

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA DATA DE CONSTITUIÇÃO EM 19 DE ABRIL DE 2024 A 31 DE DEZEMBRO DE 2024**  
**(Valores expressos em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)**

---

## **1 CONTEXTO OPERACIONAL**

A **ENGAJA HOLDING S/A.**, é uma sociedade por ações que se rege por estatuto social e demais aplicações legais que lhe forem aplicáveis, constituída sob a forma de sociedade anônima fechada, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

Fundada em 19 de abril de 2024, tem por objetivo o seguinte: Participação em outras sociedades, como sócia e acionista (holding), sendo, exclusivamente na WO Empreendimentos Ltda., inscrita no CNPJ nº 54.740.215/0001-78.

## **2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

### **2.1 Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP). Detalhes sobre as políticas contábeis da Companhia estão descritas na nota explicativa 2.6. As mudanças nas políticas contábeis materiais estão descritas na nota explicativa 2.5.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração em sua gestão.

### **2.2 Continuidade operacional**

A Administração tem, na data de aprovação das demonstrações financeiras, expectativa razoável de que a Companhia possui recursos adequados para sua continuidade operacional no futuro próximo. Portanto, eles continuam a adotar a base contábil de continuidade operacional na elaboração das demonstrações financeiras.

### **2.3 Base de elaboração**

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos no fim de cada período de relatório, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir.

O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços, no momento em que tais transações são originadas.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente de esse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração.

## **2.4 Moeda funcional e de apresentação**

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos são apresentados em milhares de Reais nestas demonstrações financeiras e foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma (os saldos em dólares e em outras moedas, quando aplicáveis, também são apresentados em milhares).

## **2.5 Uso de julgamento e estimativas**

A preparação das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de práticas contábeis e os montantes reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas esse período, ou também em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

As informações sobre julgamentos críticos efetuados pela Administração da Companhia referente às práticas contábeis adotadas e/ou incertezas sobre as premissas e estimativas relevantes, estão relacionadas a seguir:

### **2.5.1 Perdas de créditos esperado**

As perdas de crédito esperadas são mensuradas com base em estimativas ponderadas pelo risco de perda ao qual ativos financeiros da Companhia estão sujeitos. Os riscos de perda, geralmente, refletem o risco de crédito do instrumento financeiro ou da contraparte contratualmente vinculada, e leva em consideração informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. A provisão para perdas de créditos esperado é constituída, se necessário, com base em estimativas de perdas incorridas e perdas esperadas.

### **2.5.2 Avaliação dos instrumentos financeiros**

A nota explicativa nº 10 oferece informações detalhadas sobre as principais premissas utilizadas na determinação do valor justo de instrumentos financeiros. A administração acredita que as técnicas de avaliação selecionadas e as premissas utilizadas são adequadas para a determinação do valor justo de seus instrumentos financeiros.

## **2.6 Políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas**

As políticas contábeis materiais descritas a seguir foram aplicadas consistentemente pela Companhia para todo o período apresentado nestas demonstrações financeiras.

### **2.6.1 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração de valor.

### **2.6.2 Mútuo a receber**

Conforme mencionado na nota explicativa nº 4, são créditos relacionado ao mútuo conversível em ações.

A tratativa contábil referente ao reconhecimento em contas a receber, se deve pelo fato do mútuo não ser mandatoriamente conversível, por conter condições precedentes para a realização da conversão.

### **2.6.3 Demais ativos circulantes e não circulantes**

São demonstrados ao custo ou pelo valor de realização, dos dois o menor, e incluem os rendimentos auferidos.

### **2.6.4 Fornecedores**

Os saldos de contas a pagar de Fornecedores correspondem substancialmente ao fornecimento da prestação de serviços necessários para a operação da Companhia. A Companhia realiza contratação de serviços e realiza compras apoiado na política de compras que destaca prazo de pagamento de 90 dias.

### **2.6.5 Impostos a recolher**

Representa essencialmente saldos de PIS, COFINS e ISS a recolher sobre as operações de serviços prestados. A Companhia reconhece estas obrigações pelo montante devido de acordo com os valores apurados, na competência em que os serviços são prestados. Sempre que permitido por lei, a Companhia utiliza-se da compensação de impostos para liquidar saldos passivos de tributos a pagar.

### **2.6.6 Imposto de Renda e Contribuição Social**

O imposto de renda e a contribuição social é apurado sobre a presunção de 32% sobre a Receita do período corrente nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o faturamento excedente a R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o faturamento.

Considera-se como imposto corrente aquele imposto a pagar ou a recuperar esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do período.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

Os impostos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. A Companhia não possui quaisquer operações ou saldos referentes à impostos correntes ou diferidos reconhecidos diretamente no patrimônio líquido.

#### *Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente*

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do período. Os montantes dos impostos correntes a pagar ou a recuperar são reconhecidos no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente à medida em que seja permitido por lei e todos os critérios específicos sejam atendidos.

#### *Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido*

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa ou receita de imposto de renda e contribuição social diferida.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente à medida em que seja permitido por lei e todos os critérios específicos sejam atendidos.

### **2.6.7 Reconhecimento das receitas**

#### Receitas e despesas financeiras

Receitas financeiras compreendem basicamente os juros provenientes de aplicações financeiras, os quais são registrados através do resultado do período e variações monetárias sobre ativos e passivos financeiros.

As despesas financeiras compreendem basicamente de tarifas bancárias e juros. O reconhecimento destas despesas financeiras relacionadas se dá em observância ao princípio contábil da competência e respeitadas as definições contratuais de cada instrumento de dívida.

Receitas e despesas com juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

### **2.6.8 Provisões**

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou não formalizada constituída como resultado de um evento passado, que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação.

## **2.7 Novos pronunciamentos e interpretações ainda não adotadas**

No exercício corrente, a Companhia aplicou uma série de alterações às IFRSs emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) que são obrigatoriamente válidas para um período contábil que se inicie em ou após 1 de janeiro de 2024. A sua adoção não teve qualquer impacto material nas divulgações ou nos valores apresentados nessas demonstrações financeiras.

- IAS 1 / CPC 26 (R1) - Trata da apresentação das demonstrações financeiras e introduz alterações nos critérios de classificação de ativos e passivos circulantes e não circulantes, especialmente relacionados ao ciclo operacional normal, passivos financeiros, e direitos de diferir a liquidação por pelo menos 12 meses. Vigente a partir de 1º de janeiro de 2024
- IAS 7 / CPC 26 e IFRS 7 / CPC 40 - Incorporação de requisitos para divulgação de acordos de financiamento com fornecedores. Vigente a partir de 1º de janeiro de 2024
- Alterações à IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro—Definição de Estimativas Contábeis.

## **2.8 Novos pronunciamentos emitidos e ainda não aplicáveis**

Na data de autorização destas demonstrações financeiras a companhia não adotou as IFRSs novas e revisadas a seguir já emitidas e ainda não aplicáveis no exercício corrente.

- IAS 21 / CPC 02 - Ausência de conversibilidade, efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações financeiras. Vigente a partir de 1º de janeiro de 2025
- IFRS 18 - Divulgação do desempenho financeiro das empresas, tais como: Três categorias definidas para receitas e despesas – operacional, investimentos e financiamentos – e novos subtotais definidos, incluindo o lucro operacional; Divulgação de informações sobre indicadores específicos da empresa relacionados à demonstração de resultado, denominados medidas de desempenho definidas pela administração; Orientações aprimoradas quanto à organização das informações e se elas devem ser fornecidas nas demonstrações financeiras primárias ou nas notas; Maior transparência para as despesas operacionais; e Requisitos específicos sobre como as empresas, tais como bancos e seguradoras, classificam as receitas e despesas na categoria operacional. Vigente a partir de 1º de janeiro de 2027.

Não há outras normas ou interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da administração, ter impacto significativo no resultado do exercício ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

A Companhia não adotou antecipadamente essas normas na preparação destas demonstrações financeiras. Entretanto, não se espera que essas normas novas e alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

#### Reforma Tributária no Brasil

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) nº 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias. O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS. Foi criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos das LC.

A Companhia está em processo de avaliação de potenciais impactos da citada reforma tributária.

### **3 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

A composição do saldo apresentado como caixa e equivalentes de caixa é como segue:

	<b>31/12/2024</b>
Bancos	164.260
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	1.215.084
	<b>1.379.343</b>

As aplicações financeiras referem-se às operações de Certificado de Depósito Bancário (CDB) remuneradas a taxa média (12 meses) 100,75% do CDI em 31 de dezembro de 2024.

Estas aplicações são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e possuem liquidez diária, não estando sujeitas a risco significativo de mudança de valor e possuem vencimentos inferiores a três meses da data de contratação, logo, são classificadas como caixa e equivalentes de caixa, conforme CPC 03 (R2).

#### 4 MÚTUO A RECEBER

Referem-se ao mútuo junto a empresa WO Empreendimentos Ltda.

	<b>31/12/2024</b>
WO Empreendimentos Ltda.	19.600.000
	<b>19.600.000</b>

Em 3 de outubro de 2024, foi celebrado o instrumento particular de contrato de mútuo e outras avenças com o objetivo de investir em um empreendimento imobiliário denominado Projeto Warung, primeiramente através de mútuo e, posteriormente, caso cumpridas as condições precedentes - que alinham o projeto aos critérios de investimento em sociedade, a conversão desse mútuo em ações da SPE responsável pelo desenvolvimento. A operação foi garantida através de alienação fiduciária de imóveis. O contrato prevê o valor máximo de até R\$ 50.000.000 (cinquenta milhões de reais), sendo desembolsado valor total de R\$ 19.600.000 (dezenove milhões e seiscentos mil reais) até 31 de dezembro de 2024. O prazo de vencimento do mútuo é de 66 meses após sua assinatura.

#### 5 FORNECEDORES

Os saldos devidos a fornecedores correspondem substancialmente a obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos curso normal dos negócios, sendo classificados como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como não circulante.

	<b>31/12/2024</b>
Fornecedores nacionais	3.219
	<b>3.219</b>

#### 6 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

##### Capital social

Em 19 de abril de 2024, data da constituição da Companhia, foi instituído o capital social em R\$ 17.000.040, representado por 17.000.040 ações. O montante de R\$ 17.000.000 foi aportado subsequente a constituição, ficando o montante remanescente de R\$ 40 a ser integralizado até 31 de dezembro de 2025.

Em 31 de dezembro de 2024 o capital social é composto conforme apresentado abaixo:

	<b>Quantidade de ações - subscritas</b>	<b>Capital social</b>
Em 31 de dezembro 2024	17.000.040	17.000.000

As ações da Companhia estão representadas da seguinte forma:

	<b>Quantidade de ações - milhares</b>	<b>Participação</b>
Engaja Fundo de investimentos em Participações Multiestratégia	17.000.040	100%

##### Dividendos

O Estatuto Social e a legislação societária preveem distribuição de dividendos de, no mínimo, 25% do lucro líquido anual ajustado. Caso este limite não tenha sido atingido pelas remunerações, no final do exercício é registrada provisão no montante do dividendo mínimo obrigatório ainda não distribuído. Os dividendos superiores a esse limite são destacados em conta específica no patrimônio líquido, quando deliberados pela Administração da Companhia.

## Reserva de lucros

### *Reserva legal*

De acordo com o art. 193 da Lei das Sociedades por Ações, a Companhia deve destinar 5% do lucro líquido apurado no período à constituição da reserva legal, até o limite de 20% do capital social. A destinação é optativa quando a reserva legal somada às reservas de capital, superam em 30% o capital social. Essa reserva pode ser utilizada para aumento de capital ou absorção de prejuízos, não podendo ser distribuída a título de dividendos.

### *Reserva de lucros*

A reserva de retenção de lucros representa o lucro líquido não distribuído após constituição de reserva legal e cálculo dos dividendos obrigatórios. Conforme estatuto, estes valores aguardam deliberação e assembleia para sua destinação.

## 7 CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	<b>31/12/2024</b>
Serviços de terceiros	(132.582)
Outras Despesas	(2.017)
	<b>(134.599)</b>
Despesas gerias e administrativas	(134.599)

## 8 RESULTADO FINANCEIRO, LÍQUIDO

O resultado financeiro é substancialmente representado pelo valor líquido resultante dos juros recebidos através de aplicações financeiras e os juros apropriados aos contratos de dívida e pode ser assim composto:

	<b>31/12/2024</b>
<b>Receitas financeiras</b>	
Rendimento sobre aplicações financeiras	10.824
	<b>10.824</b>
<b>Despesas financeiras</b>	
Juros pagos	(33)
	<b>-33</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>10.791</b>

## 9 RESULTADO POR AÇÃO

Conforme requerido pelo CPC 41 – Resultado por ação, a Companhia deve calcular o lucro básico e diluído por ação, considerando o lucro líquido atribuível aos acionistas dividido pelo número médio ponderado de ações em circulação durante o período.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não possui instrumentos que poderiam diluir o resultado básico por ação. Desta forma, não há diferenciação entre o resultado diluído e o resultado básico por ação.

Os cálculos dos resultados por ação do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 podem ser assim demonstrados:

	<u>31/12/2024</u>
Numerador	
Resultado líquido do período	(123.892)
Média ponderada de número de ações ordinárias	<u>17.000.040</u>
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	<u><u>(0,01)</u></u>

## 10 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco, como também não efetua operações definidas como derivativos exóticos.

Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela administração da Companhia. Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia.

### Valor justo de instrumentos financeiros e hierarquia do valor justo

O CPC 40 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação, define valor justo como o valor/preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago na transferência de um passivo em uma transação ordinária entre participantes de um mercado na data de sua mensuração. A norma esclarece que o valor justo deve ser fundamentado nas premissas que os participantes de um mercado utilizam quando atribuem um valor/preço a um ativo ou passivo e estabelece uma hierarquia que prioriza a informação utilizada para desenvolver essas premissas. A hierarquia do valor justo atribui maior peso às informações de mercado disponíveis (ou seja, dados observáveis) e menor peso às informações relacionadas a dados sem transparência (ou seja, dados inobserváveis). Adicionalmente, a norma requer que a Companhia considere todos os aspectos de riscos de não desempenho (“*non performance risk*”) ao mensurar o valor justo de um passivo.

O CPC 40 (R1) estabelece uma hierarquia de três níveis (nível 1, 2 e 3) a ser utilizada ao mensurar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros. Um instrumento de categorização na hierarquia do valor justo baseia-se no nível de “*input*” significativo para sua mensuração, onde os instrumentos classificados como nível 1 são aqueles que dispõem de “*inputs*” baseados em preços praticados em mercado ativo para instrumentos idênticos, sem que a Companhia tenha poder de ajustar tais preços, enquanto aqueles classificados como nível 3 são aqueles para os quais os “*inputs*” de precificação de mercado são raros ou inexistentes e que dependem de maior aplicação de julgamento da Companhia para definição de seu valor justo. Os de nível 2 são aqueles com níveis de “*input*” que não se enquadram completamente nem no nível 1, nem no nível 3.

A tabela abaixo demonstra, de forma resumida, os principais ativos e passivos financeiros em 31 de dezembro de 2024. Os ativos e passivos financeiros da Companhia reconhecidos através do valor justo, não apresentam diferença significativa para seus valores contábeis.

Para aqueles ativos e passivos financeiros registrados a valor justo, demonstramos também os respectivos níveis de hierarquia do valor justo:

	<b>31/12/2024</b>			<b>Valor Justo</b>
	<b>Valor Contábil</b>			
	<b>Valor justo por meio do resultado</b>	<b>Custo amortizado</b>	<b>Total</b>	<b>Nível 1</b>
<b>Ativos financeiros:</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	164.260	1.215.084	<b>1.379.343</b>	164.260
Mútuo a receber	-	19.600.000	<b>19.600.000</b>	-
	<b>164.260</b>	<b>20.815.084</b>	<b>20.979.343</b>	<b>164.260</b>
<b>Passivos financeiros:</b>				
Fornecedores	-	3.219	3.219	-
	-	<b>3.219</b>	<b>3.219</b>	-

## 11 GERENCIAMENTO DE RISCOS

### Exposição a riscos financeiros

Os mapeamentos de riscos foram segregados em quatro categorias: (a) Risco de capital é o risco da Companhia garantir a sua continuidade e dos seus negócios em longo prazo, dentro dessa ótica a Companhia deve ser capaz de gerar valor aos seus acionistas através de pagamento de dividendos e ganho de capital, e ao mesmo tempo manter um perfil de dívida adequado às suas atividades (b) Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado – tais como taxas de câmbio e taxas de juros irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo de gerenciar esse risco controlar as exposições de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. (c) Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro; (d) Risco de crédito é o risco de incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

### Risco de capital

A Administração revisa periodicamente a estrutura de capital da Companhia. Como parte dessa revisão, a Administração considera sua estrutura de capital, em especial a curva futura de realização de seus ativos financeiro e seus passivos financeiros de financiamento, para mapear a gestão do risco no longo prazo.

Dessa forma, a Companhia avalia, com base em sua posição atual, quais seriam os saldos totais de sua dívida ou caixa líquido sobre o patrimônio líquido, considerando que todo o ativo financeiro será realizado, bem como todo o passivo com financiamentos, pago.

**(a) Risco de mercado**

Exposição ao risco de taxas de juros

**Ativos**

A Companhia possui caixa e equivalentes de caixa, bem como aplicações financeiras, mantidos substancialmente em CDB's, indexados à taxa CDI – Certificado de Depósito Interfinanceiro (ver nota explicativa nº 3).

**Passivos**

A Companhia não está exposta a riscos relativos a variação de taxa de juros em função de não ter captado financiamentos durante o exercício de 2024

Análise de sensibilidade

A Companhia fez uma análise de sensibilidade dos efeitos da variação destas taxas sobre seus ativos e passivos financeiros. Na referida análise os indexadores foram estressados negativa e positivamente em 25% e 50% em relação ao cenário base, servindo de parâmetro para os cenários I, II, III e IV, respectivamente, onde:

**Cenário atual:** refere-se ao cenário real em 31 de dezembro de 2024.

**Cenário base:** elaborado com base nas informações reais disponíveis no dia 25 de março de 2024, extraídas de fontes confiáveis do mercado financeiro como Banco Central e CETIP.

**Cenários I, II, III e IV:** conforme mencionado anteriormente, refere-se à sensibilidade nas variações em relação ao cenário base, retraídas em 50% (cenário I) e 25% (cenário II), e majorados em 25% (cenário III) e 50% (cenário IV), considerando um horizonte de 12 meses.

A tabela abaixo demonstra os indexadores aos quais a Companhia está exposta, bem como o cálculo de suas possíveis oscilações, considerando os critérios descritos acima.

Indexadores	Risco	31/12/2024	Período até 31 de dezembro de 2025				
		Cenário Atual	Cenário Base	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
CDI	Variação CDI	0,12150	0,12150	0,06075	0,09113	0,15188	0,18225
<b>Ativos financeiros</b>							
Operação	Risco	31/12/2024	Cenário Base	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
Aplicações financeiras de liquidez imediata	Variação CDI	1.215.084	1.215.084	1.141.268	1.178.176	1.251.992	1.288.900
		1.215.084	1.215.084	1.141.268	1.178.176	1.251.992	1.288.900
<b>Efeito de ganho (perda)</b>			-	<b>73.816</b>	<b>36.908</b>	<b>(36.908)</b>	<b>(73.816)</b>

**(b) Risco de liquidez**

O gerenciamento do risco de liquidez é efetuado pela Gerência Financeira e monitorado pelo Diretoria Financeira. O gerenciamento do risco de liquidez é elaborado tendo em vista as necessidades de captação e a gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequados recursos financeiros disponíveis em caixa e equivalentes de caixa, com base no monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais.

Em conformidade com a gestão do risco de liquidez, a Companhia tem realizado uma gestão efetiva do seu ciclo operacional, adequando o prazo médio de recebimento com o prazo médio de pagamento.

**(c) Risco de crédito**

O risco de crédito é proveniente da possibilidade de a Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia acompanha rigorosamente o cronograma físico e financeiro de suas operações, além de fazer o acompanhamento permanente das posições em aberto e garantir os fluxos normais de recebimento.

## **12 APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas pela Diretoria da Companhia em 7 de maio de 2025.

Artur Fischer Neto  
CPF: 030.896.319-97  
Diretor Presidente/Financeiro

## 06 Notas Explicativas.pdf

Documento número #16458ad2-5501-46f1-9aac-9f45d856e17e

Hash do documento original (SHA256): c2fe291939dfafac6950f08f2ba0b93b8b2d5546314c556a11253c5b5d6c52e9

## Assinaturas

### Arthur Fischer Neto

CPF: 030.896.319-97

Assinou como diretor(a) em 15 mai 2025 às 17:08:28

## Log

- 15 mai 2025, 11:00:16 Operador com email [jessica.vanunci@eqiasset.com.br](mailto:jessica.vanunci@eqiasset.com.br) na Conta 56f79596-d6ef-4564-8b53-c3bc9547a358 criou este documento número 16458ad2-5501-46f1-9aac-9f45d856e17e. Data limite para assinatura do documento: 14 de junho de 2025 (10:59). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
- 15 mai 2025, 11:01:42 Operador com email [jessica.vanunci@eqiasset.com.br](mailto:jessica.vanunci@eqiasset.com.br) na Conta 56f79596-d6ef-4564-8b53-c3bc9547a358 adicionou à Lista de Assinatura: [arthur@consultprosper.com](mailto:arthur@consultprosper.com) para assinar como diretor(a), via E-mail.
- Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Arthur Fischer Neto e CPF 030.896.319-97.
- 15 mai 2025, 17:08:28 Arthur Fischer Neto assinou como diretor(a). Pontos de autenticação: Token via E-mail [arthur@consultprosper.com](mailto:arthur@consultprosper.com). CPF informado: 030.896.319-97. IP: 191.39.141.143. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -23.59278344322981 e longitude -46.6506803399045. URL para abrir a localização no mapa: <https://app.clicksign.com/location>. Componente de assinatura versão 1.1206.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 15 mai 2025, 17:08:29 Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 16458ad2-5501-46f1-9aac-9f45d856e17e.



### Documento assinado com validade jurídica.

Para conferir a validade, acesse <https://www.clicksign.com/validador> e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.

As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 16458ad2-5501-46f1-9aac-9f45d856e17e, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em [www.clicksign.com](http://www.clicksign.com).