*

###### Mensuração subsequente

A mensuração subsequente dos passivos financeiros depende da sua classificação, que pode ser da seguinte forma:

###### Desreconhecimento (baixa)

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado.

##### iii) *Instrumentos financeiros - apresentação líquida*

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### b) Avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

O seguinte critério é aplicado para avaliar perda por redução ao valor recuperável de ativos específicos:

## **SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

b) Avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros--Continuação

*Ativos intangíveis*

Ativos intangíveis com vida útil definida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil, ademais o total do ativo intangível em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 82.572 e está apresentado na Nota Explicativa nº 11.

c) Provisões gerais

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 há uma estimativa confiável do valor da obrigação. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, 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.

d) Ajuste a valor presente "AVP" de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo foram trazidos a seu valor presente na data das transações, em virtude de seus prazos, usando a taxa média de encargos financeiros em que incorre quando de suas captações, tanto para clientes quanto para fornecedores. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

## **SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

e) Caixas 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.

f) Contas a receber

Correspondem aos valores a receber de clientes pelo serviço prestado ou pela venda de mercadoria no decurso normal das atividades da Companhia, sendo classificadas como ativo circulante, exceto quando o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data do balanço. Nesses casos são classificadas como não circulantes.

São inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente deduzidas de provisão para perdas de crédito esperadas, uma provisão para perdas de crédito esperadas das contas a receber é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores recebíveis de acordo com os prazos originais das contas a receber.

Dificuldades financeiras significativas do devedor, probabilidade de o devedor entrar com pedido de falência ou recuperação judicial e falta de pagamento ou inadimplência são considerados indicadores de que as contas a receber podem não ser recuperáveis

g) Fornecedores e outras contas a pagar

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, reconhecidas pelo valor nominal e acrescido, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas até as datas dos balanços. São classificadas no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, são apresentadas no passivo não circulante.

h) Receitas

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de cancelamentos, e o resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### i) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7

As alterações à IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa) e à IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações) esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras, pois a Companhia não está sujeita às regras do modelo do Pilar Dois, uma vez que sua receita é inferior a 750 milhões de euros por ano.

#### j) Normas emitidas, mas não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

IFRS 18: Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras

Em abril de 2024, o IASB emitiu o IFRS 18, que substitui o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras). O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novas.

A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras com base nas "funções" identificadas das demonstrações financeiras primárias (*primary financial statements* (PFS)) e das notas explicativas.

## **SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

j) Normas emitidas, mas não vigentes -- continuação

Além disso, alterações de escopo restrito foram feitas ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa), que incluem a alteração do ponto de partida para determinar os fluxos de caixa das operações pelo método indireto, de "lucro ou prejuízo do período" para "lucro ou prejuízo operacional" e a remoção da opcionalidade à classificação dos fluxos de caixa de dividendos e juros. Além disso, há alterações consequentes em vários outros padrões.

O IFRS 18 e as alterações nas outras normas são entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com a aplicação antecipada permitida e devendo ser divulgada, embora no Brasil a adoção antecipada não seja permitida. O IFRS 18 será aplicado retrospectivamente.

A Companhia está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras.

### **4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**

A Administração da Companhia estabelece 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.

#### Contabilização do Contrato de Concessão

Na contabilização do Contrato de Concessão, a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente no que diz respeito à aplicabilidade da interpretação de Contrato de Concessão, determinação e classificação dos gastos de melhoria e construção como ativo intangível e avaliação dos benefícios econômicos futuros, para fins de determinação do momento de reconhecimento dos ativos intangíveis gerado no Contrato de Concessão.

#### Momento de reconhecimento dos ativos intangíveis

A Administração da Companhia avalia o momento de reconhecimento dos ativos intangíveis com base nas características econômicas do Contrato de Concessão. A contabilização de adições subsequentes ao ativo intangível somente ocorrerá quando da prestação de serviço relacionado e que represente potencial de geração de receita adicional. Para esses casos, por exemplo, a obrigação da construção não é reconhecida na assinatura do contrato, mas o será no momento da construção, em contrapartida ao ativo intangível.

## **SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação**

#### Momento de reconhecimento dos ativos intangíveis -- continuação

Ademais, no contrato é previsto que quando ocorrido a extinção da concessão, todos os ativos retornem para o poder concedente automaticamente, visto que são denominados bens reversíveis. Essa determinação é prevista no contrato de concessão os ativos são: (i) máquinas e equipamentos, tais como escadas para embarques e desembarques; (ii) outras instalações; e (iii) direito de uso dos espaços dos aeroportos.

A Companhia reconhece um ativo intangível resultante de um contrato de concessão de serviços quando ele tem um direito de cobrar pelo uso da infraestrutura da concessão. Assim, o valor justo dos contratos das concessões é mensurado no reconhecimento inicial.

Após o reconhecimento inicial o ativo intangível é mensurado pelo custo deduzidos da amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável.

Maiores detalhes, veja por favor a Nota Explicativa nº 11.

#### Determinação da carga de amortização anual dos ativos intangíveis oriundos do contrato de concessão e valor remanescente a receber

A Companhia reconhece o efeito de amortização dos ativos intangíveis decorrente dos contratos de concessão limitado ao prazo final da concessão, pois 100% dos ativos serão retornados.

Não é prevista nenhuma remuneração na extinção do contrato de concessão da exploração da infraestrutura razão pela qual nenhum ativo financeiro foi reconhecido nas demonstrações financeiras.

#### Determinação do ajuste ao valor presente de determinados ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários são ajustados pelo seu valor presente no registro inicial da transação, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, a taxa de juros explícita e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos e as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes.

Subsequentemente, estes efeitos são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras, no resultado, por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais. Até 31 de dezembro de 2024 e 2023 não havia nenhum passivo não registrado na Companhia.

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa	1	1
Bancos	1	3.086
Aplicação automática (a)	-	7.395
	<u>2</u>	<u>10.482</u>

(a) A Companhia possui aplicação financeira, na qual os recursos disponíveis em conta corrente são automaticamente aplicados e remunerados conforme escala de permanência e que podem variar de 98% a 100% do CDI, a Companhia mantém apenas saldo mínimo nessa modalidade, e diariamente o volume excedente é alocado em aplicações mais rentáveis, mantendo essa modalidade com a taxa média de 98% a 100% do CDI (aplicações com permanência entre 1 e 14 dias), sem o risco de mudança significativa do valor.

### 6. Títulos e valores mobiliários

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Aplicações financeiras (a)	3.521	2.944
	<u>3.521</u>	<u>2.944</u>

(a) Referem-se a aplicações financeiras de renda fixa, remuneradas às taxas próximas a variação dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI) e estão vinculadas ao contrato de Cessão de Recebíveis Imobiliários (CRI).

### 7. Contas a receber

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Locações a receber	1.178	955
Tarifas aeroportuárias	706	798
	<u>1.884</u>	<u>1.753</u>
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa ("PECLD")	(267)	(370)
	<u>1.617</u>	<u>1.383</u>

A abertura do contas a receber de clientes por idade (*aging list*) pode ser assim demonstrada:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
A vencer	1.475	1.440
Vencidos		
Até 30 dias	49	120
De 31 a 90 dias	33	50
De 91 a 180 dias	130	33
De 181 a 360 dias	48	30
Acima de 361 dias	149	80
	<u>1.884</u>	<u>1.753</u>

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Contas a receber -- continuação

Abaixo demonstramos o movimento nas perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa sobre contas a receber e ativos de contrato:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Em 1 de janeiro	(370)	(542)
Provisão para perdas de crédito esperadas	(25)	(190)
Reversão das perdas de crédito esperadas	128	362
Em 31 de dezembro	<u>(267)</u>	<u>(370)</u>

### 8. Tributos a recuperar

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CSLL a compensar	49	-
IRRF S/ aplicações financeiras	41	-
IRPJ saldo negativo	-	484
CSLL saldo negativo	186	168
	<u>276</u>	<u>652</u>

### 9. Outros créditos

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Adiantamento a empregados	5	5
Adiantamento a fornecedores	36	128
Cauções	14	14
Seguros	61	-
Gastos com operação de CRI e debêntures a apropriar (i)	-	4.613
	<u>116</u>	<u>4.760</u>
Circulante	116	147
Não circulante	-	4.613

(i) Referem-se a valores decorrentes das operações de CRI e debêntures e são apropriadas ao resultado de acordo com o prazo do contrato.

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Imobilizado

	% - Taxa de depreciação	2024		2023	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Máquinas e equipamentos	10	1.783	(683)	1.100	1.276
Equipamento de informática	10	469	(310)	159	241
Móveis e utensílios	20	115	(61)	54	90
Veículos	20	249	(249)	-	16
		<b>2.616</b>	<b>(1.303)</b>	<b>1.313</b>	<b>1.623</b>

A movimentação do imobilizado está demonstrada a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	1.623	1.837
(+) Adições	10	134
(-) Baixas	(51)	-
(-) Depreciação	(269)	(348)
Saldo final	<b>1.313</b>	<b>1.623</b>

### 11. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido. Os principais valores registrados no momento da emissão dessa demonstração financeira são:

- Contrato de concessão no montante de R\$ 32.101 o qual será amortizado em 30 anos conforme contrato de concessão efetivado até 3 de novembro de 2048.

Todos os valores são definidos em contratos e não há cláusulas restritivas para eles.

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Intangível -- continuação

	Taxas médias anuais de amortização %	31/12/2023	Adições	Transferência	Baixas	31/12/2024
<b>Custos</b>						
Softwares	10	52	-	-	-	52
Outorga contratual (*)	3	32.102	-	-	-	32.102
(-) AVP sobre outorga contratual		(9.316)	-	-	-	(9.316)
Construção em andamento (**)		45.621	11.585	(55.596)	-	1.610
Encargos financeiros – obras (juros pagos) (***)		2.364	5.384	-	-	7.748
Encargos financeiros – obras atualização monetária (***)		-	2.532	-	-	2.532
Benfeitorias		-	-	55.596	-	55.596
<b>Total custos</b>		70.823	19.501	-	-	90.324
<b>Amortização</b>						
Softwares		(37)	(10)	-	-	(47)
Outorga contratual		(5.529)	(2.176)	-	-	(7.705)
<b>Total amortização</b>		(5.566)	(2.186)	-	-	(7.752)
<b>Total líquido</b>		65.257	17.315	-	-	82.572

(\*) A amortização dos ativos intangíveis é registrada conforme interpretação técnica ICPC 01 - Contratos de Concessão e são amortizados pelo método linear. A taxa média de amortização em 31 de dezembro de 2023 é de 3,333%.

(\*\*) Os gastos com construção, visam à ampliação e adequação à infraestrutura aeroportuárias para oferecer maior comodidade e melhoria nos serviços aos usuários.

(\*\*\*) Os juros sobre empréstimos são registrados conforme interpretação técnica CPC 20 e serão capitalizados como parte da obra até a entrega total da Obra.

### 12. Partes relacionadas

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Ativo</b>		
Socicam Administração, Proj. e Repr. Ltda.	4.421	4.578
<b>Passivo</b>		
<b>Reembolso de despesas a pagar</b>		
Socicam Administração, Proj. e Repr. Ltda.	30	175
<b>Intercompany</b>		
Socicam Administração Proj. e Repr. Ltda.	3.614	-
<b>Dividendos a pagar</b>		
Socicam Administração Proj. e Repr. Ltda. (a)	3.025	2.001
	<b>6.669</b>	<b>2.176</b>
<b>Circulante</b>	<b>30</b>	<b>175</b>
<b>Não circulante</b>	<b>6.639</b>	<b>2.001</b>

(a) Representado por operações de crédito em conta corrente com os sócios, sem data de vencimento determinada e sem encargos financeiros e reembolso de despesas a pagar.

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Cessão de recebíveis imobiliários

A Companhia captou recursos financeiros por meio da Cessão de Recebíveis Imobiliários (CRI) para aplicação dos recursos nas obras de melhoria do Aeroporto de Ilhéus e por meio da emissão de debêntures para reforço de caixa e estão apresentados a seguir:

Emissão/série	Data de emissão	Data de vencimento	Taxa de juros anuais	31/12/2024	31/12/2023
194ª Emissão – série 1	01/08/2023	31/07/2035	10,50% + IPCA	52.271	51.463
2ª Emissão	29/08/2023	29/08/2035	10,50% + IPCA	5.708	6.036
(-) Custas de transação – CPC 08				(4.613)	-
				<b>53.366</b>	57.499
			<b>Circulante</b>	<b>5.708</b>	6.788
			<b>Não Circulante</b>	<b>47.658</b>	50.711

#### Movimentação das Cessões de recebíveis imobiliários:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldos em 1º de janeiro	57.499	12.960
(+) Novos contratos	-	57.499
(-) Reclassificação das custas de CRI	(4.613)	-
(+) Amortização das custas	398	-
(-) Amortização do principal	(2.450)	(12.960)
(+) Encargos financeiros s/ empréstimos e financiamento	2.532	-
	<b>53.366</b>	57.499

#### Aging list das parcelas à vencer por ano:

	31/12/2024	31/12/2023
2024	-	6.788
2025	5.708	4.874
2026	5.025	4.874
2027	5.025	4.874
2028	5.025	4.874
2029	5.025	4.874
2030 à 2035	27.558	26.341
	<b>53.366</b>	57.499

Em 28 de julho de 2023 a Companhia celebrou com a True Securitizadora S.A. (“Securitizadora”) o “Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples, em Série Única, Não Conversíveis em Ações, Com Garantia Real, com Garantia Fidejussória Adicional, para Colocação Privada, da SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.” (“Escritura da 1ª Emissão de Debêntures”), conforme aditada em 11 de agosto de 2023, por meio do qual a Companhia emitiu 51.000 (cinquenta e um mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com garantia real, com garantia fidejussória adicional, de sua 1ª emissão.

## **SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **13. Cessão de recebíveis imobiliários--continuação**

Após a subscrição e integralização da totalidade das Debêntures pela Securitizadora, esta será a única titular das Debêntures, passando a ser credora de todas as obrigações, principais e acessórias, devidas pela Emissora, no âmbito da Escritura de Emissão de Debêntures.

A emissão das Debêntures insere-se no contexto de uma operação de securitização de recebíveis imobiliários que resultará na emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários objeto da 194ª emissão da Securitizadora em série única ("CRI") em relação aos quais as Debêntures serão vinculadas como lastro ("Operação de Securitização"), por meio da celebração do "Termo de Securitização de Créditos Imobiliários para Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários da 194ª Emissão, em Série Única, da True Securitizadora S.A., Lastreados em Créditos Imobiliários devidos pela SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.", celebrado entre a Securitizadora e o Agente Fiduciário, em 28 de julho de 2023, conforme aditada em 11 de agosto de 2023 ("Termo de Securitização").

Em 24 de agosto de 2023, a Companhia celebrou com o Agente Fiduciário o "Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Simples, em Série Única, Não Conversíveis em Ações, Com Garantia Real, com Garantia Fidejussória Adicional, para Colocação Privada, da SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A." ("Escritura da 2ª Emissão de Debêntures"), por meio do qual a Emissora emitiu 6.000 (seis mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com garantia real, com garantia fidejussória adicional, de sua 2ª emissão

#### Cláusula de Covenants:

Nos contratos estão previstas diversas cláusulas de vencimento antecipado ("covenants") que não são atreladas a indicadores financeiros, além de uma cláusula relacionada ao cumprimento de determinados índices e indicadores financeiros da FMFS Participações e Empreendimentos Ltda., ("FMFS") acionista controlador da Companhia, a qual apresentamos a seguir:

- a) Não observância, pela FMFS, a partir do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 até a Data de Vencimento, dos seguintes índices financeiros ("Índices Financeiros"), calculados anualmente de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil, ao término de cada exercício social, apurados a partir das demonstrações financeiras da FMFS auditadas e apresentadas ao Agente Fiduciário no prazo de 120 dias contados da data de término de cada exercício social. Os Índices Financeiros aqui mencionados serão calculados levando-se em conta os resultados consolidados auditados da FMFS.
  - Razão entre "Dívida Líquida/EBITDA" sendo menor ou igual a: (a) 4,00 (quatro inteiros) para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023; (b) 3,50 (três inteiros e cinquenta centésimos) para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024; e (c) 3,10 (três inteiros e dez centésimos) para os exercícios findos a partir de 31 de dezembro de 2025 até a Data de Vencimento;

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 13. Cessão de recebíveis imobiliários – continuação

#### Cláusula de Covenants: -- continuação

- Dívida Bruta menor ou igual (a) R\$ 630.000 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023; (b) R\$ 570.000 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024; e (c) R\$ 450.000 para os exercícios findos a partir de 31 de dezembro de 2025 até a data de Vencimento.

A Companhia em janeiro de 2024, assinou aditivo contratual com os detentores do CRI onde foi excluída do contrato a obrigação relacionada ao *covenants* da dívida bruta total. De forma que não é mais requerido dentro do exercício o cumprimento dessa obrigação.

A Companhia calculou os índices dos *Covenants* Consolidados da FMFS Participações e Empreendimentos Ltda., ("FMFS"), utilizando números preliminares não auditados, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e concluiu que os índices foram atingidos e cumpridos. Adicionalmente não são esperados desvios significativos nos valores usados no cálculo dos *Covenants* da FMFS.

### 14. Fornecedores

O saldo refere-se substancialmente a compra de materiais e serviços destinados à operação da Companhia:

	31/12/2024	31/12/2023
Materiais e serviços	1.303	4.587
	<b>1.303</b>	<b>4.587</b>

### 15. Salários e encargos a recolher

	31/12/2024	31/12/2023
Salários e ordenados a pagar	157	152
INSS a recolher	74	72
FGTS a recolher	24	24
IRRF a recolher	15	16
Outros	352	369
	<b>622</b>	<b>633</b>

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possuía 66 colaboradores (70 colaboradores em 2023).

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Tributos e contribuições a recolher – corrente e diferido

	31/12/2024	31/12/2023
PIS e COFINS	84	120
Imposto sobre serviço - ISS	64	135
Parcelamento de impostos federais	1.100	1.104
Parcelamento de impostos previdenciários	-	326
Impostos retidos na fonte - IRRF	34	636
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.496	804
	<b>4.777</b>	<b>3.124</b>
<b>Circulante</b>	<b>804</b>	<b>1.310</b>
<b>Não circulante</b>	<b>3.974</b>	<b>1.814</b>

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 está demonstrada a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(804)	-
IR/CS diferidos reconhecidos no resultado	(2.692)	(804)
Saldo final	<b>(3.496)</b>	<b>(804)</b>

A abertura dos impostos, taxas e contribuições a recolher por vencimento pode ser assim demonstrada, exceto os impostos diferidos:

	2026	2027	2028	Total	IR/CS Diferidos	Total
<b>Não Circulante</b>	<b>349</b>	<b>101</b>	<b>28</b>	<b>478</b>	<b>3.496</b>	<b>3.974</b>
	<b>349</b>	<b>101</b>	<b>28</b>	<b>478</b>	<b>3.496</b>	<b>3.974</b>

#### Impostos de renda e contribuição social corrente

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido e consideram a compensação de prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro tributável anual.

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	7.007	5.833
Alíquota	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquota vigentes	(2.382)	(1.983)
Efeito tributário sobre as principais adições e exclusões	(310)	-
Lucro da exploração	-	646
Outros	-	81
Imposto de renda e contribuição social – corrente e diferido	<b>(2.692)</b>	<b>(1.256)</b>
Alíquota efetiva	<b>38%</b>	<b>22%</b>

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 17. Compromisso com o poder concedente

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Outorga de concessão	20.101	20.101
Ajuste a valor presente (AVP)	<u>(9.315)</u>	<u>(9.315)</u>
	<u>10.786</u>	<u>10.786</u>

A outorga de concessão estabelecida no contrato de concessão no valor de R\$ 20.101 a ser pago a AGERBA (Agência Estadual de Regulação dos Serviços Públicos de Energia, Transportes e Comunicações da Bahia) em 25 parcelas iguais anuais corrigidas pelo mesmo índice e periodicidade das tarifas aeroportuárias sendo que a primeira vencerá 5 anos após a data do início do contrato. Não ocorreram correções nas tarifas vigentes durante o exercício. A base de cálculo para as obrigações com o poder concedente e os critérios utilizados para o Ajuste a Valor Presente (AVP) estão detalhados na Nota Explicativa nº 3.d.

### 18. Provisões para demandas judiciais

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Contingência processos cíveis	299	3
	<u>299</u>	<u>3</u>

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia tem processos cíveis não registrados em suas provisões para demandas judiciais por estimar a probabilidade de perda como possível com base na avaliação de seus consultores jurídicos no montante de R\$ 84 (R\$ 122 em 2023).

### 19. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social subscrito, em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, é de R\$ 8.000, sendo que foi integralizado o montante de R\$ 4.000, e R\$4.000, ainda não foi integralizado pelos sócios. O capital social subscrito está representado por 8.000.000 ações ordinárias e sem valor nominal no valor de R\$ 1 (valor expresso em Reais – R\$) cada, assim distribuído:

Sócios	<u>Ações</u>	<u>Participação</u>
Socicam Administração Projetos e Representações Ltda.	8.000	100%

#### b) Reserva legal

É constituída com base nos dispositivos legais no Art. 193 da Lei nº 6.404/76, sendo destinados 5% do lucro líquido para reserva legal.

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 19. Patrimônio líquido -- continuação

#### c) Reservas de Incentivos Fiscais – Subvenção Governamental

A Companhia goza de subvenção atrelada aos incentivos de IRPJ concedidos pelo Ministério do Desenvolvimento Regional – Superintendência do Desenvolvimento Da Amazonia (SUDAM) – Sistema de Incentivos e Benefícios Fiscais (SIEF) de acordo com o laudo constitutivo nº 112/2021.

Tais incentivos têm prazo de validade até 31/12/2030 por estarem na área de atuação da SUDAM para instalação, ampliação, modernização ou diversificação, enquadrados em setores da economia considerados em ato do Poder Executivo, prioritários para o desenvolvimento do Nordeste, no qual terão direito a redução de até 75% (setenta e cinco por cento) do imposto de renda e adicionais calculados pelo lucro da exploração.

Durante exercício findo em 31 de dezembro de 2024 a Companhia não obteve receita incentivada, portanto, não houve destinação para reserva de incentivos fiscais (R\$ 646 em 2023) totalizando R\$ 1.645.

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro líquido do exercício	4.315	4.577
(-) Reserva legal – 5%	(216)	(229)
(-) Reserva de incentivos fiscais	-	(646)
<b>(=) Base de cálculo para os dividendos</b>	<b>4.099</b>	<b>3.702</b>
<b>Dividendos mínimos obrigatórios – 25 %</b>	<b>(1.025)</b>	<b>(925)</b>

### 20. Receita líquida

A composição da receita operacional está demonstrada a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023
Tarifas de embarque - AERO	14.105	12.050
Tarifas de permanência - AERO	-	2.060
Pouso	3.116	937
Permanência	392	142
Locações (a)	6.050	5.383
Controle de acesso aeroportuário	86	59
<b>Receita bruta</b>	<b>23.749</b>	<b>20.631</b>
Serviços cancelados	(69)	(45)
COFINS (7,60%)	(391)	(1.568)
PIS (1,65%)	(1.803)	(341)
ISS (2% a 5%)	(885)	(826)
Deduções da receita bruta	<b>(3.148)</b>	<b>(2.780)</b>
Receitas de construção	1.610	20.745
<b>Receita líquida</b>	<b>22.211</b>	<b>38.596</b>

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Custos dos serviços prestados

	31/12/2024	31/12/2023
Custo de pessoal	(4.353)	(4.367)
Prestadores de serviços	(2.800)	(1.721)
Serviços públicos	(1.451)	(1.155)
Manutenção, conservação e limpeza	(159)	(326)
Depreciação e amortização	(2.433)	(1.383)
Aluguéis	(537)	(514)
Seguros e fianças	(210)	(513)
Outros tributos, taxas e contribuições	(468)	(351)
( - ) QMCL (quota de manutenção, conservação e limpeza)	17	72
Escritório e Informática operacionais	(81)	(157)
Veículos	(267)	(174)
Viagens e representações	(67)	(114)
Gastos com contratados – terceiros	(25)	(20)
Outras despesas gerais	(18)	(12)
Despesas não dedutíveis	(3)	-
Custo de construção	(1.610)	(20.745)
	<b>(14.465)</b>	<b>(31.480)</b>

### 22. Despesas gerais e administrativas

	31/12/2024	31/12/2023
Jornais, revistas e anúncios	(22)	(75)
Contingências	(296)	(3)
Viagens e representações	-	(114)
Despesas com veículos	-	(174)
Escritório e informática	-	(157)
Provisão créditos com liquidação duvidosa	103	172
Outras despesas	-	(32)
	<b>(215)</b>	<b>(383)</b>

### 23. Resultado financeiro

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Receitas financeiras:</b>		
Receita de aplicações financeiras	192	764
Juros recebidos	25	112
Outras receitas financeiras	50	72
	<b>267</b>	<b>948</b>
<b>Despesas financeiras:</b>		
Atualização monetária obrigações fiscais	(7)	(128)
Impostos e taxas sobre operações financeiras	(613)	(158)
Descontos concedidos	(7)	-
Juros pagos	-	(1.167)
Outras despesas financeiras (i)	(422)	(335)
	<b>(1.049)</b>	<b>(1.788)</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>(782)</b>	<b>(840)</b>

(i) Referem-se, em grande parte, a valores decorrentes das operações das custas de CRI e debêntures e são apropriadas ao resultado de acordo com o prazo do contrato, para o ano de 2024 obtivemos um reconhecimento de 398.

## SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 24. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

#### Gestão de capital

A SPE Ilhéus, administra seu capital, para assegurar que as entidades que pertencem a ela possam continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio. A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido e pelo patrimônio líquido da Companhia.

A Companhia revisa a sua estrutura de capital. Como parte dessa revisão, considera o custo de capital e os riscos associados a cada classe de capital.

#### *Considerações gerais*

- A Administração da Companhia elege as instituições financeiras com as quais as aplicações financeiras podem ser celebradas, além de definir limites quanto aos percentuais de alocação de recursos e valores a serem aplicados em cada uma delas. As aplicações financeiras são definidas como empréstimos e recebíveis.
- Aplicações financeiras: são formadas por fundos de investimentos em renda fixa remunerados à taxa média ponderada de até 98% do CDI.
- Clientes e fornecedores: decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como recebíveis e estão registrados pelos valores originais, sujeitos à provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.

#### *Valor justo de ativos e passivos financeiros*

Os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2024 e 2023 são como segue:

	Classificação	31/12/2024		31/12/2023	
		Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
<b>Ativos</b>					
Caixa e bancos (i)	Custo amortizado	2	2	10.482	10.482
	Valor justo por meio de				
Aplicações financeiras (i)	resultado	3.521	3.521	2.944	2.944
Clientes (ii)	Custo amortizado	1.617	1.617	1.383	1.383
<b>Passivos</b>					
Fornecedores (ii)	Custo amortizado	1.303	1.303	4.587	4.587
Empréstimos (iii)	Custo amortizado	53.366	53.366	57.499	57.499

(i) Os saldos de caixa e aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários aproximam-se do valor justo na data do balanço.

(ii) Os saldos de clientes e fornecedores possuem prazo de vencimento em até 45 dias, portanto, aproximam-se do valor justo esperado pela Companhia.

(iii) Os empréstimos e financiamentos são considerados instrumentos financeiros, cujos valores de mercado são coincidentes com os saldos contábeis e serão mantidos até o vencimento, conforme intenção da Administração.

## **SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **24. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros -- continuação**

#### Gestão de riscos

A Companhia está exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. A Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos, os quais são resumidos abaixo:

a) *Risco de mercado*

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado, para a Companhia, englobam o risco da taxa de câmbio e o risco da taxa de juros.

b) *Risco de taxa de juros*

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras em que são remunerados por taxas de juros variáveis, que podem ser indexados à variação de índices de inflação. A exposição da Companhia às taxas de juros de ativos financeiros está detalhada no item Gerenciamento de risco de liquidez desta nota explicativa.

De acordo com as suas políticas financeiras, a Companhia vem aplicando seus recursos em instituições de primeira linha, não tendo efetuado operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

c) *Risco de crédito*

O risco de crédito decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas sofrerem perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras. Na Companhia as concentrações de risco de crédito consistem, primariamente, em caixa, equivalentes de caixa e clientes. A fim de mitigar os riscos de crédito, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições financeiras de primeira linha, aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

d) *Risco de liquidez*

O risco de liquidez é gerenciado pela controladora indireta Socicam Administração e Projetos Ltda., que possui um modelo apropriado de gestão de risco e liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A controladora indireta gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações.

## **SPE Concessionária do Aeroporto de Ilhéus S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **25. Cobertura de seguros**

A Administração da Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos. Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia mantém cobertura de seguros compatíveis com os riscos das atividades desenvolvidas, que são julgadas suficientes pela Administração para proteger os ativos e negócios de eventuais sinistros, cuja à cobertura de seguro e limite máximo de indenização está representado da seguinte forma (i) seguro garantia R\$ 5.461, (ii) seguro outros R\$ 20.000 (iii) seguros materiais, patrimoniais e prediais R\$ 22.937.

#### **Membros da Administração**

José Mario Lima de Freitas  
Diretor Presidente

Alexander Cerqueira Silva  
Diretor

Eduardo Buzam Júnior  
Contador  
CRC-1SP243887/O-3