



Demonstrações Financeiras

**Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.
(Companhia Fechada)**

31 de dezembro de 2024 e 2023



Conteúdo

Relatório da Administração	3
Balancos patrimoniais	4
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9



Relatório da Administração

Senhores Acionistas,

1. Mensagem da Administração

A Administração da Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A. (“Reserva Caruara” ou “Companhia”), em atendimento às disposições legais e estatutárias submete à apreciação dos Senhores o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia, referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024.

2. Agradecimentos

A Administração da Reserva Caruara agradece aos Senhores, ao governo federal, aos governos estaduais e municipais, aos parceiros e fornecedores, às comunidades das áreas onde a Companhia desenvolve seus projetos, e, em especial, aos seus colaboradores pela contribuição, dedicação e confiança ao longo de 2023.

Ficamos à disposição dos Senhores para elucidar quaisquer esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários.

Rio de Janeiro, 16 de abril de 2025.

A Administração



Balço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(em milhares de reais)

	Nota	2024	2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	60	165
Clientes	5	163	94
Clientes – Partes Relacionadas	7 e 8	516	390
Imposto a recuperar	9	574	482
Partes relacionadas		112	-
Adiantamento a fornecedores		20	13
		1.445	1.144
Não circulante			
Propriedade para investimento	10	5.219	5.219
Imobilizado	11	17.124	16.395
Direito de uso	13	-	30
		22.343	21.644
Total do ativo		23.788	22.788
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		962	595
Impostos e contribuições a recolher	14	135	58
Partes relacionadas – contas a pagar	8	9	448
Passivo de arrendamento	13	-	31
		1.106	1.132
Patrimônio líquido			
	15		
Capital social		25.429	23.546
Reservas de lucros		243	243
Adiantamento para futuro aumento de capital		1.240	500
Prejuízos acumulados		(4.230)	(2.633)
		22.682	21.656
Total do passivo		23.788	22.788

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(em milhares de reais)

	Nota	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita líquida de venda de bens e/ou serviços	16	5.490	4.849
Custos dos serviços prestados	17	<u>(7.044)</u>	<u>(5.402)</u>
Lucro bruto		<u>(1.554)</u>	<u>(553)</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	18	(55)	(177)
Outras despesas e receitas		<u>-</u>	<u>235</u>
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas		<u>(1.609)</u>	<u>(495)</u>
Resultado financeiro	19		
Receitas financeiras		15	24
Despesas financeiras		<u>(4)</u>	<u>(11)</u>
Lucro do exercício		<u>(1.598)</u>	<u>(482)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro do exercício	<u>(1.598)</u>	<u>(482)</u>
Total dos resultados abrangentes do exercício	<u>(1.598)</u>	<u>(482)</u>

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(em milhares de reais)

	Capital social	Reserva legal	Adiantamento para futuro aumento de capital	Lucro / (Prejuízos) acumulados	Total do Patrimônio Líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2023	21.596	243	1.000	(2.150)	20.289
Aumento de capital	1.950	-	(1.950)	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	1.450	-	1.450
Resultado do período	-	-	-	(482)	482
Saldo em 31 de dezembro de 2023	23.546	243	500	(2.632)	21.657
Aumento de capital com amortização de AFAC	1.150	-	(1.150)	-	-
Aumento de capital com perdão de dívida (ND)	733	-	-	-	733
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	1.890	-	1.890
Resultado do período	-	-	-	(1.598)	(1.598)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	25.429	243	1.240	(4.230)	22.682

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(em milhares de reais)

	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(1.598)	(482)
Depreciação/Amortização	488	322
Amortização do direito de uso	30	94
Juros apropriados	(1)	8
Baixa de imobilizado	-	15
Provisão (reversão) para perdas de recebíveis	1	(6)
	(1.080)	(49)
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos		
Clientes	(68)	(73)
Contas a receber (a pagar) com partes relacionadas	54	72
Impostos pagos (compensados)	(15)	(595)
Fornecedores	367	(177)
Outros	(4)	6
Caixa líquido usado nas atividades operacionais	(746)	(816)
Fluxo de caixa das atividades investimentos		
Aquisição de bens do imobilizado	(1.217)	(697)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(1.217)	(697)
Fluxo de caixa das atividades financiamentos		
Adiantamento para futuro aumento de capital	1.890	1.450
Passivo de arrendamento	(32)	(100)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	1.858	1.350
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	(105)	(163)
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de		
No início do exercício	165	328
No fim do exercício	60	165
	(105)	(163)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



1. Contexto operacional

A Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A. (“Reserva Caruara” ou “Companhia”), anteriormente denominada Porto do Açú Siderurgia S.A., foi adquirida pelas controladoras Porto do Açú Operações S.A. (“Porto do Açú”) e Prumo Logística S.A. (“Prumo”) em 9 de abril de 2010 com objetivo de promover ações de proteção do ecossistema da região do Porto do Açú.

Suas atividades consistem basicamente em prestação de serviços de recomposição florestal, constituição e manutenção de servidão florestal ou comercialização de cotas de reserva florestal, realização de pesquisa científica, recepção e monitoramento de fauna e flora, ação de educação ambiental, realização de ecoturismo, desenvolvimento de atividades socioeconômicas sustentáveis, conservação de recursos naturais, desenvolvimento de quaisquer outras atividades correlatas e afins relacionadas a implantação do Plano de Manejo da RPPN Caruara e que possam direta ou indiretamente interessar às finalidades da companhia e participação em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista e a representação de sociedades nacionais ou estrangeiras.

Em 2013 a empresa iniciou atividade de locação de área para fins de projeto de recuperação ambiental de vegetação e em 2014 iniciou a comercialização de mudas para o plantio.

2. Licenças e autorizações

Empresas	Descrição	Documento	Data de emissão	Vigência
Reserva Ambiental	Certidão atestando a inexigibilidade de licença para consultoria com objeto de elaboração e execução de projeto de recuperação, restauração e recomposição florestal.	CA nº IN022772	26/03/2013	Indeterminado
Reserva Ambiental	Licença Prévia e de Instalação que autoriza a localização e implantação das infraestruturas necessárias ao desenvolvimento sustentável da RPPN Caruara.	LPI nº IN009339	16/06/2021	16/06/2023

3. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e Principais políticas contábeis

a) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis da Companhia foram preparadas tomando como base as normas internacionais de contabilidade (“IFRS”), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), e interpretações emitidas pelo *International Financial Reporting Interpretations Committee* (“IFRIC”), implantadas no Brasil através do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e suas interpretações técnicas (“ICPC”) e orientações (“OCPC”).



As demonstrações contábeis individuais foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil ("BR GAAP"), que compreendem as disposições da legislação societária, previstas na Lei nº 6.404/76 com alterações da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo CPC.

A autorização para a conclusão desta demonstração financeira foi concedida pelos Diretores da Companhia em 20 de abril de 2024.

As principais políticas contábeis descritas em detalhe em parte dos itens abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente nessas demonstrações financeiras da Companhia.

b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas quando aplicável para refletir (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo através do resultado e (ii) perdas pela redução ao valor recuperável ("*Impairment*") de ativos.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. As estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que são revisadas e em quaisquer períodos futuros que possam ser afetados. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

(i) Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

(ii) Incertezas sobre premissas e estimativas



As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos para o próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

e) **Mudanças nas principais políticas contábeis**

(i) **Novas normas e interpretações ainda não efetivas**

Na data de autorização destas demonstrações financeiras, a Sociedade não adotou novas normas, estejam elas já emitidas e ainda não aplicáveis ou ainda não adotadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis. Não se identifica qualquer impacto nas demonstrações financeiras sobre novas normas vindouras.

f) **Principais políticas contábeis**

As políticas contábeis, abaixo descritas, têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

i) **Caixa e equivalentes de caixa**

Os equivalentes de caixa são mantidos pela Companhia com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor.

Por conseguinte, uma aplicação financeira normalmente se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação. Aplicações financeiras com vencimento acima de três meses encontram-se classificadas como títulos e valores mobiliários.

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia detinha Caixa e equivalente de caixa no montante de R\$60 (R\$165 em 31 de dezembro 2023). O Caixa e equivalente de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem rating entre AA e AAA.

A provisão de perda estimada foi calculada com base na taxa de perda esperada de 12 meses e reflete os prazos de vencimento das exposições de risco.

ii) **Instrumentos financeiros**

a) **Classificação instrumentos financeiros:**

Os instrumentos financeiros são classificados em função do modelo de negócios e as características contratuais dos fluxos de caixas dos instrumentos de acordo com o CPC 48 – Instrumentos financeiros. A classificação dos ativos e dos passivos financeiros é determinada na data do reconhecimento inicial. Os instrumentos financeiros são mensurados inicialmente ao valor justo acrescido do custo da transação, exceto nos casos em que os ativos e passivos financeiros são registrados ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos e passivos financeiros podem ser classificados em uma das categorias: instrumento financeiro mensurados pelo valor justo por meio do resultado; instrumento financeiro mensurados pelo custo amortizado; e instrumento financeiro mensurados pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

- **Custo amortizado:** São ativos financeiros: (i) com o objetivo de recebimento de seu fluxo de caixa contratual e não para venda com realização de lucros ou prejuízos; e (ii) cujos termos contratuais dão origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

- **Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA):** São ativos financeiros mantidos: (i) tanto para o recebimento de seu fluxo de caixa contratual quanto para a venda com realização de lucros ou prejuízos; e (ii) cujos termos contratuais dão origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Atualmente a Reserva Ambiental não possui ativos financeiros classificados nessa categoria.

- **Valor justo por meio do resultado (VJR):** São classificados nessa categoria, os ativos financeiros que não sejam mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Atualmente a Reserva Ambiental não possui ativos financeiros classificados nessa categoria.

Determinação do valor justo: Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou seria pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. O valor justo de instrumentos financeiros negociados em mercados ativos na data-base do balanço é baseado no preço de mercado cotado ou na cotação do preço de balcão (preço de venda para posições compradas ou preço de compra para posições vendidas), sem nenhuma dedução de custo de transação.

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 o valor contábil líquido

exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

iii) Imobilizado

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*Impairment*) acumulada se aplicável. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui: O custo de materiais e mão de obra direta. Quaisquer outros custos para colocar o ativo no local em condições necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração; e Custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado), são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado na vida útil econômica estimada de cada componente. Terrenos não são depreciados.

A Companhia classifica como obras em andamento todas as obras civis ocorridas durante a fase de construção e instalação até o momento em que entram em operação, quando são reclassificadas para as contas correspondentes de bens em operação.

iv) Ativos intangíveis

Ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável, se houver.

v) Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a

obrigação.

vi) Demais ativos, passivos circulantes e não circulante

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos monetários de longo prazo e os de curto prazo, quando o efeito é considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto, são ajustados pelo seu valor presente. 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.

vii) Receita operacional

De acordo com o CPC 47/IFRS 15, a receita é reconhecida quando o cliente obtém o controle dos bens ou serviços. Determinar momento da transferência de controle em um momento específico no tempo ou ao longo do tempo requer julgamento.

As principais receitas da Companhia são provenientes de:

(i) Receitas de cessão onerosa do direito real de superfície ou equiparáveis a atividade de arrendamento

A receita de cessão onerosa do direito real de superfície ou acordo equiparável referente às propriedades para investimento é reconhecida no resultado pelo método linear pelo prazo contratual. Eventuais incentivos concedidos são reconhecidos como parte integral da receita total de cessão do direito real de superfície pelo período contratado.

(ii) Receita Serviços Ambientais

A receita de serviços ambientais decorrente de conservação “recomposição” dos ecossistemas de restingas e vegetação típicas da região é reconhecida ao resultado por competência a partir da existência do fato gerador, ou seja, a prestação de serviço.

viii) Imposto de renda e contribuição social



O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados com base no lucro, ajustado pelas adições e exclusões, conforme determinado pela legislação fiscal vigente. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos, passivos e o seu respectivo valor contábil, e sobre os prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social.

ix) Apuração do resultado

O resultado é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Caixa e bancos	60	165
	60	165

Incluem numerário em espécie, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo com alta liquidez, vencíveis em até três meses, contados da data da contratação original, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor.

5. Clientes

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Clientes	163	95
Clientes – Partes Relacionadas	527	399
Total de Clientes	690	494
Provisão para perda estimadas	(11)	(10)
Total de clientes – líquido	679	484

6. Partes relacionadas

	<u>Contas a receber</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
UTE GNA I	28	44
Porto do Açú	499	355
Total:	527	399



Porto do Açú
Total:

Contas a pagar	
2024	2023
9	448
9	448

Cessão do direito real da superfície:

UTE GNA I
VAST Infraestrutura
Porto do Açú
Receita Total – cessão do direito real da superfície

Receitas com partes relacionadas	
2024	2023
83	261
1.702	1.586
1.874	1.376
3.659	3.223

Serviços ambientais

UTE GNA I
VAST Infraestrutura
Porto do Açú
Receita total – serviços ambientais
Total geral de receitas com partes relacionadas

184	229
110	91
662	633
956	953
4.615	4.176

7. Impostos a recuperar

Imposto sobre serviços (“ISS”)
Programa de integração social (“PIS”)
Contribuição p/ o financiamento da seguridade social (“COFINS”)
Outros (a)

2024	2023
-	2
97	42
447	192
30	246
574	482

(a) Em 2024, registrado no curto prazo refere-se a créditos oriundos favorável transitado em julgado.

8. Propriedades para Investimento

O valor de R\$5.219 em 31 de dezembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023 é referente à parcela do terreno Fazenda Caruara, pertencente à Reserva Caruara. A Companhia aluga esta área para plantio de mudas (recomposição florestal).

Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

9. Imobilizado

	Terrenos	Edificações e instalações	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Veículos	Móveis e utensílios	Obras em andamento	Outros	Total
Taxa estimada de depreciação (a.a)	-	4,54%	10,38%	18,43%	17,50%	14,71%	-	-	
Saldo em 1º/01/2022	9.223	6.426	70	107	115	15	66	-	16.022
Adição	-	47	29	22	4	22	91	480	695
Transferência	-	157	-	-	-	-	(157)	-	-
Depreciação	-	(264)	(9)	(25)	(19)	(5)	-	-	(322)
Saldo em 31/12/2023	9.223	6.366	90	104	100	32	-	480	16.395
Adição	-	-	13	116	226	13	849	-	1.697
Transferência	-	-	-	-	480	-	-	(480)	-
Depreciação	-	(267)	(10)	(37)	(167)	(7)	-	-	(488)
Saldo em 31/12/2024	9.223	6.099	93	183	639	38	849	-	17.124
Custo	9.223	6.677	108	262	832	54	849	-	18.005
Depreciação acumulada	-	(578)	(15)	(79)	(193)	(16)	-	-	(881)
Saldo em 31/12/2024	9.223	6.099	93	183	639	38	849	-	17.124

Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

10. Direito de Uso / Passivo de Arrendamento

A norma contábil IFRS 16 – Leases para arrendadores não altera substancialmente o que já era previsto anteriormente. A contabilidade do arrendador continua a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais. A Companhia não possui contratos como arrendadora.

No caso dos arrendatários, a IFRS 16 - Leases introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e ativos de baixo valor.

A movimentação em 2024 do ativo direito de uso e do passivo de arrendamento é demonstrada no quadro abaixo:

	Taxa incremental anual (%)	Saldo em 31/12/2023	Adições	Amortização	Pagamentos	Juros apropriados	Saldo em 31/12/2024
Ativos:							
Máquinas e equipamentos		-	30	(30)	-	-	-
Total do Ativo		-	30	(30)	-	-	-
Passivos:							
Máquinas e equipamentos		-	32	-	(32)	-	-
(-) Encargos financeiros a transcorrer	7,69%	-	(2)	-	-	2	-
Passivo arrendamento CP		-	30	-	(32)	2	-
Total do Passivo		-	-	-	(32)	2	-
Resultado							
Amortização		-	-	(30)	-	-	(30)
Despesa de juros		-	-	-	-	2	2
Resultado arrendamento		-	-	(30)	-	2	(28)

Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

11. Impostos e contribuições a recolher

Os impostos e contribuições a recolher são apresentados no quadro a seguir:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
ISS	13	10
ICMS	69	-
IRRF	3	4
PIS/COFINS/CSLL – Ret.	13	12
INSS de Terceiros	37	32
	<u>135</u>	<u>58</u>

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e das despesas de imposto de renda e contribuição social registradas no resultado é demonstrada como segue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(1.598)	(481)
Prejuízo líquido ajustado	<u>(1.598)</u>	<u>(481)</u>
Imposto de renda e contribuição social alíquota nominal (34%)	543	164
Ajustes para derivar a alíquota efetiva		
Diferenças Permanentes	(1)	(10)
Créditos fiscais não reconhecidos - Diferenças Temporárias	(1)	(2)
Créditos fiscais não reconhecidos - Prej. Fiscal e Base Negativa CSLL	(541)	(152)
IR/CSLL (Lucro Presumido e Adicional 10%)	-	-
Total do imposto de renda e contribuição social do exercício	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

A Companhia registra o imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos à alíquota de 34% a.a. A legislação fiscal brasileira permite que prejuízos fiscais sejam compensados com lucros tributáveis futuros por prazo indefinido; no entanto, esta compensação é limitada a 30% do lucro tributável de cada exercício de apuração.

O valor contábil do ativo fiscal diferido é revisado e atualizado periodicamente, enquanto as projeções são atualizadas anualmente, a não ser que ocorram fatos relevantes que possam modificá-las.

Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Imposto diferido ativo		
Prejuízos fiscais	510	111
Base negativa de contribuição social	184	39
PDD	3	2
Total de créditos fiscais diferidos ativos	<u>697</u>	<u>152</u>
Provisão para realização		
IR diferido não reconhecido - <i>Valuation allowance (a)</i>	<u>(697)</u>	<u>(152)</u>
Total de impostos diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>

- (a) Trata-se de provisão para não realização do IRPJ e CSLL diferidos em função de, em 31 de dezembro de 2024, os critérios de avaliação da probabilidade de que haverá disponibilidade de lucro tributável futuro não terem sido atingidos.

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 o capital social da Companhia está representado por 28.429 (23.546 em 31 de dezembro de 2023) ações ordinárias, sem valor nominal. Pelas reuniões de Assembleia Geral Extraordinárias de:

- Em 25 de janeiro de 2024, foi realizado o aumento de capital da Companhia, pela Porto do Açú, mediante a emissão de 500.00 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$1 (um real) por ação pelo valor total do preço de emissão de R\$ 500.000 destinados à conta de capital social da Companhia, mediante uso de adiantamento para futuro aumento de capital;
- Em 28 de maio de 2024, foi realizado o aumento de capital da Companhia, pela Porto do Açú, mediante a emissão de 1.382.912 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$1 (um real) por ação pelo valor total do preço de emissão de R\$ 1.382.912 destinados à conta de capital social da Companhia, mediante uso de adiantamento para futuro aumento de capital e conversão de créditos que a Porto do Açú possui com a Companhia;



Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

A controladora Porto do Açú investiu, na forma de adiantamento para futuro aumento de capital (“AFAC”), no ano de 2024, o montante de R\$1.890.000. Tal aporte é irrevogável e irretroatável, e conversível na quantidade de ações correspondentes, respeitando-se o seu valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2024 o saldo de AFAC é de R\$1.240.000 (R\$5500.000 em 31 de dezembro de 2023), irrevogáveis e irretroatáveis, além de conversíveis na quantidade de ações correspondentes, respeitando-se o seu valor nominal. Durante o exercício social de 2024 foram integralizados R\$ 1.150.000, convertidas na quantidade de ações correspondentes e seguindo o seu valor nominal.

c) Dividendos

As ações da Companhia participam em condições de igualdade na distribuição de dividendos, juros sobre capital próprio e demais benefícios aos acionistas. O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. A Companhia não irá distribuir dividendos no exercício tendo em vista o prejuízo apurado.

d) Reserva Legal

É constituída à razão de 5% (cinco por cento) para a formação da reserva legal, que não excederá de 20% (vinte por cento) do capital social. A constituição da reserva legal poderá ser dispensada no exercício em que o saldo dela, acrescido do montante das reservas de capital, exceder a 30% (trinta por cento) do capital social.

13. Receita líquida

Os contratos da Companhia estão relacionados a prestação de serviços ambientais.

Os efeitos da adoção do CPC 47/IFRS 15 sobre as receitas de contratos com clientes da Companhia não foram relevantes conforme descrito na Nota explicativa 2 – Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis. A Companhia reconhece a receita quando transfere o controle sobre o serviço ao cliente.

Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	2024	2023
Receitas com clientes		
Vendas de mudas	209	19
Serviços ambientais	711	714
Aluguéis	540	476
Total de receitas com clientes	1.460	1.209
Receitas com partes relacionadas		
Serviços ambientais	956	953
Aluguéis	3.659	3.223
Total de receitas com partes relacionadas	4.615	4.176
Deduções sobre receitas brutas	(585)	(536)
Receita líquida	5.490	4.849

14. Custo do serviço prestado

	2024	2023
Serviços de terceiros	(5.728)	(4.663)
Aluguéis	(114)	(123)
Depreciação e Amortização	(462)	(296)
Impostos e taxas	(23)	(23)
Publicidade	(326)	(184)
Custos diversos	(391)	(113)
	(7.044)	(5.402)

15. Despesas gerais e administrativas

	2024	2023
Serviços de terceiros	-	(98)
Impostos e taxas	(5)	(14)
Depreciação	(26)	(27)
Publicidade	(15)	(19)
Despesas diversas	(7)	(9)
	(53)	(177)

Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

16. Resultado financeiro

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Receitas financeiras</u>		
Juros sobre aplicações financeiras	-	13
Outras receitas financeiras	15	11
	<u>15</u>	<u>24</u>
<u>Despesas financeiras</u>		
Despesas com arrendamentos financeiros	(1)	(8)
Despesas bancárias	(3)	(3)
	<u>(4)</u>	<u>(11)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>11</u>	<u>13</u>

17. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

O efeito da aplicação do CPC 48/IFRS 9 nos instrumentos financeiros da Companhia está descrito em Nota explicativa 2 – Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis. Devido ao método escolhido de transição as informações comparativas não foram reapresentadas para refletir o novo requerimento.

O conceito do “valor justo” prevê a avaliação de ativos e passivos com base nos preços de mercado, quando se tratar de ativos com liquidez, ou em metodologias matemáticas de precificação, no caso contrário. O nível de hierarquia do valor justo fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo. As contas da Companhia possuem seu valor justo igual ao valor contábil; são contas do tipo equivalentes de caixa, a pagar e a receber, dívidas de curto prazo.

O quadro abaixo demonstra os saldos contábeis e respectivos valores justos dos instrumentos financeiros e a segregação do nível hierárquico, incluídos nos balanços patrimoniais:

Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	Categoria / Mensuração	Nível	2024		2023	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos						
Caixa e bancos	custo amortizado	Nível 2	60	60	165	165
Clientes	custo amortizado	Nível 2	163	163	95	94
Clientes – Partes Relacionadas	custo amortizado	Nível 2	527	516	399	390
Outros valores a receber	custo amortizado	Nível 2	20	20	13	13
			770	759	672	662
Passivos						
Fornecedores	custo amortizado	Nível 2	962	962	595	595
Outros passivos financeiros	custo amortizado	Nível 2	9	9	448	448
Passivos de arrendamento	custo amortizado	Nível 2	-	-	31	31
			971	971	1.074	1.074

(Nível 1) Preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos.

(Nível 2) *Inputs* diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços).

(Nível 3) *Inputs* para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos

As diretrizes de proteção são aplicadas de acordo com o tipo de exposição. A tomada de decisão frente ao risco das taxas de juros e inflação oriundas dos passivos adquiridos será avaliada no contexto econômico e operacional e ocorrerá quando a Administração considerar o risco relevante. A Companhia não detém contratos de instrumentos derivativos em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

- **Risco de Crédito**

O risco de crédito é o risco da Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe no cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber e de instrumentos financeiros da Companhia. A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente.

Para mitigar os riscos, a Companhia adota como prática a análise da situação financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como o acompanhamento permanente das posições em aberto. Para avaliação das instituições financeiras

Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

com as quais mantém operações, a referência são os *ratings* das principais agências de risco utilizada no mercado: S&P, Moodys e Fitch, usando a avaliação e risco nacional para longo prazo.

A Companhia possui uma Política de Aplicações Financeiras, na qual estabelece limites de aplicação por instituição e considera a avaliação de *rating* como referencial para limitar o montante aplicado. Os prazos médios são constantemente avaliados bem como os indexadores das aplicações para fins de diversificação do portfólio. A Companhia limita sua exposição ao risco de crédito de contas a receber, estabelecendo um prazo máximo de recebimento de 30 dias para nossos clientes.

As exposições em cada risco de crédito foram segmentadas por tipo de recebíveis. Uma taxa de perda de crédito esperada é calculada para cada segmento com base na condição de inadimplemento e na experiência real de perda de crédito nos últimos exercícios. As taxas de perdas são calculadas por meio do uso do método de rolagem com base na probabilidade de um valor a receber avançar por estágios sucessivos de inadimplemento até a baixa completa.

- **Risco de Liquidez**

A Companhia e suas controladas monitoram seu nível de liquidez considerando os fluxos de caixa esperados em contrapartida ao montante disponível de caixa e equivalentes de caixa. A gestão do risco de liquidez implica em manter caixa, títulos e valores mobiliários suficientes e capacidade de liquidar posições de mercado.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros existentes em 31 de dezembro de 2024. Esses valores são brutos e não-descontados, e incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impacto dos acordos de compensação:

	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Mais que 5 anos	Total
Fornecedores	962	-	-	-	-	962
Outras contas a pagar	144	-	-	-	-	144
Total por faixa de prazo	1.106	-	-	-	-	1.106

Para fins de comparação seguem abaixo os vencimentos contratuais de passivos financeiros existentes em 31 de dezembro de 2023. Esses valores são



Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

brutos e não-descontados, incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impacto dos acordos de compensação:

	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Mais que 5 anos	Total
Fornecedores	595	-	-	-	-	595
Passivos de arrendamento	31	-	-	-	-	31
Outras contas a pagar a de prazo	506	-	-	-	-	506
	1.132	-	-	-	-	1.132

18. Cobertura de seguros

	2024	2023
Risco operacional	7	7
Responsabilidade civil	4	4
Total de cobertura de seguros	11	11



Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

Composição da Diretoria

Eugênio Leite de Figueiredo
Diretor Presidente


Marcelo Chaladovsky
Diretor Financeiro

Vinícius Patel Ventura da Silva
Diretor

Mariana Assunção de Moraes Mansur
Diretor

João Paulo Araújo Braz
Diretor

Assinado por:


Bernardo Duarte

Gerente de Controladoria
Contador CRC RJ 112.921/O-7

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 5454A2C5-1672-4E8D-AA0B-7120F8EB4129
 Assunto: Complete com o Docusign: 015. DFs Reserva Ambiental 2024_VERSÃO LIMPA.pdf
 Envelope fonte:
 Documentar páginas: 27
 Certificar páginas: 4
 Assinatura guiada: Ativado
 Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado
 Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído
 Remetente do envelope:
 Luane Dias
 Fazenda Saco Dantas S/N
 Distrito Industrial
 São João da Barra, RJ 28200-000
 luane.dias@portodoacu.com.br
 Endereço IP: 177.47.136.18

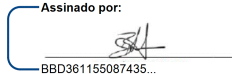
Rastreamento de registros

Status: Original
 16/04/2025 10:16:51
 Portador: Luane Dias
 luane.dias@portodoacu.com.br
 Local: DocuSign

Eventos do signatário

Bernardo
 bernardo.duarte@portodoacu.com.br
 Controller
 Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Assinatura

Assinado por:

 BBD361155087435...
 Adoção de assinatura: Imagem de assinatura carregada
 Usando endereço IP: 200.214.45.114

Registro de hora e data

Enviado: 16/04/2025 10:17:13
 Visualizado: 16/04/2025 17:59:17
 Assinado: 16/04/2025 18:00:06
 Assinatura de forma livre

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 16/04/2025 17:59:17
 ID: b16accb1-4bee-4940-9a8f-c5b591b36c9f

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data
Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	16/04/2025 10:17:13
Entrega certificada	Segurança verificada	16/04/2025 17:59:17
Assinatura concluída	Segurança verificada	16/04/2025 18:00:06
Concluído	Segurança verificada	16/04/2025 18:00:06
Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico		

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, Porto do Acu Operacoes S.a. (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact Porto do Acu Operacoes S.a.:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: emanuelle.martins@portodoacu.com.br

To advise Porto do Acu Operacoes S.a. of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at emanuelle.martins@portodoacu.com.br and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from Porto do Acu Operacoes S.a.

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to emanuelle.martins@portodoacu.com.br and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with Porto do Acu Operacoes S.a.

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to emanuelle.martins@portodoacu.com.br and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’ before clicking ‘CONTINUE’ within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’, you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify Porto do Acu Operacoes S.a. as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by Porto do Acu Operacoes S.a. during the course of your relationship with Porto do Acu Operacoes S.a..