

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

Fundada em 2010 a companhia passou por vários processos de desenvolvimento e criação da marca até que em 2015 criou uma plataforma de pesquisa e desenvolvimento BANCO REGENERA, realizando a prospecção de moléculas e microrganismos com atividades biológicas distintas e inovadoras, a fim de atender diferentes setores da economia. Além disso, a Regenera incentiva a formação de uma nova geração de recursos humanos especializada em atividades que visam a melhora progressiva da qualidade de vida no planeta, sempre pautada pela preservação e recuperação dos oceanos.

A Companhia tem por objeto social a atividade de pesquisa e desenvolvimento em ciências biológicas, bem como a fabricação de produtos para a indústria que atua no ramo farmacêutico, veterinário, cosméticos, domissanitário, biotecnologia, químico, entre outros para o setor.

Sendo a primeira Companhia no mundo a disponibilizar um banco de micro-organismos oriundos da Amazônia Azul (nos termos da Convenção da Diversidade Biológica e da Lei brasileira) para atividades de desenvolvimento tecnológico e/ou bioprospecção, desenvolve bioprodutos e bioprocessos oriundos da biodiversidade marinha brasileira para os setores da indústria.

2. POLÍTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000), que incluem os princípios previstos na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e deliberados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC. A Companhia não possui transações em moeda estrangeira. A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 14 de fevereiro de 2025.

Estimativas

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais.

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

2.1 Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

2.2 Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. A Companhia avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita.

Os critérios específicos, a seguir, devem também ser satisfeitos antes de haver reconhecimento de receita:

a) Operacionais

A receita com serviços e arrendamento é reconhecida quando seu valor puder ser mensurado de forma confiável e todos os riscos e benefícios forem transferidos para o comprador.

b) Receita de juros

A receita de juros sobre as aplicações financeiras e equivalentes de caixa é calculada com base na aplicação da taxa de juros efetiva, pelo prazo decorrido, sobre o valor do principal investido. A receita de juros é incluída na rubrica "Receita financeira", na demonstração do resultado.

2.3 Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento normalmente se qualifica como equivalentes de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação. A abertura entre caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários por tipo de classificação está apresentada na nota explicativa nº 3.

2.4 Imobilizado

Os itens do imobilizado são demonstrados pelo custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração, excluindo custos de financiamentos.

Os ganhos e perdas em alienação são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil e são retratados na demonstração do resultado na linha de outras receitas (despesas) líquidos.

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear, levando em consideração a revisão da vida útil-econômica estimada e o valor residual esperado no prazo estimado de alienação.

2.5 Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “impairment”)

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Caso estas evidências sejam identificadas e o valor contábil líquido excedendo o valor recuperável, será constituída provisão para deterioração, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

2.6 Demais ativos e passivos circulantes e não circulante

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômico-futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

2.7 Tributação

Conforme facultado pela legislação tributária, a Companhia optou pelo regime de lucro presumido. A base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro são calculadas aplicando-se uma alíquota de presunção à razão de 32%, incidentes sobre as receitas de serviços e demais receitas, com exceção as receitas financeiras cuja base de cálculo presumida é de 100%. Sobre estas bases de cálculo aplicam-se as alíquotas regulares de 15%, acrescida de adicional de 10% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Adicionalmente, receitas de prestações de serviços e demais receitas, com exceção as receitas financeiras estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pagas pelas seguintes alíquotas básicas:

	Alíquotas
COFINS – Contribuição para Seguridade Social	3,00%
PIS – Programa de Integração Social	0,65%
ISSQN – Impostos sobre serviços de qualquer natureza	5,00%

Esses encargos são contabilizados como deduções das receitas de prestações de serviços.

2.8 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes:

- **Ativos contingentes:** são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa.
- **Passivos contingentes:** são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa, e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados.
- **Obrigações legais:** são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito dos processos em que a Companhia questiona a constitucionalidade dos tributos.

2.9 Apuração do resultado

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado de acordo com o princípio da competência de exercícios.

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

2.10. Resultado por ação

A Companhia efetua os cálculos do lucro básico por ação - utilizando a média ponderada do número de ações em circulação durante o período correspondente ao resultado.

2.11. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo e os de curto prazo, quando o efeito é considerado relevante em relação às demonstrações financeiras, são ajustados pelo seu valor presente. Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Administração da Companhia concluiu que não possuía impactos significativos de ajuste valor presente em suas operações.

2.12 Instrumentos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração - Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, quando tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, títulos e aplicações financeiras, impostos a recuperar e adiantamentos.

Esses ativos foram classificados nas categorias de ativos financeiros a valor justo por meio de resultado e recebíveis.

Os principais passivos financeiros são: contas a pagar a fornecedores e valores a pagar a partes relacionadas.

Mensuração subsequente - A mensuração subsequente dos instrumentos financeiros ocorre a cada data do balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias de ativos e passivos financeiros: ativo financeiro ou passivo financeiro mensurado pelo valor justo por meio do resultado, investimentos mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis, empréstimos e financiamentos, ativos financeiros e disponíveis para venda.

Os ativos e passivos financeiros da Companhia foram classificados nas seguintes categorias:

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado - Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado incluem instrumentos financeiros mantidos para negociação designados no reconhecimento inicial a valor justo por meio do resultado. São classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda no curto prazo.

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial a valor justo, com os correspondentes ganhos ou perdas reconhecidas na demonstração do resultado. Os juros, correção monetária e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, são reconhecidas no resultado quando incorridos. Esta categoria possui basicamente caixa e equivalentes de caixa.

Passivos financeiros pelo custo amortizado - Após reconhecimento inicial, são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

Estas duas categorias são compostas basicamente por operações com partes relacionadas e, valores a pagar a fornecedores.

Um ativo financeiro é baixado quando: (i) os direitos de receber fluxo de caixa do ativo expirarem; e (ii) a Companhia transferir os seus direitos de receber o fluxo de caixa do ativo ou assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasso”; e (a) a Companhia transferir substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, ou (b) a Companhia não transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferir o controle sobre o ativo.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo montante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado.

2.13. Demonstração dos fluxos de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa foi preparada pelo método indireto e está apresentada de acordo com o Pronunciamento Técnico “CPC PME – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas” na seção nº 7, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e reflete as modificações no caixa que ocorreram nos exercícios apresentados.

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	2024	2023
Caixa	3.723	454
Bancos	198.352	73.971
Aplicações Financeiras	4.812.432	9.633.715
Total	5.014.507	9.708.140

As aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, são remuneradas substancialmente de acordo com índices que tenham como meta alcançar a variação do CDI, contratadas em bancos de primeira linha e condições e taxas normais de mercado.

4. IMOBILIZADO LÍQUIDO

Imobilizado líquido	% a.a.	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido 2024	Imobilizado líquido 2023
Máquinas e equipamentos	10	6.673.139	(600.516)	6.072.623	541.034
Benfeitoria imóveis terceiros	-	753.779	(114.794)	638.985	-
Móveis e utensílios	10	359.177	(30.580)	328.597	8.769
Computadores e periféricos	20	103.965	(22.865)	81.100	45.425
Importação em andamento (a)	-	-	-	-	2.323.888
Total		7.917.509	(769.788)	7.147.721	2.919.116

(a) Saldo decorrente de Importação de máquinas e equipamentos.

Movimentação 2024

Imobilizado líquido	2023	Adições	Depreciação	Transferência	2024
Máquinas e equipamentos	541.034	3.650.542	(416.423)	2.323.888	6.099.041
Benfeitoria imóveis terceiros	-	753.779	(114.794)	-	638.985
Móveis e utensílios	8.769	336.599	(16.771)	-	328.597
Computadores e periféricos	45.425	51.178	(15.505)	-	81.098
Importação em andamento	2.323.888	-	-	(2.323.888)	-
Total	2.919.116	4.792.098	(563.493)	-	7.147.721

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

Movimentação 2023

Imobilizado líquido	2022 (não auditado)	Adições	Depreciação	2023
Máquinas e equipamentos	451.908	150.118	(60.992)	541.034
Móveis e utensílios	10.667	-	(1.898)	8.769
Computadores e periféricos	9.767	38.999	(3.341)	45.425
Importação em andamento	-	2.323.888	-	2.323.888
Total	472.342	2.513.005	(66.231)	2.919.116

5. FORNECEDORES

Descrição	2024	2023
Fornecedores nacionais	53.045	122.377
Fornecedores internacionais (a)	-	2.273.959
Total	53.045	2.396.336

(a) Importação de máquinas e equipamentos conforme mencionados na nota explicativa nº 6 de imobilizado líquido, saldos foram liquidados em 2024.

6. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E TRABALHISTAS

Descrição	2024	2023
IRPJ a recolher	280.561	36.962
Contribuição social a recolher	109.599	25.745
Provisões para férias	47.485	38.877
INSS a recolher	33.329	22.819
IRF sobre assalariado	29.290	22.725
ISS a recolher	28.341	3.150
Salários a pagar	18.602	9.321
Provisão INSS sobre férias	11.839	9.838
FGTS a recolher	4.474	3.552
Provisão FGTS sobre férias	3.534	2.937
Outros	306	-
Total	567.360	175.926

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

7. OBRIGAÇÕES COM SUBVENÇÃO

Descrição	2024	2023
FINEP	905.325	1.099.540
Total	905.325	1.099.540

Concessão de subvenção econômica pela Finep, para a execução do projeto “Recuperação de metais de placas de circuito impresso de computador a partir de microrganismos marinhos”, a administração iniciou uma pequena parte da pesquisa em 2023 com avanço significativo em 2024 com prazo de conclusão em 2025.

8. PARTES RELACIONADAS

Descrição	2024	2023
Cia Nitro Química Brasileira	10.000.000	8.500.000
Total	10.000.000	8.500.000

O valor registrado refere-se à parcelas do acordo de Acordo de Investimento e Outras Avenças firmado entre Regenera Biotecnologia e Cia Nitro Química Brasileira ao qual tem como objetivo a conversão em participação societária nos termos e condições detalhados no referido Acordo de Investimento.

9. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia não é parte em ações judiciais e processos administrativos envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, entendeu não ser necessária a constituição de quaisquer provisões para contingências.

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

10. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

10.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o capital social da Companhia está representado por 20.000 ações distribuídas entre os acionistas, como segue:

Acionistas	Ações ordinárias	%
Mario Luiz Conte da Frota Junior	11.000	55
Alexandre José Macedo	9.000	45
	20.000	100

10.2. Destinação do lucro

De acordo com o Estatuto Social da Companhia, estão previstas as seguintes destinações ao lucro líquido:

- (i) 5% (cinco por cento) para a reserva legal, até atingir o limite de 20% (vinte por cento) do capital integralizado.
- (ii) O saldo remanescente do lucro será integralmente destinado à distribuição para os acionistas, a não ser que outra destinação seja atribuída pela Assembleia Geral.
- (iii) Os dividendos mínimos obrigatórios a ser distribuídos são de 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido.

Em 2024 não houve distribuição de lucros ou constituições de reservas.

11. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

Descrição	2024	2023
Receitas de serviços a prazo	3.283.804	1.286.118
Impostos incidentes (PIS, COFINS e ISSQN)	(284.049)	(111.102)
Total	2.999.755	1.175.016

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

12. CUSTOS

Descrição	2024	2023
Depreciação	(563.493)	(66.231)
Salários	(360.936)	(197.424)
Serviços prestados por pessoa jurídica	(347.838)	(172.439)
Previdência social	(280.685)	(125.794)
Material de consumo	(248.294)	(182.572)
Despesas com locações	(140.816)	-
Férias gozadas	(44.889)	(42.414)
Serviços prestados por pessoa física	(42.733)	(4.372)
Contribuições para FGTS	(34.967)	(21.098)
Bolsa auxílio estágio	(34.817)	(25.349)
13º Salário	(32.799)	(25.951)
Outros custos	(65.278)	(61.170)
Total	(2.197.545)	(924.814)

13. DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS

Descrição	2024	2023
Pró-labore	(775.001)	(272.000)
Honorários pessoa jurídica	(72.750)	(220.835)
Outras despesas administrativas	(34.864)	-
Despesas com viagens e estadias	(27.724)	(989)
Impostos e taxas diversas	(14.598)	(5.004)
Despesas diversas	(13.236)	(7.311)
Material de expediente e escritório	(5.013)	(7.993)
Correios e telégrafos	(2.641)	(857)
Despesa com processamento de dados	(1.892)	(2.785)
Multas e moras fiscais	(33)	(62)
Total	(947.752)	(517.836)

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

14. RECEITA DE SUBVENÇÃO

Descrição	2024	2023
Receitas de subvenção - FAPERGS (a)	-	270.000
Receitas de subvenção - FINEP (b)	898.415	-
Total	898.415	270.000

(a) Concessão de subvenção econômica pela FAPERGS, para a execução do projeto “Portfólio de Produtos Biossurfactantes e Bioemulsificantes oriundos da Amazônia Azul”, a administração iniciou em 2021 pesquisa e concluiu 2023 com a entrega da prestação de contas.

(b) Concessão de subvenção econômica pela FINEP, para a execução do projeto “Recuperação de metais de placas de circuito impresso de computador a partir de microrganismos marinhos”, a administração iniciou em 2023 pesquisa e concluiu 2025 com a entrega da prestação de contas.

15. RESULTADO FINANCEIRO

	2024	2023
Receitas financeiras		
Renda de aplicação financeira	445.811	259.515
Variações cambiais ativas	50.004	-
Juros ativos	30.465	-
Descontos obtidos	16.526	-
	542.806	259.515
Despesas financeiras		
Variações cambiais passivas	(31.293)	-
IOF	(213)	(1.568)
Juros sobre capital de giro	-	(104)
Despesas bancárias	(4.839)	(23)
Juros passivos	(28)	-
	(36.373)	(1.695)
Resultado financeiro líquido	506.433	257.820

REGENERA BIOTECNOLOGIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Descrição	2024	2023
Receitas	3.283.804	1.286.118
Presunção para o IRPJ (32%)	1.050.817	411.558
Variação cambial e rendimento de aplicação	476.276	259.515
Receita com subvenção	898.415	270.000
Base de cálculo IRPJ	2.425.508	941.073
IRPJ – 15%	(363.826)	(141.161)
IRPJ adicional – 10% (excedente a R\$ 240.000)	(218.551)	(70.107)
Total do IRPJ	(582.377)	(211.268)
Presunção para a CSLL - 9%	2.425.508	941.073
Total da CSLL	(218.296)	(84.697)
Total	(800.673)	(295.965)

17. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) **Considerações gerais:** a Companhia mantém operações com instrumentos financeiros cujos riscos são administrados por meio de estratégias de posições financeiras e sistemas de controles de limites de exposição aos mesmos. Todas as operações estão integralmente reconhecidas na contabilidade e restritas aos instrumentos a seguir relacionados.

b) **Caixa e equivalentes de caixa:** estão comentados e apresentados na Nota nº 3.

c) **Saldos e transações com partes relacionadas:** Estão incluídas em conjunto com as contas a receber de clientes e saldos de transações na rubrica específica das demonstrações financeiras. O resumo dessas operações está descrito na Nota nº 8.

d) **Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia:**

Risco de taxas de juros - Este risco é oriundo da possibilidade de a Companhia sofrer perdas por conta de flutuações nas taxas de juros mercado, uma vez que seus ativos são substancialmente pré-fixados. A Companhia entende que apesar de existente, este risco possui possibilidade remota de ocorrência.

Risco de crédito - Esses riscos são administrados por normas específicas de análise de crédito e estabelecimento de limites de exposição por cliente.

* * *