

GLP O
Participações S.A.

**Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balancos patrimoniais	6
Demonstrações de resultados	7
Demonstrações de resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)	9
Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da

GLP O Participações S.A

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da GLP O Participações 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 passivo a descoberto e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da GLP O Participações S.A. 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas 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 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 de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou 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.
- 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 e suas controladas.
- 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 e suas controladas. 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 e suas controladas a não mais se manterem 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.
- Planejamos e executamos a auditoria do grupo para obter evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou unidades de negócio do grupo como base para formar uma opinião sobre as demonstrações financeiras do grupo. Somos responsáveis pela direção, supervisão e revisão do trabalho de auditoria executado para os propósitos da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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, 14 de abril de 2025

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 F SP



Thaís de Lima Rodrigues Leandrini
Contadora CRC-1SP280836/O-5

GLP O Participações S.A.**Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023***(Em milhares de reais - R\$)*

Ativo	Nota explicativa	2024	2023	Passivo	Nota explicativa	2024	2023
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalente de caixas	5	1	632	Contas a pagar		821	82
Adiantamentos a fornecedores		-	3	Imposto de renda e contribuição social a pagar		1	-
Impostos e contribuições a compensar		83	62	Dividendos a pagar	8	574	-
Total dos ativos circulantes		<u>84</u>	<u>697</u>	Obrigações fiscais		7	-
				Total dos passivos circulantes		<u>1.403</u>	<u>82</u>
Não circulante				Patrimônio líquido/(Passivo a descoberto)			
Contas a receber - partes relacionadas	6	6.012	-	Capital social	9	49.711	39.072
Investimentos em controlada em conjunto	7	46.861	36.702	Reserva legal	9	121	-
Total dos ativos não circulantes		<u>52.873</u>	<u>36.702</u>	Reserva de lucro	9	1.722	-
				Prejuízos acumulados	9	-	(1.755)
				Total do patrimônio líquido/(passivo a descoberto)		<u>51.554</u>	<u>37.317</u>
Total dos ativos		<u><u>52.957</u></u>	<u><u>37.399</u></u>	Total dos passivos e patrimônio líquido/(passivo a descoberto)		<u><u>52.957</u></u>	<u><u>37.399</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

GLP O Participações S.A.

Demonstrações de resultados

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2024	2023
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	10	(161)	(224)
Resultado de equivalência patrimonial	6	4.159	3.244
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<u>3.998</u>	<u>3.020</u>
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	11	(99)	(313)
Receitas financeiras	11	275	79
Resultato financeiro líquido		<u>176</u>	<u>(234)</u>
Resultado líquido antes dos impostos		4.174	2.786
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente	12	(2)	-
Diferidos		-	1
		<u>4.172</u>	<u>2.787</u>
Lucro líquido do exercício			
	9	0,0345	0,0230
Lucro básico e diluído por ação - R\$			

GLP O Participações S.A.
Demonstrações de resultados abrangentes
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais - R\$)

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	4.172	2.787
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	4.172	2.787

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

GLP O Participações S.A.
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital Social		Reservas de lucros		Prejuízos acumulados	Total
		Subscrito	A integralizar	Reserva legal	Reserva de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>121.061</u>	<u>(119.489)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4.542)</u>	<u>(2.970)</u>
Integralização de capital social	9	-	37.500	-	-	-	37.500
Lucro do exercício	9	-	-	-	-	2.787	2.787
Saldos em 31 de dezembro de 2023		<u>121.061</u>	<u>(81.989)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.755)</u>	<u>37.317</u>
Integralização de capital social	9	-	10.639	-	-	-	10.639
Lucro do exercício	9	-	-	-	-	4.172	4.172
Reserva legal	9	-	-	121	-	(121)	-
Dividendos mínimos obrigatório	9	-	-	-	-	(574)	(574)
Reserva de retenção de lucros	9	-	-	-	1.722	(1.722)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		<u>121.061</u>	<u>(71.350)</u>	<u>121</u>	<u>1.722</u>	<u>-</u>	<u>51.554</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

GLP O Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais - R\$)

	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro do exercício	4.174	2.785
Juros e encargos financeiros líquidos	(256)	296
Custo de transação amortizado	-	5
Resultado da equivalência patrimonial	(4.159)	(3.243)
 Variação nos ativos operacionais:		
Impostos e contribuições a compensar	(21)	6
Adiantamento de fornecedores	3	-
Contas a receber - partes relacionadas	(5.756)	
 Variação nos passivos operacionais:		
Contas a pagar	739	(76)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(1)	-
Obrigações fiscais	7	(2)
 Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(5.270)</u>	<u>(229)</u>
 Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adição aos Investimentos	(6.000)	-
Caixa líquido gerado (aplicado nas) pelas atividades de investimentos	<u>(6.000)</u>	<u>-</u>
 Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de juros de empréstimos	-	(2.024)
Pagamento principal de empréstimos	-	(35.000)
Integralização de capital social	10.639	37.500
Caixa líquido gerado (aplicado nas) pelas atividades de financiamento	<u>10.639</u>	<u>476</u>
 Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(631)</u>	<u>247</u>
 Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	632	385
No final do exercício	<u>1</u>	<u>632</u>
 Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(631)</u>	<u>247</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras *(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

1 Contexto operacional

A GLP O Participações S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.900 - 5º andar, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

A Companhia tem por atividade preponderante: (1) o investimento e a participação em outras sociedades, empreendimentos e outras formas de associação, como sócia, acionista ou quotista; (2) promover e incorporar empreendimentos imobiliários próprios de qualquer natureza; (3) alienar, adquirir, locar e administrar imóveis próprios de qualquer natureza; e (4) desenvolver e implementar estratégias de marketing relativas a empreendimentos imobiliários próprios. A companhia detém uma concessão na Concessionária de Rodovia MS 306 S.A é o único investimento controlado em conjunto que a Companhia possui uma participação de 20%. A Concessionária de Rodovia MS 306 S.A. é uma Sociedade Anônima de capital fechado localizada em Chapadão – MS, o prazo da concessão é de 30 anos

A GLP Capital Partners Gestão de Recursos e Administração Imobiliária Ltda (GCP). é responsável pela gestão das operações e assume determinados custos corporativos decorrentes da estrutura utilizada.

Situação econômica e financeira

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresenta capital circulante negativo de R\$ 1.319 (R\$ 615 positivo em 2023). Devido a política de caixa mínimo na Companhia de maneira que caso seja necessário, o fundo de gestão, realiza aportes para a Companhia cumprir suas obrigações.

2 Base de apresentação das demonstrações financeiras

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, como aprovadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, e demais órgãos reguladores que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023.

As informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

3 Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

3.1 Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma.

Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras foram elaboradas no curso normal dos negócios. A Administração efetuou uma avaliação da capacidade da Companhia em dar continuidade às suas atividades e não identificou dúvidas da capacidade operacional

A Diretoria da Companhia autorizou a conclusão das demonstrações financeiras em 14 de abril de 2024.

3.2 Uso de estimativas

Na preparação das demonstrações financeiras a Administração utilizou estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em uma alteração no próximo exercício estão relacionadas, principalmente, aos seguintes aspectos:

(a) **Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas:**

As estimativas prováveis e possíveis são avaliadas de acordo com o andamento dos processos, que estão sujeitos à interpretação de cada jurisprudência, o que pode ter uma variação da avaliação inicial dos advogados e posteriormente avaliada pela Administração. A contingência possível é divulgada apenas como informação na nota explicativa diferentemente da provisão provável onde é realizada a sua contabilização.

3.3 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, saldos positivos em conta movimento, aplicações financeiras pós-fixadas resgatáveis a qualquer momento, com riscos insignificantes de mudança de seu valor de mercado e sem penalidades. As aplicações financeiras são registradas ao valor justo, que se equiparam ao valor de custo considerando os rendimentos proporcionalmente auferidos até as datas de encerramento dos períodos.

3.4 Investimentos em controladas em conjunto

Os investimentos do Grupo em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em empreendimento controlados em conjunto (joint ventures).

Para ser classificada como uma entidade controlada em conjunto, deve existir um acordo contratual que permite ao Grupo controle compartilhado da entidade e dá ao Grupo direito aos ativos líquidos da entidade controlada em conjunto, e não direito aos seus ativos e passivos específicos.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação do Grupo no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que o controle conjunto deixar de existir. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso desse método.

3.5 Custos de empréstimos

Os custos de empréstimos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis, os quais levam, necessariamente, um período de tempo substancial para ficarem prontos para uso ou venda pretendida, são acrescentados ao custo de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso ou a venda pretendida.

Os ganhos sobre investimentos decorrentes da aplicação temporária dos recursos obtidos com empréstimos específicos ainda não gastos com o ativo qualificável são deduzidos dos custos com empréstimos elegíveis para capitalização.

Todos os outros custos com empréstimos são reconhecidos no resultado do período em que são incorridos.

3.6 Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passado, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

São provisionadas quando a probabilidade de perda for avaliada como provável e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Quando as perdas forem avaliadas como prováveis, mas os montantes envolvidos não forem mensuráveis com suficiente segurança, ou quando as probabilidades de perdas são consideradas possíveis, são divulgadas em nota explicativa. Os demais riscos referentes a demandas judiciais e administrativas, cuja probabilidade de perda é considerada remota, não são provisionados nem divulgados.

Quando alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão são esperados que seja recuperado de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

3.7 Provisão para imposto de renda e contribuição social

As despesas com imposto de renda e contribuição social estão apresentadas nas rubricas “corrente” e “diferido” nas demonstrações do resultado.

O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados pelo regime do Lucro Real, observando os critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente. O imposto de renda é calculado pela alíquota regular de 15% (acrescida de adicional de 10% sobre lucros anuais excedentes a R\$ 240 mil), e a contribuição social pela alíquota de 9%.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados às alíquotas pelas quais as diferenças temporárias serão efetivamente tributadas, de acordo com a legislação fiscal. Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação.

3.8 Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia for parte das disposições contratuais dos instrumentos.

Os ativos e passivos financeiros são mensurados pelo valor justo ou custo amortizado. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ao — ou deduzidos do — valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

Ativos financeiros

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados pelo valor justo por meio do resultado (caixa e equivalentes de caixa).

Os ativos financeiros por meio do resultado são demonstrados ao valor justo e quaisquer ganhos ou perdas resultantes de sua mensuração são reconhecidos no resultado.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como passivos financeiros registrados ao custo amortizado.

Passivos financeiros registrados ao custo amortizado

Os passivos financeiros (incluindo empréstimos e outras contas a pagar) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período. A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor, para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.

3.9 Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o princípio contábil da competência.

3.10 Lucro básico e diluído por ação

Calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas da Companhia, usando a média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo exercício.

Não há diferença entre o prejuízo básico e diluído por ação, pois não há instrumentos patrimoniais com efeitos dilutivos.

4 Pronunciamentos contábeis

- **Novos requerimentos atualmente em vigor**

Data efetiva	Novas normas ou alterações
1º de janeiro de 2024	<p>Passivo não circulante com covenants e Classificação de passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26)</p> <p>Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26 e CPC 40).</p> <p>Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 06)</p>

A Companhia avaliou e não identificou nos assuntos acima aplicabilidade para seus negócios até 31 de dezembro de 2024.

- **Futuros requerimentos**

A tabela abaixo apresenta as alterações recentes nas normas que deverão ser aplicadas a partir de sua data efetiva. A adoção antecipada não é permitida para entidades que reportam de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil em períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2025, o que se aplica a esta Companhia.

Data efetiva	Novas normas ou alterações
1º de janeiro de 2025	Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS21)

5 Caixa e equivalentes de caixa

	31.12.2024	31.12.2023
Caixas e bancos	1	-
Aplicações financeiras (a)	-	632
	1	632
	1	632

As aplicações financeiras estão representadas por aplicações em renda fixa, remuneradas à média de 10% prefixado e 97,00% do CDI (97% em 2023). Essas operações possuem liquidez diária, sem multas, restrições ou alterações no percentual de rentabilidade por resgate antecipado e/ou com vencimentos inferiores a 90 dias com perdas insignificantes no valor.

6 Contas a receber - partes relacionadas

	31.12.2024
Mútuos com empresas (a)	6.012
Total	<u>6.012</u>

- (a) Referem -se aos instrumentos particulares de contrato de mútuo entre mutuante GLP O Participações S.A e mutuária Concessionária da rodovia MS 306 S.A, os valores serão atualizados pela variação do IPCA e as datas de vencimentos é de 365 dias corridos a contar do desembolso de cada parcela.

Movimentação dos mútuos

	31.12.2024
Saldo inicial	-
Juros apropriados período	256
Concessão de mútuo	5.756
Saldo no fim do exercício	<u>6.012</u>

Remuneração dos administradores

Os administradores são as pessoas que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, incluindo qualquer administrador (executivo ou outro). Não houve qualquer pagamento para os administradores nos exercícios de 2024 e 2023.

7 Investimento em controlada em conjunto

Composição do investimento no encerramento do exercício:

	<u>Participação</u>		<u>Investimentos</u>		<u>Equivalência patrimonial</u>	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Rodovia MS-306	20,00%	20,00%	46.861	36.702	4.159	3.243

Informações financeiras resumidas das controladas em dezembro de 2024 e 2023

Balanco patrimonial:		
Concessionária da Rodovia MS 306 S.A. - GLP O	31/12/2024	31/12/2023
Total ativo circulante	33.714	41.542
Total ativo não circulante	1.014.463	841.6972
Total ativo	1.048.177	883.239
Passivo circulante	92.961	51.225
Passivo não circulante	721.897	649.489
Total passivo	814.858	700.714
Total PL	212.523	182.525
Total passivo e PL	1.027.381	883.239
Demonstração do resultado		
Receita operacional líquida	136.996	127.801
Receitas com construção e infraestrutura	173.862	214.761
Receitas extraordinárias	46	143

Custos com construção e infraestrutura	(173.862)	(214.761)
Custos dos serviços prestados	(65.954)	(64.854)
Resultado Bruto	71.088	63.090
Despesas gerais e administrativas	(29.394)	(31.797)
Lucro líquido antes do resultado financeiro e impostos	41.694	31.293
Resultado financeiro	(12.936)	(6.708)
Lucro antes dos impostos	28.758	24.585
Imposto de renda e contribuição social - Correntes	(1.736)	(130)
Imposto de renda e contribuição social - Diferidos	(6.226)	(8.241)
Resultado líquido do exercício	20.796	16.214

Movimentação dos investimentos

	31.12.2024	31.12.2023
Saldo inicial	36.702	33.459
Adição de investimentos	6.000	-
Resultado de equivalência patrimonial	4.159	3.243
	<u>46.861</u>	<u>36.702</u>

A Concessionária de Rodovia MS 306 S.A é o único investimento controlado em conjunto que a Companhia possui uma participação de 20%. A Concessionária de Rodovia MS 306 S.A. é uma Sociedade Anônima de capital fechado, com sede na Av. Dois, no 1.947, Centro, Chapadão do Sul – Mato Grosso do Sul – MS, que iniciou suas atividades em 24 de janeiro de 2020.

A Companhia tem por objeto social específica e exclusivamente, nos termos do Edital de Concorrência no 001/2019 (“Edital”), a exploração da infraestrutura e da prestação do serviço público de recuperação, operação, manutenção, conservação, implantação de melhorias e ampliação de capacidade de trechos da Rodovia Estadual MS – 306 e da rodovia Federal BR-359 nos termos do Contrato de Concessão (“Rodovia e “Concessão”); celebrado com o Governo do Estado de Mato Grosso do Sul – MS, por intermédio da Secretaria de Estado de Infraestrutura do Estado de Mato Grosso do Sul (Seinfra), em 19 de março de 2020.

A concessão possui um prazo de 30 anos e tem como objeto a execução, gestão e fiscalização dos serviços delegados, apoio na execução dos serviços não delegados e gestão de serviços complementares. É explorada em regime de cobrança de pedágio e de outros serviços prestados aos usuários. A cobrança da Tarifa de Pedágio iniciou em abril de 2021, após a conclusão dos trabalhos iniciais, de acordo com o estabelecido no PER (Programa de Exploração da Rodovia). Decorrentes da concessão, a controlada em conjunto assumiu um compromisso de pagamento de direito de outorga, dos quais foi reduzido o valor pago à vista, que corresponde à 19% da outorga, e as demais parcelas foram aplicadas uma taxa de desconto compatível com a taxa interna de captação de 10,52%.

A controlada em conjunto revisa anualmente as projeções de fluxos de caixas de seus contratos com o objetivo de avaliar se há algum indicativo de que os custos inevitáveis para satisfazer as obrigações do contrato excedem os benefícios econômicos que se esperam que sejam recebidos ao longo do período contratual.

8 Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar

Composição de Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar

	31/12/2024
Dividendos a Pagar 2024	574
Total	574

Movimentação dos Dividendos

	31/12/2024
Saldo no início do exercício	-
Dividendos provisionados	574
Saldo no fim do exercício	574

9 Patrimônio líquido

Capital social

Em dezembro de 2024 e 2023 o capital social subscrito está representado por 121.060.654 ações nominativas, todas ordinárias e sem valor nominal, no montante de R\$ 121.061, deste R\$ 49.711 (R\$ 39.072 em 2023) estavam totalmente integralizados. Foi integralizado o montante de R\$ 10.639 em 2023 (R\$ 37.500 em 2023).

Em 7 de junho de 2022, em ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a emissão de 100.0000 ações pelo preço de subscrição de R\$100.000 sendo destinado à conta de capital social a serem integralizados até 31 de dezembro de 2059. Aprovada também a incorporação ao capital social da companhia das reservas de capital, no montante de R\$ 20.541, que deste montante R\$ 20.530 a serem integralizados até 31 de dezembro de 2059.

Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro de cada exercício e não deve exceder 20% do capital social ou 30% do capital social considerando as reservas de capital. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

Dividendos

O Estatuto Social da Companhia confere aos titulares das ações dividendos mínimos obrigatórios de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado conforme os termos do art. 202 da Lei nº 6.404/76.

A destinação do resultado para o exercício findo é conforme segue:

	31/12/2024
Lucro líquido do exercício	4.172
Absorção do prejuízo	(1.755)
Reserva legal - 5%	<u>(121)</u>
Base para cálculo dos dividendos	2.296
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	<u>(574)</u>
Retenção/(Absorção) da reserva de lucros	<u><u>(1.722)</u></u>

Estabelecida no Estatuto Social pelo saldo do lucro de cada exercício não destinado à constituição de reserva legal ou pagamento de dividendo mínimo obrigatório. Somente poderá ser utilizada mediante deliberação em Assembleia para pagamento de dividendos adicionais ou compensação de prejuízos.

Em 2023, o resultado não foi distribuído em função do prejuízo acumulado.

Lucro básico diluído por ação

	31.12.2024	31.12.2023
Lucro do exercício	4.165	2.787
Quantidade média ponderada de ações (em milhares)	<u>121.061</u>	<u>121.061</u>
Lucro básico e diluído por ação - R\$	<u><u>0,0345</u></u>	<u><u>0,0230</u></u>

10 Despesas gerais e administrativas

	31.12.2024	31.12.2023
Despesa com advogados, auditores e consultores	(160)	(173)
Outras despesas administrativas	<u>(1)</u>	<u>(51)</u>
Total	<u><u>(161)</u></u>	<u><u>(224)</u></u>

11 Resultado financeiro

	31.12.2024	31.12.2023
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	(296)
Custo de transação	-	(5)
Despesas bancárias	-	(2)
Outras despesas financeiras	<u>(99)</u>	<u>(10)</u>
Total	<u><u>(99)</u></u>	<u><u>(313)</u></u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicação financeira	<u>275</u>	<u>79</u>
Total	<u><u>275</u></u>	<u><u>79</u></u>
Resultado financeiro líquido	<u>176</u>	<u>(234)</u>

12 Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui R\$ 8.974 de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição acumulados (R\$8.977 em 2023), para compensação com resultados tributáveis futuros. A Administração da Companhia registrará os referidos créditos quando da existência de projeções de lucros tributáveis futuros.

Movimentação IRPJ e CSLL diferido

	31.12.2023
Saldo anterior	(2)
Custo de Transação	<u>2</u>
Saldo no fim do exercício	<u>-</u>

13 Instrumentos financeiros

Risco de liquidez

A Companhia 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 da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A Companhia trabalha com a política de caixa zero, ou seja, todos os seus recursos de caixa são gerenciados no FIP (acionistas) e em caso de necessidades de recursos o acionista realiza os aportes necessários.

Risco de gestão de capital

A GCP como co gestora, por meio do Fundo, administra o capital da Companhia para assegurar que a Companhia possa continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximiza 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 (empréstimos e financiamentos detalhados na Nota Explicativa nº 7, deduzidos pelo saldo de caixa e equivalentes de caixa detalhado na Nota Explicativa nº 5).

A Companhia não está sujeita a nenhum requerimento externo sobre o capital.

A Companhia trabalha com política de caixa-zero, ficando os aportes de capital realizados conforme solicitação. A dívida será honrada no seu vencimento.

A dívida líquida da Companhia em relação ao passivo a descoberto está demonstrada a seguir:

	31.12.2024	31.12.2023
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>(1)</u>	<u>(632)</u>
Dívida líquida	<u>(1)</u>	<u>(632)</u>
(Patrimônio líquido)/ Passivo a descoberto	(51.554)	(37.317)
Índice de dívida líquida sobre o passivo a descoberto	0,00	0,02

Categorias de instrumentos financeiros

	31.12.2024	31.12.2023	Classificação
Ativos financeiros:			
Caixa e equivalentes de caixa	1	632	Valor justo por meio de resultado
	<u>1</u>	<u>632</u>	
Passivos financeiros:			
Contas a pagar	821	82	Custo amortizado
Total	<u>821</u>	<u>82</u>	

Classificação dos instrumentos financeiros por nível

		Valor contábil		Valor justo		
		Ativos financeiros		Nível 1	Nível 2	Total
Ativos						
31 de dezembro de 2024						
Ativos financeiros mensurados ao valor justo						
Caixas e equivalentes	5	1	1	1		
Total		<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>		

		Valor contábil		Valor justo		
		Ativos financeiros		Nível 1	Nível 2	Total
Ativos						
31 de dezembro de 2023						
Ativos financeiros mensurados ao valor justo						
Caixas e equivalentes	5	632	632	632	-	-
Total		<u>632</u>	<u>632</u>	<u>632</u>	-	-

Risco de taxa de juros

As receitas e despesas da Companhia são afetadas pelas mudanças nas taxas de juros devido aos impactos que essas alterações têm nas despesas de juros provenientes dos instrumentos de suas dívidas (cuja grande maioria foi contratada com taxas variáveis) e das receitas de juros geradas a partir dos saldos de suas aplicações financeiras. A Companhia procura mitigar esses riscos por meio da manutenção da totalidade de suas disponibilidades financeiras aplicadas também a taxas variáveis, e de um cuidadoso monitoramento da evolução prospectiva dos indexadores aplicados a seus ativos e receitas, comparativamente aos aplicáveis a seus passivos (principalmente a TR).

Análise de sensibilidade de valor justo para instrumentos de taxa fixa

A Companhia não contabiliza nenhum ativo ou passivo financeiro de taxa de juros fixa pelo valor justo por meio do resultado e não designa derivativos (*swaps* de taxa de juros) como instrumentos de proteção sob um modelo de contabilidade de *hedge* de valor justo. Portanto, uma alteração nas taxas de juros na data de relatório não alteraria o resultado.

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras, contas a receber e debêntures, ao qual a Companhia estava exposta na data-base de 31 de dezembro de

2024 e 2023, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, para os próximos 12 meses; e este definido como cenário provável, sendo calculadas variações de 25% e 50%. Para cada cenário foi calculada a “receita financeira bruta e despesa financeira”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. A data-base utilizada da carteira foi 31 de dezembro de 2024 projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI em cada cenário:

31 de dezembro de 2023

Operações	Risco	Valor	Cenário Provável 1 9,98%	Cenário 2 7,49%	Cenário 3 4,99%
Aplicações Financeiras	CDI	<u>632</u>	<u>63</u>	<u>47</u>	<u>32</u>
Impacto financeiro líquido		<u>632</u>	<u>63</u>	<u>47</u>	<u>32</u>

14 **Eventos subsequentes**

Não ocorreram eventos subsequentes relevantes após a data de encerramento do período findo em 31 de dezembro de 2024.