

Demonstrações Financeiras

Fla-Flu Serviços S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Fla-Flu Serviços 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	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9



Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
8º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil

Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

**Shape the future
with confidence**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

À Diretoria da
Fla-Flu Serviços S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Fla-Flu Serviços 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 período de 04 de setembro de 2024 (data de sua constituição) a 31 de dezembro de 2024, 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 os seus fluxos de caixa para o do período de 04 de setembro de 2024 (data de sua constituição) a 31 de dezembro de 2024, 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração, cuja expectativa de recebimento é posterior à data deste relatório.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.



**Shape the future
with confidence**

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

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



**Shape the future
with confidence**

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas financeiras utilizadas e a razoabilidade das estimativas financeiras e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base financeiras de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com 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.

Rio de Janeiro, 28 de abril de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/F

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Marcelo Felipe L. de Sá', written over a horizontal line.

Marcelo Felipe L. de Sá
Contador CRC RJ-094644/O

Fla-Flu Serviços S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	Nota	2024
Ativos		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	3	21.284
Contas a receber	4	1.430
Partes relacionadas	5	4.408
Impostos a recuperar		102
Adiantamentos diversos		3
Total do ativo circulante		<u>27.227</u>
Não circulante		
Imobilizado		456
Intangível	6	177.342
Total do ativo não circulante		<u>177.798</u>
Total do ativo		<u>205.025</u>
Passivo		
Circulante		
Fornecedores e outras obrigações	7	4.200
Passivo de concessão	8	4.932
Obrigações fiscais e trabalhistas	9	3.897
Adiantamento de cliente	10	13.740
Total do passivo circulante		<u>26.769</u>
Não circulante		
Passivo de concessão	8	174.561
Total do passivo não circulante		<u>174.561</u>
Total do passivo		<u>201.330</u>
Patrimônio líquido	11	
Capital social		20.061
Capital a integralizar		(11.036)
Prejuízo do período		(5.330)
Total do patrimônio líquido		<u>3.695</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>205.025</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fla-Flu Serviços S.A.

Demonstração do resultado

Período de 30 de agosto de 2024 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	Nota	Período de 30 de agosto de 2024 a 31 de dezembro de 2024
Receita operacional líquida	12	18.463
Custo das atividades	13	(7.718)
Resultado bruto		10.745
Despesas administrativas	14	(5.368)
Outras despesas operacionais	15	(7.458)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(2.081)
Receitas financeiras		1.379
Despesas financeiras		(2.082)
Resultado financeiro líquido	16	(703)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(2.784)
Imposto de renda e contribuição social	17	(2.546)
Prejuízo do período		(5.330)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fla-Flu Serviços S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Período de 30 de agosto de 2024 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

	<u>2024</u>
Prejuízo do período	(5.330)
Outros resultados abrangentes	-
Total do resultado abrangente	<u>(5.330)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fla-Flu Serviços S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de 30 de agosto de 2024 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

	Capital social	Capital a integralizar	Prejuízo acumulado	Total do patrimônio líquido
Subscrição inicial do capital social	10	(9)	-	1
Aumento de capital	20.051	(20.051)	-	-
Integralização de capital	-	9.024	-	9.024
Prejuízo do período	-	-	(5.330)	(5.330)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	20.061	(11.036)	(5.330)	3.695

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fla-Flu Serviços S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Período de 30 de agosto de 2024 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	Período de 30 de agosto de 2024 a 31 de dezembro de 2024
Atividades operacionais	
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(2.784)
Ajustes ao lucro líquido do exercício	
Depreciação e amortização	743
Perda para créditos de liquidação duvidosa	6.715
Juros de direito de concessão	1.409
Atualização de juros e multa sobre credores	(1.014)
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos	
Contas a receber	(7.131)
Adiantamentos	(3)
Impostos a recuperar	(102)
Partes relacionadas	(4.408)
Fornecedores	4.200
Obrigações fiscais e trabalhistas	1.356
Adiantamento de clientes	13.740
	12.721
Imposto de renda e contribuição social pagos	(5)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	12.716
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
Aquisição de imobilizado	(456)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(456)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Integralização de capital	9.024
Caixa gerado nas pelas atividades de financiamentos	9.024
Aumento líquida do saldo de caixa e equivalentes de caixa	21.284
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	21.284
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	21.284

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Fla-Flu Serviços S.A. (“Companhia”), foi constituída em 30 de agosto de 2024 na forma de sociedade anônima de capital fechado, com sede social na cidade do Rio de Janeiro, com prazo de duração determinado para o desempenho do objeto da concessão administrativa para exploração econômica, operação, manutenção e gestão do Estádio Mário Filho (“Maracanã”) e do Ginásio Gilberto Cardoso (“Maracanzinho”), conforme previsto no Edital e Contrato de Concessão celebrado com o Poder Concedente.

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo.

2. Base de preparação e apresentação e principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) e as resoluções do Conselho Federal de Contabilidade.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis. Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais podem divergir significativamente dessas estimativas.

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e moeda de apresentação do Fla-Flu Serviços S.A.

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo.

2.1. Ativos e passivos circulantes e não circulantes

Os ativos são classificados como circulantes quando realizáveis dentro dos doze meses seguintes. Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos montantes nos quais eles serão liquidados considerando a data do balanço, incluindo juros provisionados de acordo com as condições contratuais.

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação e principais práticas contábeis-- Continuação

2.2. Ajuste a valor presente de passivos

Os passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos passivos.

2.3. Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro, de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

Classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros

A norma de instrumentos financeiros contém três principais categorias de classificação para ativos financeiros: (i) mensuradas ao custo amortizado; (ii) valor justo dos outros resultados abrangentes; e (iii) valor justo por meio do resultado. A Companhia considerou o modelo de negócio no qual o ativo financeiro é gerenciado e suas características de fluxos de caixa contratuais para definir a classificação dos ativos financeiros de acordo com a norma.

Ativos financeiros - custo amortizado

A Companhia reconhece seus ativos financeiros ao custo amortizado para ativos financeiros mantidos dentro de um modelo de negócios com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais que atendam ao critério de somente pagamento de principal e juros. Essa categoria inclui caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e adiantamentos diversos.

Ativos financeiros - valor justo por meio do resultado

São reconhecidos pelo valor justo por meio de resultado os ativos que: (i) não se enquadram na classificação ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, (ii) instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio do resultado; e (iii) são gerenciados com o objetivo de obter fluxo de caixa pela venda de ativos.

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação e principais práticas contábeis-- Continuação

2.3. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros--Continuação

Ativos financeiros - mensuração inicial

No reconhecimento inicial, a Companhia mensura seus ativos e passivos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo ou passivo financeiro. Para as contas a receber de clientes, a mensuração inicial se dá pelo preço da transação.

Redução ao valor recuperável

A Companhia realiza uma análise individualizada de sua carteira de clientes e recebíveis em aberto afim de identificar a necessidade de provisão de perda de crédito esperada de seu contas a receber.

Passivos financeiros - reconhecimento inicial

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado e são classificados neste grupo os saldos mantidos com fornecedores e contrato de concessão.

Passivos financeiros - mensuração subsequente

- **Custo amortizado:** são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, onde ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos passivos ou através do acréscimo da taxa efetiva.
- **Valor justo por meio do resultado:** são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do período.

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação e principais práticas contábeis-- Continuação

2.3. Instrumentos financeiros--Continuação

Os principais ativos e passivos financeiros da Companhia são os seguintes:

Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e, não, para investimento ou outros propósitos. Para que um investimento seja qualificado como equivalente de caixa, ele precisa ter conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa e estar sujeito a um insignificante risco de mudança de valor. Portanto, um investimento normalmente qualifica-se como equivalente de caixa somente quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da aquisição.

Contas a receber

O saldo de contas a receber corresponde, substancialmente, aos valores a receber de locação dos espaços sobre sua gestão, que são o Estádio Mário Filho ("Maracanã") e o Ginásio Gilberto Cardoso ("Maracanãzinho") para eventos esportivos ou empresariais, shows, eventos acadêmicos, entre outros. Também possui saldo de venda de camarotes para a temporada e visita ao estádio (tour Maracanã).

Contas a pagar a fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios.

2.4. Imobilizado

O imobilizado é registrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido das respectivas depreciações acumuladas calculadas pelo método linear com base nas vidas úteis estimadas dos bens. Gastos com reparos e manutenção que não aumentam a vida útil do ativo são reconhecidos como despesa quando incorridos.

A Administração considera eventuais eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para perdas ajustando o valor contábil ao valor recuperável.

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação e principais práticas contábeis-- Continuação

2.5. Intangível

Contrato de concessão

A Companhia detém o contrato de concessão para fins de exploração econômica de atividades de operação, gestão e manutenção do Complexo Maracanã, que compreende os seguintes equipamentos: Estádio Mário Filho (Maracanã) e o Ginásio Gilberto Cardoso (Maracanãzinho). O contrato de concessão foi assinado em 27 de setembro de 2024, pelo prazo de 20 (vinte) anos, com atividades de caráter esportivo, cultural, artística ou comercial, desde que compatíveis com as atividades desempenhadas em um complexo esportivo.

O direito de concessão se encontra registrado pelo custo diretamente relacionado com o Termo de Concessão de uso do Complexo Maracanã, sendo amortizado ao longo do prazo da concessão.

A Companhia contabiliza o Contrato de Concessão conforme a Interpretação Técnica ICPC 01 (RI) Contratos de Concessão emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que especifica as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance.

A amortização do valor relativo ao direito de concessão é reconhecida na demonstração do resultado de acordo com o prazo do respectivo contrato.

A infraestrutura associada ao Contrato de Concessão, dentro do alcance da ICPC 01 (RI) não é registrada como ativo imobilizado da Companhia porque o Contrato de Concessão não lhe transfere o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse dos bens relacionados à infraestrutura para a prestação dos serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente ao término do Contrato de Concessão.

2.6. Impostos e contribuições

O imposto de renda e a contribuição social estão baseados na receita tributável e a forma de tributação da Companhia é o lucro presumido. A provisão para imposto de renda e contribuição social é calculada pela Companhia com base nas alíquotas vigentes no final de cada exercício de relatório.

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação e principais práticas contábeis-- Continuação

2.6. Impostos e contribuições--Continuação

O imposto de renda e a contribuição social correntes são reconhecidos como despesa ou receita na demonstração do resultado, exceto quando estão relacionados com itens registrados em outros resultados abrangentes ou diretamente no patrimônio líquido, caso em que os tributos correntes também são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou diretamente no patrimônio líquido, respectivamente.

2.7. Reconhecimento de receita

A receita de contrato é reconhecida quando o controle dos bens ou serviços é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca destes bens ou serviços.

Receita de camarotes

As receitas de camarotes são contabilizadas pelo prazo de temporada dos jogos de janeiro a dezembro por competência com base nos contratos celebrados com os respectivos clientes, de acordo com a vigência estipulada para utilização do espaço.

Receita de locação

As receitas de aluguel do Complexo Maracanã são contabilizadas com base na utilização do espaço.

Receitas de patrocínios

As receitas com patrocínios diretos são contabilizadas por competência com base nos contratos celebrados com os respectivos patrocinadores, de acordo com a vigência estipulada para veiculação das marcas.

Receitas de visitas ao estádio (Tour Maracanã)

A receitas de visitas ao Maracanã são geradas a partir da efetiva visitação por parte do público em geral, mediante a comercialização de ingressos de entrada.

2.8. Demonstração dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação e principais práticas contábeis-- Continuação

2.9. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Na elaboração das demonstrações financeiras é necessário que a Administração se baseie em estimativas e julgamentos para efetuar o registro de certas transações que afetam seus ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações em suas demonstrações financeiras. Na opinião da administração, as estimativas contábeis e julgamentos feitos no curso da preparação dessas demonstrações financeiras não são subjetivas ou complexas em um grau que requerem sua descrição como crítica.

3. Caixa e equivalentes de caixa e caixa restrito

	<u>2024</u>
Caixa e bancos	109
Aplicações financeiras	<u>21.175</u>
	<u>21.284</u>

O saldo de caixa e equivalentes de caixa contempla numerário em caixa, saldo em bancos e Certificados de Depósito Bancário (CDBs), possuem liquidez imediata com renda fixa que com remuneração média de 98,75% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

4. Contas a receber

	<u>2024</u>
Camarotes	6.715
Visita ao estádio (Tour Maracanã)	1.430
Provisão para perda esperada de créditos de liquidação duvidosa	<u>(6.715)</u>
	<u>1.430</u>

Movimentação da provisão para perda esperada de créditos de liquidação duvidosa

	<u>2024</u>
Saldo no início do período	-
Constituição de provisão para perda esperada de créditos de liquidação duvidosa	<u>(6.715)</u>
Saldo no final do período	<u>(6.715)</u>

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

4. Contas a receber

Movimentação da provisão para perda esperada de créditos de liquidação duvidosa-- Continuação

A Companhia constituiu provisão para perdas de créditos de liquidação duvidosa referente aos seus recebíveis originados do contrato de aluguel de camarote e exposição de mídia firmado com o cliente Futuro Mídia, em razão da inadimplência mesmo após acordo firmado entre as partes em outubro de 2024 que até o momento permanece não sendo cumprido.

5. Partes relacionadas

	2024		
	Ativo	Passivo	Receita
Clube de Regatas do Flamengo	1.753	-	2.800
Fluminense Football Club	2.655	-	2.100
	<u>4.408</u>	<u>-</u>	<u>4.900</u>

Os saldos acima se referem às operações realizadas com as referidas partes relacionadas com base em preços acordados entre as partes, correspondentes à cessão do Maracanã para a realização de partidas de futebol.

6. Intangível

	Tempo de amortização	2024		
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Direito de uso da concessão (i)	20 anos	178.084	(742)	177.342
		<u>178.084</u>	<u>(742)</u>	<u>177.342</u>

Movimentações do custo e amortização

	2024
Custo	
Direito de concessão (i)	178.084
	<u>178.084</u>
Amortização	
Direito de concessão	(742)
	<u>(742)</u>
Intangível líquido	<u>177.342</u>

(i) Em 27 de setembro de 2024, a Companhia assinou o contrato de concessão para uso de bem público para gestão, exploração, operação e manutenção do complexo Maracanã. O direito de concessão será por 20 anos.

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

7. Fornecedores

	<u>2024</u>
Fornecedores nacionais	<u>4.200</u>
	<u>4.200</u>

As obrigações da Companhia referem-se a valores devidos às concessionárias pelo fornecimento de água e energia e serviços prestados por terceiros.

8. Passivo de concessão

A Companhia possui contrato de concessão de uso do Complexo Maracanã para fins de exploração econômica de atividades de operação, manutenção e gestão. A concessão possui prazo de 20 anos consecutivos e ininterruptos, contados a partir da data de eficácia do contrato, que ocorreu em 27 de setembro de 2024.

	<u>2024</u>
Outorga contratual	<u>401.218</u>
Ajuste a valor presente	<u>(221.725)</u>
	<u>179.493</u>
Circulante	4.932
Não circulante	174.561

A Companhia estimou a taxa de desconto utilizada, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, com base no prazo do contrato de concessão, ajustado à sua realidade ("spread" de crédito). Os "spreads" foram definidos para capturar os riscos específicos da concessão com benchmarks de projetos similares.

9. Obrigações fiscais e trabalhistas

	<u>2024</u>
IRPJ a pagar	1.857
Obrigações trabalhistas	806
CSLL a pagar	674
PIS e COFINS a pagar	380
INSS	144
Outros	36
	<u>3.897</u>

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

10. Adiantamento de clientes

	<u>2024</u>
Camarotes (a)	9.165
Patrocínio (b)	4.575
	<u>13.740</u>

(a) Em dezembro de 2024, a Companhia firmou contratos de cessão de espaço de seus camarotes para a temporada de futebol de 2025, com a cobrança de 20% do valor acordado em forma de adiantamento.

(b) Refere-se ao adiantamento recebido do Patrocinador AMBEV referente aos serviços a serem prestados de divulgação da marca nas dependências do Complexo Maracanã no ano de 2025.

11. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2024, o capital social subscrito é de R\$20.061, sendo R\$9.025 totalmente integralizado e R\$11.036 a integralizar, dividido em 20.061 mil ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, conforme descrito abaixo:

	<u>Ações ordinárias</u>	<u>%</u>
Clube de Regatas do Flamengo	13.043	65%
Fluminense Football Club	7.021	35%
Total quotas nominais	<u>20.061</u>	<u>100%</u>

12. Receita operacional líquida

	<u>2024</u>
Locação estádio	7.781
Camarotes	3.925
Visitas ao estádio (Tour Maracanã)	4.417
Patrocínio	2.485
Outras receitas	554
	<u>19.162</u>
Deduções da receita PIS e COFINS	(699)
Receita líquida	<u>18.463</u>

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

13. Custo das atividades

	<u>2024</u>
Luz, telefone e gás	(3.112)
Água e esgoto	(2.729)
Manutenções	(2.185)
Outros custos	(1.825)
Gastos com jogos	(395)
Frete e transportes	(19)
Recuperação de despesa (i)	2.547
	<u>(7.718)</u>

(i) A Companhia recebe dos seus clientes o reembolso referente a certos gastos incorridos em dias de jogos. Esses gastos são medidos sobre os consumos de energia elétrica, água e reparo de cadeiras.

14. Despesas administrativas

	<u>2024</u>
Salários, encargos e benefícios a funcionários (i)	(2.279)
Honorários de advogados	(1.422)
Comissões e camarote	(464)
Serviços de terceiros	(686)
Outros gastos	(517)
	<u>(5.368)</u>

(i) Faz parte da composição desse saldo o pessoal-chave da administração e da governança representado pelos diretores da entidade que atuam no dia a dia das operações, sendo a remuneração no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 no total de R\$ 417.

15. Outras despesas operacionais

	<u>2024</u>
Provisão para perda esperada de créditos de liquidação duvidosa	(6.715)
Amortização do contrato de concessão	(742)
Depreciação	(1)
	<u>(7.458)</u>

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

16. Despesas (receitas) financeiras, líquidas

	<u>2024</u>
Despesas financeiras	
Juros sobre direito de concessão	(1.409)
Outorgas	(641)
Outras despesas financeiras	(32)
Total despesas financeiras	<u>(2.082)</u>
Receitas financeiras	
Multa e Juros a receber de credores	996
Rendimento sobre aplicações financeiras	365
Outras receitas financeiras	18
Total receitas financeiras	<u>1.379</u>
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	<u>(703)</u>

17. Imposto de renda e contribuição social correntes

A demonstração entre a despesa total calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e as despesas de imposto de renda e contribuição social debitadas no resultado do período de 30 de agosto de 2024 a 31 de dezembro de 2024 com base na tributação pelo lucro presumido se apresenta da seguinte forma:

	<u>2024</u>	
	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>
Receita operacional	19.162	19.162
Alíquota aplicada sobre a receita	32%	32%
Base de cálculo	6.132	6.132
Receitas financeiras	1.379	1.379
Alíquotas utilizadas para o cálculo	15% e 10%	9%
Total imposto de renda e contribuição social	<u>(1.870)</u>	<u>(676)</u>

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

18. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro

18.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Valor justo hierárquico

Ativos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	2024
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	21.284
Contas a receber	Custo amortizado	-	1.430
			22.714

Passivos financeiros	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	2024
Fornecedores	Custo amortizado	-	4.200
Passivo de concessão	Custo amortizado	-	179.493
			183.693

Os ativos e passivos financeiros contabilizados pelo custo amortizado aproximam-se dos respectivos valores justos, pois são ajustados por provisões, valores presentes e/ou atualizados pelo IPCA.

18.2. Gestão de riscos

As políticas de gerenciamento de risco foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos ao qual a Companhia está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites impostos. As políticas de risco e os sistemas são revistos regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia.

Os principais riscos aplicáveis à Companhia são analisados a seguir.

a) Risco de liquidez

A Companhia está exposta ao risco de não ter a capacidade de liquidar as obrigações assumidas. Para administrar esse risco, a previsão de fluxo de caixa é realizada pela Companhia e monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar um caixa suficiente para atender aos seus compromissos.

Fla-Flu Serviços S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma)

18. Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro--Continuação

18.2. Gestão de riscos--Continuação

a) Risco de liquidez

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros da Companhia. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados.

	Menos de 1 ano	Entre 1 e 3 anos	Entre 3 e 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores	4.200	-	-	
Passivo de concessão	21.844	40.122	40.122	299.130
	26.044	40.122	40.122	299.130

b) Risco de crédito

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, sendo que a Administração de referidos instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. Os resultados obtidos com estas operações estão de acordo com as práticas adotadas pela Administração da Companhia.

A Companhia não efetua aplicações em caráter especulativo e administra seus riscos de forma contínua, avaliando se as práticas adotadas na condução das suas atividades estão em linha com as políticas adotadas pela sua Administração. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas vis-à-vis condições vigentes no mercado.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.