

Demonstrações Financeiras

Clarex S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Clarex S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10



**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 individuais

Aos
Administradores e Acionistas da
Clarex S.A

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais Clarex 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, 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 o seu respectivo fluxo de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria 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 diretoria 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.



**Shape the future
with confidence**

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 individuais e consolidadas

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, 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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.



**Shape the future
with confidence**

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

São Paulo, 15 de maio de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Julio Braga Pinto', is written over a faint, light blue circular stamp or watermark.

Julio Braga Pinto
Sócio CRC SP-209957/O

Clarex S.A.

Balanças patrimoniais levantados 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 equivalentes de caixa	5	4.755	2.208	Fornecedores		123	84
Impostos a recuperar	6	844	5.125	Empréstimos e financiamentos	11	-	1.664
Instrumentos financeiros derivativos	7 e 8	17	4	Salários e encargos sociais		39	122
Outros ativos circulantes		1.056	77	Impostos e contribuições a recolher		7	13
				Partes relacionadas	10	114	75
				Instrumentos financeiros derivativos	7	82	94
				Outras contas a pagar		91	139
Total do ativo circulante		6.672	7.414	Total do passivo circulante		456	2.191
Não Circulantes				Não Circulantes			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9 (a)	-	104	Imposto de renda e contribuição social diferidos	9 (a)	63	-
Total do ativo não circulante		-	104	Total do passivo não circulante		63	-
				Patrimônio líquido			
				Capital social	12	1.500	1.500
				Reserva legal	12	300	300
				Reservas de Lucros	12	4.353	3.527
				Total do patrimônio líquido		6.153	5.327
Total do Ativo		6.672	7.518	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		6.672	7.518

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clarex S.A.

Demonstração dos resultados

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

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

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita líquida	13	77.418	60.211
Custo dos produtos revendidos	14	(65.586)	(55.045)
Lucro bruto		11.832	5.166
Receitas (despesas) operacionais			
Vendas	14	(374)	(225)
Administrativas e gerais	14	(1.306)	(1.578)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	14	-	27
		(1.680)	(1.776)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		10.152	3.390
Resultado financeiro			
(Despesas) financeiras	15	(4.928)	(1.999)
Receitas financeiras	15	2.830	2.045
		(2.098)	46
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		8.054	3.436
Imposto de renda e contribuição social	9 (b)	(7.193)	(1.144)
Lucro líquido do exercício		861	2.292
Ações do capital social no final do exercício		1.500.000	1.500.000
Lucro líquido por ação atribuível aos acionistas durante o exercício		0,001528	0,001528

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clarex S.A.

Demonstração dos resultados abrangente
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais – R\$)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Demonstração dos resultados abrangente		
Lucro líquido do exercício	861	2.292
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>861</u>	<u>2.292</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clarex S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
		Legal	Retenção de lucros		
Em 31 de dezembro de 2022	1.500	300	1.258	-	3.058
Lucro líquido do exercício	-	-	-	2.292	2.292
Destinação do lucro:					
Dividendos mínimos obrigatórios (R\$ 0,001 por lote de mil ações ação)	-	-	-	(23)	(23)
Transferência do saldo para reserva de lucros	-	-	2.269	(2.269)	-
Em 31 de dezembro de 2023	1.500	300	3.527	-	5.327
Lucro líquido do exercício	-	-	-	861	861
Destinação do lucro:					
Dividendos mínimos obrigatórios (R\$ 0,001 por lote de mil ações ação)	-	-	-	(35)	(35)
Transferência do saldo para reserva de lucros	-	-	826	(826)	-
Em 31 de dezembro de 2024	1.500	300	4.353	-	6.153

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clarex S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

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

(Em milhares de reais – R\$)

	Nota explicativa	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		8.054	3.436
Ajustes que não representam entrada ou saída de caixa			
Ganhos e perdas de variações cambiais não realizadas	9 (a)	(348)	117
Perdas e ganhos com operações de forward não realizadas	9 (a)	65	90
Receita de juros (líquida de juros passivos)	15	(368)	(76)
		7.403	3.567
Variações nos ativos e passivos			
Ganhos e perdas de variações cambiais não realizadas (partes relacionadas)		-	(120)
Instrumentos financeiros derivativos		-	(1)
Outras ativos circulantes		979	123
Impostos a recuperar		(1.238)	(4.654)
Fornecedores – terceiros		39	14
Fornecedores - partes relacionadas		39	22
Impostos e contribuições a recolher		-	4.524
Salários e encargos sociais		(83)	64
Outras contas a pagar		(48)	(54)
Caixa originado das atividades operacionais		7.091	3.485
Imposto de renda e contribuição social pagos		(3.146)	(5.864)
Juros recebidos		301	197
Caixa líquido originado/ (consumido pelas) atividades operacionais		4.246	(2.182)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Dividendos distribuídos		(35)	(23)
Ingresso de empréstimos e financiamentos		982	8.516
Amortização de empréstimos e financiamentos	15	(2.646)	(7.064)
Caixa líquido originado das atividades de financiamentos		(1.699)	1.429
Aumento/ (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		2.547	(753)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		2.208	2.961
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		4.755	2.208
		2.547	(753)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clarex S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

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

1. Informações gerais

A Clarex S.A., sociedade anônima de capital fechado ("Companhia") com sede em Guarulhos - SP, atua como exportadora comercial (*trading*) inscrita na Secex e tem como objeto social e atividade preponderante a exportação de produtos manufaturados e semimanufaturados.

A Companhia é controlada pela Umicore do Brasil Ltda. (constituída no Brasil), que detém 99,99% das suas ações, que por sua vez pertence ao grupo econômico Umicore N.V, companhia de capital aberto, com sede na Bélgica.

A presente demonstração financeira foi aprovada pela administração da companhia em 15 de maio de 2025.

2. Resumo das principais políticas contábeis

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

2.1. Base de preparação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de ativos financeiros, outros ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos) é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

Clarex S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras (continuação)

31 de dezembro de 2024

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

2.2. Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (a "moeda funcional"). Essas demonstrações financeiras são apresentadas em R\$, que é moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são mensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado, como "Resultado financeiro".

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos em contas garantidas na demonstração do fluxo de caixa.

2.4. Ativos financeiros

2.4.1. Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

Mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Mensurados ao custo amortizado.

Clarex S.A.

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

2.4.1. Classificação (continuação)

A classificação depende do modelo de negócio da Companhia para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa. A Companhia classifica como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, os investimentos em títulos de dívidas que não se qualificam para mensuração ao custo amortizado (Nota 7).

2.4.2. Reconhecimento e mensuração

No reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

2.4.3. Impairment

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Companhia reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil dos títulos a receber a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis, quando identifica que há risco de perdas superiores ao montante coberto por seguro de crédito.

2.4.4. Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Companhia ou da contraparte.

2.5. **Instrumentos financeiros derivativos e atividades de *hedge***

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são subsequentemente, mensurados ao seu valor justo. Os instrumentos derivativos Non-Deliverable Forward (NDF) contratados pela Companhia têm o propósito de proteger suas operações contra os riscos de flutuação nas taxas de câmbio, com suas variações registradas como outras despesas receitas financeiras. O valor justo dos instrumentos derivativos está divulgados em nota explicativa (nota 7). Todos os instrumentos possuem vencimentos até 12 meses.

Clarex S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras (continuação)

31 de dezembro de 2024

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

2.6. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes, incluindo partes relacionadas, correspondem aos valores a receber de clientes pela revenda de mercadorias no decurso normal das atividades da Companhia. As contas a receber são classificadas no ativo circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para perda com créditos de liquidação duvidosa. Na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pela provisão para *impairment*, se necessária.

2.7. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até 12 meses. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

2.8. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos correntes e diferidos. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado. O encargo de imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos são calculados com base nas leis tributárias promulgadas, na data do balanço. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável da margem a interpretações, e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras, e reconhecidos desde que seja provável que a diferença temporária será revertida em um futuro previsível.

2.9. Provisão para contingências

A provisão para ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) é reconhecida quando: a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança. A provisão não é reconhecida com relação às perdas operacionais futuras.

Clarex S.A.

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

2.10. Benefícios a empregados

Bônus aos empregados (remuneração variável)

O reconhecimento desse bônus é registrado mensalmente pela Companhia, *vis-à-vis* as metas estabelecidas pela administração, estando apresentados na rubrica "Salários e encargos sociais" do passivo circulante.

2.11. Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, quando aplicável. Para 31 de dezembro de 2024 e 2023, não havia deduções de receita, exceto por devolução registrada, uma vez que as vendas são substancialmente de exportações e não há incidência de impostos.

A Companhia reconhece a receita quando o valor pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades, conforme descrição a seguir. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

a) Revenda de mercadorias

A Companhia revende produtos intermediários químicos, metalúrgicos e afins que são adquiridos da controladora e de terceiros. As vendas dos produtos são reconhecidas sempre que a Companhia efetua a entrega dos produtos para o seu cliente, a qual não ocorre até que: (a) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (b) é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia; e (c) critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia. A Companhia se considera em todas as compras e vendas efetuadas na posição de principal e não atuando como agente, isso devido ao fato que assume os riscos econômicos de variações cambiais decorrentes de efetuar compras em moeda local e vendas em moeda externa.

b) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando uma perda (*impairment*) é identificada em relação a contas a receber, a Companhia reduz o valor contábil para seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento.

Clarex S.A.

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

Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original do instrumento.

2.12. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo ao final do exercício, com base no estatuto social que prevê a distribuição de dividendos mínimos de 1% ao final do exercício. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado no passivo na data em que são aprovados pelos acionistas em Assembleia Geral. O saldo a distribuir fica segregado em conta do patrimônio líquido denominado “Reserva de lucros”.

2.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez 2024

As normas e alterações que passaram a vigorar a partir dos exercícios iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 não produziram impactos materiais às demonstrações financeiras da Companhia. A Companhia não adotou antecipadamente qualquer outra norma, interpretação ou alteração que tenha sido emitida, mas ainda não esteja em vigor.

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 contábeis 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 da Companhia.

2.15. Novas normas e interpretações ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das informações contábeis 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

Clarex S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras (continuação)

31 de dezembro de 2024

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

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, tributos sobre o lucro e operações descontinuadas, sendo as três primeiras categorias 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 (“primary financial statements (PFS)”) e das notas explicativas.

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” 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 somente entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027. A aplicação antecipada será permitida, desde que divulgada; contudo, no Brasil, a adoção antecipada não é permitida. O IFRS 18 será aplicado retrospectivamente.

A Companhia está atualmente avaliando os impactos das alterações nas demonstrações contábeis primárias e nas notas explicativas.

Alterações ao CPC 02 (R2) Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Financeiras e CPC 37 (R1) Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade

Em setembro de 2024, o CPC, emitiu a Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 27, que contempla alterações trazidas pelo Lack of Exchangeability emitido pelo IASB, com alterações no Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2): - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e no CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade.

As alterações têm como objetivo definir o conceito de moeda conversível e orientar os procedimentos para moedas não conversíveis, determinando que a conversibilidade deve ser avaliada na data de mensuração, com base no propósito da transação. Caso a moeda não seja conversível, a entidade deverá estimar a taxa de câmbio que reflita as condições de mercado. Em situações com múltiplas taxas, deve-se utilizar aquela que melhor represente a liquidação dos fluxos de caixa.

Clarex S.A.

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

O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações contábeis compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As 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.

3.1. Estimativas e premissas contábeis significativas

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício estão relacionadas e contempladas a seguir:

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

A Companhia reconhece imposto de renda e contribuição social diferidos com base nas diferenças entre o valor contábil apresentado nas demonstrações financeiras e a base tributária dos ativos e passivos, utilizando-se as alíquotas em vigor.

A Companhia revisa regularmente os impostos diferidos ativos em termos de possibilidade de recuperação, considerando-se o lucro histórico gerado e os lucros tributáveis futuros projetados, de acordo com estudos de viabilidade técnica.

b) Valor justo de derivativos

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia usa seu julgamento para avaliar diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço.

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco financeiro

Clarex S.A.

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

As atividades da Companhia a expõem a alguns riscos financeiros:
risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa e risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez.

A gestão de risco é realizada pelo departamento financeiro da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelo grupo econômico Umicore N.V., com sede na Bélgica, que avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais.

O Grupo econômico estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

a) Risco de mercado

Risco cambial

A Companhia atua internacionalmente e está exposta ao risco cambial decorrente de algumas moedas, basicamente com relação ao dólar americano.

Nas condições da política de gerenciamento de riscos, a Companhia administra alguns dos riscos por meio da utilização de instrumentos derivativos, sendo proibidas negociações especulativas e venda a descoberto (Nota 8).

b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de operações com instrumentos financeiros derivativos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Para bancos e instituições, são aceitos preferencialmente títulos de entidades independentes classificadas com *rating* mínimo "A".

No caso de clientes que não sejam classificados por agência independente, a área de crédito analisa os limites do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e classificações internas ou externas. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente e o risco de crédito é transferido para o COFACE na contratação do seguro.

c) Risco de liquidez

As previsões de fluxos de caixas são realizadas e monitoradas de modo a assegurar adequado suprimento financeiro para atender às necessidades operacionais da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 a Companhia possuía um capital circulante líquido positivo, principalmente por não possuir contratos de financiamento.

Clarex S.A.

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

5. Caixa e equivalente de caixa

	2024	2023
Caixa	-	569
Depósitos bancários à vista	29	1.253
Aplicação financeira (i)	4.726	386
	4.755	2.208

(i) Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia possuía investimentos de curto prazo, a maioria em CDB com rendimento médio de 98,5% do CDI, com baixo risco, lastro em títulos privados e liquidez imediata.

6. Imposto a Recuperar

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia possuía saldo de impostos a recuperar de acordo com a composição abaixo:

	2024	2023
ICMS	105	105
Crédito Reintegra	129	129
IR Fonte	58	231
IRPJ	487	3.518
CSLL	65	1.092
Outros	-	50
	844	5.125

7. Instrumentos financeiros por categoria

	Ativos ao custo amortizado		Valor justo por meio do resultado		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ativos, conforme o balanço patrimonial						
Caixa e equivalentes de caixa	4.755	2.208	-	-	4.755	2.208
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	17	4	17	4
	4.755	2.208	17	4	4.772	2.212
	Passivos ao custo amortizado		Valor justo por meio do resultado		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Passivo, conforme o balanço patrimonial						
Empréstimos e financiamentos	-	1.664	-	-	-	1.664
Fornecedores e partes relacionadas, (i)	328	298	-	-	328	298
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	82	94	82	94
	328	1.962	82	94	410	2.056

(i) O saldo compreende as operações de fornecedores, outras contas a pagar e transações com partes relacionadas, mencionadas na Nota 15(a).

Clarex S.A.

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

8. Instrumentos financeiros derivativos

Contratos de câmbio a termo

Os instrumentos financeiros derivativos são contratados de acordo com a política da controladora, com instituições financeiras de primeira linha no Brasil. O valor justo no balanço patrimonial tem seus preços cotados (não ajustados) em mercados ativos e passivos idênticos (Nível 2).

Em 31 de dezembro, o portfólio de derivativos relacionados a moedas vendidas em dólares americanos pode ser resumido conforme tabela a seguir:

Tipo	Rating		Valor de referência (nacional) em BRL		Valor justo		Ganhos/perdas realizados		Ganhos/perdas não realizados	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Contratos a termo (NDF)										
Bradesco (*)	AAA(bra)	AAA(bra)	4.382	16.682	17	(52)	1	(11)	17	(52)
Itaú (*)	AAA(bra)	AAA(bra)	-	7.563	-	(39)	-	97	-	(39)
Santander (***)	brAAA	brAAA	-	6.982	-	-	-	116	-	-
JP Morgan (*)	AA-(dcr)	AA-(dcr)	-	-	-	-	1	42	-	-
HSBC (**)	brAAA	brAAA	28.347	9.816	(82)	1	-	3	(82)	1
			32.729	41.043	(65)	(90)	2	247	(65)	(90)

(*) Fitch

(**) Moody's

(***) Standard & Poor's

9. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como segue:

Diferido ativo	2024	2023
Ganhos com contratos de derivativos não realizados	65	91
Provisão para participação nos resultados	39	41
Provisão com serviços de consultoria	58	93
Perdas cambiais não realizadas	(348)	79
	(186)	304
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto diferido ativo, líquido	-	104
Imposto diferido ativo (passivo), líquido	(63)	-
Resultado de imposto diferido	(63)	104

b) Reconciliação do benefício (despesa) do imposto de renda e da contribuição social

Clarex S.A.

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

9. Imposto de renda e contribuição social -- Continuação

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	8.054	3.436
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social - %	34%	34%
Despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(2.738)	(1.168)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva	30	24
Ajuste anos anteriores, diferenças permanentes (<i>Transfer Pricing</i>)	(4.484)	24
Imposto de renda e contribuição social correntes	(7.027)	(1.162)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(166)	18
	(7.193)	(1.144)

10. Partes relacionadas

a) Saldos e transações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia possuía saldos com coligadas no País e no Exterior, de acordo com a composição abaixo:

	<u>2024</u>			<u>2023</u>		
	Umicore do Brasil Ltda.	Ligadas no exterior	Total	Umicore do Brasil Ltda.	Ligadas no exterior	Total
Saldos						
Dividendos a distribuir	72	-	72	36	-	36
Outras contas a pagar	42	-	42	39	-	39
	114	-	114	75	-	75
Transações						
Vendas	-	113.613	113.613	-	60.211	60.211
Compras	0	-	-	17.018	-	17.018
Despesas financeiras (juros)	0	-	-	25	-	25
Dividendos pagos	-	-	-	-	-	-
Dividendos adicionais propostos	36	-	36	36	-	36
Outras despesas (aluguel)	12	-	12	12	-	12

(i) As transações mercantis entre as companhias do grupo são realizadas conforme condições determinadas entre as partes.

(ii) Todos os valores divulgados no ativo e passivo circulantes referem-se a operações comerciais com prazos definidos pelo pagamento.

Clarex S.A.

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

b) Remuneração do pessoal-chave da administração

Os administradores da Companhia são também administradores de sua controladora. As despesas são compartilhadas entre as companhias baseadas em critério de rateio e calculados mensalmente.

11. Empréstimo e Financiamentos

Modalidade	2024		2023	
	USD	Reais	USD	Reais
Adiantamento contratos de câmbio exportação - ACC	-	-	330	1.621
Adiantamento contratos de câmbio exportação - ACC (juros)	-	-	-	66
Varição Cambial	-	-	-	(23)
Circulante	-	-	330	1.664
Saldo em 31 de dezembro 2023	1.664			
Captação	982			
Pagamento	(2.603)			
Juros	(66)			
Varição cambial	23			
Saldo em 31 de dezembro 2024	-			

a) Garantias

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não concedeu garantias dada liquidação dos compromissos existentes.

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social atual de R\$1.500.000,00 totalmente integralizado, é representado por 1.500.000 (2024 - 1.500.000) ações no valor nominal de R\$1,00 cada, assim distribuídas em 31 de dezembro:

Acionistas	2024	2023
Umicore Brasil Ltda.	1.499.999	1.499.999
Andreas Bernd Tiefenbacher	1	1
	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>

Clarex S.A.

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

12. Patrimônio líquido -- continuação

b) Reservas de lucros

i) *Reserva legal*

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

ii) *Reserva de retenção de lucros*

Aos acionistas está assegurado, pelo Estatuto Social, um dividendo mínimo correspondente a 1% do lucro líquido apurado em cada exercício social, ajustado consonante a legislação em vigor. Após a destinação do dividendo obrigatório, o lucro remanescente de 31 de dezembro de 2024 foi transferido para reserva de retenção de lucros.

A Administração avalia periodicamente a possibilidade de distribuição adicional do saldo de sua reserva de retenção de lucros a qual deverá ser aprovada em Assembleia Geral.

13. Receita de revenda de mercadorias

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Revenda de produtos no exterior	77.418	60.211
Receita líquida de vendas	77.418	60.211

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia não possuía abatimentos, devoluções ou impostos diretamente incidentes uma vez que sua atividade foi preponderantemente de exportação.

14. Custos e despesas por natureza

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Produtos para revenda	(65.586)	(55.045)
Remunerações, encargos sociais e benefícios a empregados	(563)	(822)
Serviços e consultorias	(183)	(187)
Utilidades (energia elétrica, água, etc.)	(1)	(2)

Clarex S.A.

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

Despesa de transporte (engloba seguro com transporte e escolta)	(279)	(154)
Outras despesas	(654)	(611)
	(67.266)	(56.821)
	2024	2023
Custo dos produtos vendidos	(65.586)	(55.045)
Despesas com vendas	(374)	(225)
Despesas administrativas e gerais	(1.306)	(1.578)
Outras Receitas (despesas) operacionais, liquidas	-	(27)
	(67.266)	(56.821)

15. Resultado financeiro

	2024	2023
Despesas financeiras		
Perda com contratos de derivativos relacionados a moedas	(3.643)	(1.250)
Perdas com variações cambiais	(1.272)	(537)
Juros Passivos	(13)	(212)
	(4.928)	(1.999)
Receitas financeiras		
Ganhos com contratos de derivativos relacionados a moedas	2.006	1.407
Ganhos com variações cambiais	461	363
Juros ativos	381	288
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(18)	(13)
	2.830	2.045
Resultado financeiro líquido	(2.098)	46

16. Seguros

A Companhia busca no mercado apoio de consultores de seguros para estabelecer coberturas compatíveis com o seu porte e suas operações.

Foram contratados os seguintes ramos no contexto de contratação de seguros corporativos: responsabilidade civil e transportes com cobertura total de R\$ 52.379 (R\$ 49.502 em 31 de dezembro de 2023).

Para o seguro de crédito COFACE, contrata-se uma linha de crédito específica para o cliente de acordo com o valor do faturamento, sendo o limite de cobertura em caso de inadimplência por parte do devedor de 95% do valor contratado.

Clarex S.A.

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

17. Compromissos assumidos

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, não existiam compromissos significativos de médio e longo prazos de nenhuma natureza.

18. Eventos Subsequentes

Não foram identificados eventos subsequentes que exijam divulgação ou ajuste nas demonstrações financeiras entre a data do relatório e a data de autorização para emissão.

* * *

Andreas Bernd Tiefenbacher
Diretor Presidente

Robert Lachlan Gaskell
Diretor Financeiro

Damien Borges Barbosa
Contador CRC 1SP-240292/O-7