

Demonstrações financeiras intermediárias

Períodos findo em 31 de março de
2025 e 2024

CONSÓRCIO BORLBOLETAS SPE LTDA.



PARQUES DA
PAULISTA

CONSÓRCIO BORBOLETAS SPE LTDA.

Balancos patrimoniais

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota Explicativa	31/03/2025	31/12/2024
Ativo Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	20	12
Tributos a recuperar		9	10
Despesas antecipadas	4	118	179
Outros valores a receber		23	18
Total do ativo circulante		170	219
Ativo Não Circulante			
Imobilizado	5	9	8
Intangível	6	2.911	2.945
Total do ativo não circulante		2.920	2.953
		3.090	3.172
Passivo e patrimônio líquido			
	Nota Explicativa	31/03/2025	Consolidado 31/12/2024
Passivo Circulante			
Salários e encargos sociais		64	62
Fornecedores	7	446	908
Tributos a pagar	8	289	227
Adiantamento de clientes	9	1.008	500
Total do passivo circulante		1.807	1.697
Passivo Não Circulante			
Tributos a pagar	8	-	24
Contas a pagar - partes relacionadas	10	139	589
Provisão para processos judiciais	11	2.431	2.431
Outras obrigações		211	211
Total do passivo não circulante		2.781	3.255
Patrimônio Líquido			
Capital Social	12	10.000	9.030
Adiantamento para futuro aumento de capital	12	803	-
Prejuízos acumulados		(12.301)	(10.810)
Total do patrimônio líquido		(1.498)	(1.780)
		3.090	3.172

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis intermediárias.

CONSÓRCIO BORBOLETAS SPE LTDA.
Demonstrações dos resultados
Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Nota Explicativa	Períodos findos em 31 de março de	
		2025	2024
Receita líquida	13	202	1
Lucro bruto		202	1
Receitas (Despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	14	(1.685)	(1.421)
Resultado antes do resultado financeiro		(1.483)	(1.420)
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	15	(8)	(4)
Resultado antes dos efeitos tributários		(1.491)	(1.424)
Resultado líquido do exercício		(1.491)	(1.424)

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis intermediárias.

CONSÓRCIO BORBOLETAS SPE LTDA.**Demonstrações dos resultados abrangentes****Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024****(Em milhares de reais)**

	Períodos findos em 31 de março de	
	2025	2024
Resultado do exercício	(1.491)	(1.424)
Total do resultado abrangente	(1.491)	(1.424)

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis intermediárias.

CONSÓRCIO BORBOLETAS SPE LTDA.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	Capital social		AFAC	Prejuízos acumulados	Total
	Integralizado	A integralizar			
Saldos em 31 de dezembro de 2023	582	-	5.606	(5.847)	341
Integralização de capital	5.918	-	(5.231)	-	687
Prejuízo do exercício	-	-	-	(1.424)	(1.424)
Saldos em 31 de março de 2024	6.500	-	375	(7.271)	(396)
	Capital social		AFAC	Prejuízos acumulados	Total
	Integralizado	A integralizar			
Saldos em 31 de dezembro de 2024	10.000	(970)	-	(10.810)	(1.780)
Integralização de capital	-	970	-	-	970
Adiantamento para futuro aumentos de capital	-	-	803	-	
Prejuízo do exercício	-	-	-	(1.491)	(1.491)
Saldos em 31 de março de 2025	10.000	-	803	(12.301)	(2.301)

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis intermediárias.

CONSÓRCIO BORBOLETAS SPE LTDA.
Demonstrações dos fluxos de caixa
Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Nota Explicativa	Períodos findos em 31 de março de	
		2025	2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado do exercício		(1.491)	(1.424)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas Atividades Operacionais:			
Depreciação e amortização	5 e 6	33	34
Prejuízo após os ajustes		(1.458)	(1.390)
Variações nos ativos e passivos			
Tributos a recuperar		1	-
Despesas antecipadas		61	30
Outros valores a receber		(5)	219
Redução nos ativos operacionais:		57	249
Obrigações trabalhistas		2	23
Fornecedores		(462)	400
Tributos a pagar		38	2
Adiantamentos de clientes		508	-
Contas a pagar - partes relacionadas		(450)	20
Redução/Aumento nos passivos operacionais:		(364)	445
Fluxo de caixa gerado/(aplicado) nas atividades operacionais		(1.765)	(696)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital social		-	5.918
Integralização de capital social		970	-
Adiantamento para futuro aumento de capital		803	(5.231)
Fluxo de caixa gerado nas atividades de financiamento		1.773	687
Aumento/Redução líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		8	(9)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		12	10
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		20	1
Aumento/Redução líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		8	(9)

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis intermediárias

CONSÓRCIO BORLBOLETAS SPE LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias (não auditadas)

Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024

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

1. Contexto operacional

O Consórcio Borboletas SPE LTDA. ("Borboletas" ou "Sociedade") é uma sociedade empresária limitada de propósito específico, localizada no bairro Jardim Paulistano, na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo. A Sociedade foi constituída em 20 de dezembro de 2021.

A Sociedade tem como propósito específico a exploração, por meio de concessão, do Parque Tenente Siqueira Campos ("Parque Trianon" ou "Trianon"), do Parque Prefeito Mario Covas ("Parque Mario Covas") e Praça Alexandre de Gusmão ("Praça"), em conjunto denominados Parques ("Parques"), todos na cidade de São Paulo. Em contrapartida a esta exploração a Sociedade deverá executar obras e realizar a gestão dos Parques e espaços públicos, que fazem parte da concessão.

A Ordem de Início ("Ordem de Início") do Contrato de Concessão ("Contrato") data de 30 de maio de 2022, dando entrada ao Estágio 1 do Período de Transição da Concessão de 90 (noventa) dias, findo em 28 de agosto de 2022 e, automaticamente, iniciando o Estágio 2 com período de 180 (cento e oitenta) dias.

O ano de 2022 contou com parte do prazo no Estágio 1 do Período de Transição da Concessão e parte do prazo no Estágio 2. Na data de 28 de fevereiro de 2023, encerrou-se o período de transição sendo feita a assunção dos Parques e Praça pela concessionária.

A partir desse momento, a Concessionária passou a realizar a gestão dos Parques e da Praça, cumprindo integralmente suas obrigações contratuais e implementando melhorias significativas na área concedida. Além disso, tem promovido, gratuitamente, diversas iniciativas direcionadas a diferentes públicos, denominadas "Atividades de Interesse Coletivo". O espaço concedido também tem sido utilizado para filmagens, eventos privados e públicos, campanhas institucionais e diversas outras atividades que ampliam o usufruto e a valorização desses locais pela comunidade.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

A Administração da Sociedade aprovou a emissão das presentes demonstrações contábeis em 02 de junho de 2025 e afirma que, em seu julgamento, todas as informações relevantes estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na sua gestão.

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis intermediárias da Sociedade ("demonstrações contábeis intermediárias") foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o IAS 34 / CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). Essas práticas estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Todas as informações materiais das demonstrações contábeis intermediárias, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração da Sociedade.

As demonstrações contábeis intermediárias foram preparadas para atualizar os usuários sobre os eventos e transações relevantes ocorridos no período e devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2024. As políticas contábeis, estimativas e julgamentos contábeis, gestão de risco e métodos de mensuração são os mesmos que aqueles adotados na elaboração das últimas demonstrações contábeis anuais.

2.2. Base de apresentação

As demonstrações contábeis intermediárias foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando indicado de outra forma. Certos ativos e instrumentos financeiros podem estar apresentados pelo valor justo.

CONSÓRCIO BORLBOLETAS SPE LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias (não auditadas)

Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024

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

As demonstrações contábeis intermediárias estão sendo apresentadas lado a lado em um único conjunto de informações em Reais (R\$) que é a moeda funcional e de apresentação da Sociedade, com todos os valores arredondados para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2025	31/12/2024
Depósitos bancários a vista	20	12
	20	12

4. Despesas antecipadas

	31/03/2025	31/12/2024
Seguros a apropriar	118	179
	118	179

5. Imobilizado

	31/03/2025	31/12/2024
Equipamentos de informática	14	12
	14	12
(-) Depreciação acumulada	(5)	(4)
	9	8

a) Movimentação do imobilizado

Descrição	Equipamentos de informática
Custo	12
Depreciação	(1)
Imobilizado líquido em 31/12/2023	11
Depreciação	(3)
Custo	12
Depreciação	(4)
Imobilizado líquido em 31/12/2024	8
Adição	2
Depreciação	(1)
Custo	14
Depreciação	(5)
Imobilizado líquido em 31/03/2025	9

b) Vida útil média do imobilizado (em anos)

Descrição	31/03/2025	31/12/2024
Equipamentos de informática	5	5

CONSÓRCIO BORLBOLETAS SPE LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias (não auditadas)

Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024

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

6. Intangível

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Concessões	3.333	3.333
	3.333	3.333
(-) Amortização acumulada	(422)	(388)
	2.911	2.945

a) A movimentação do ativo Intangível

<u>Descrição</u>	<u>Concessões</u>
Custo	3.333
Amortização	(255)
Intangível líquido em 31/12/2023	3.078
Amortização	(133)
Custo	3.333
Amortização	(388)
Intangível líquido em 31/12/2024	2.945
Amortização	(34)
Custo	3.333
Amortização	(422)
Intangível líquido em 31/03/2025	2.911

b) Vida útil média do intangível (em anos)

<u>Descrição</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Contrato de concessão	25	25

c) Obrigações e Compromissos com o Poder Concedente

A Sociedade terá como principais obrigações, conforme Cláusula 13 do Contrato de Concessão, a prestação dos serviços de gestão, operação e manutenção dos Parques Municipais Prefeito Mário Covas e Tenente Siqueira Campos (Trianon), incluindo a Praça Alexandre de Gusmão, além da execução de serviços de engenharia. A Sociedade deverá zelar pelo patrimônio público, assumindo a responsabilidade integral pela gestão e manutenção dos parques sob sua administração, considerando a área de concessão definida no Contrato.

A Sociedade deverá captar, aplicar e gerir recursos financeiros para a execução das atividades previstas, assegurando a continuidade e qualidade da prestação dos serviços públicos aos visitantes. Deverá manter, durante o prazo da concessão, as condições necessárias e satisfatórias para o cumprimento de suas obrigações, dispondo de equipamentos, serviços contratados, materiais e equipe técnica adequada, conforme estipulado no Contrato e seus anexos.

De maneira geral, os encargos e deveres da Sociedade são divididos em dois grupos: (i) operação e (ii) investimentos. Os encargos operacionais compreendem os serviços essenciais e rotineiros para a devida manutenção dos parques, incluindo atividades de zeladoria, limpeza, conservação de áreas verdes, manejo ambiental e manutenção predial. Além disso, cabe à Sociedade toda a operacionalização da infraestrutura técnica e de utilidades, garantindo o funcionamento adequado dos espaços e atividades. Entre as atividades operacionais, incluem-se também os serviços de segurança patrimonial e recepção do visitante.

CONSÓRCIO BORLBOLETAS SPE LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias (não auditadas)

Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024

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

Não compõem encargos da Sociedade, dentro das atividades operacionais, os serviços de segurança civil, manejo da fauna, iluminação pública e atividades de saúde pública. Todos os itens acima descritos, além das demais atividades administrativas e acessórias à devida condução da concessão perante o Poder Concedente, estão detalhados na alínea "d" da Cláusula 13 do Contrato de Concessão e no Item 6 – Encargos de Operação e Gestão, do Anexo III.

Com relação aos encargos de obras e investimentos, cabe à Sociedade observar as diretrizes e obrigações definidas no Item 4 – Encargos de Obra, do Anexo III. Para tanto, a Sociedade deverá apresentar projetos detalhados contendo os planos de intervenção para cada parque, submetendo-os à aprovação do Poder Concedente. Após a aprovação, deverá dar início ao Programa de Intervenções, realizando as obras necessárias previstas no Contrato ou eventuais obras eletivas, visando à recuperação e requalificação de áreas e equipamentos, instalação de mobiliário urbano e implementação de novas estruturas para a melhoria da experiência dos visitantes.

Outorga Onerosa e Compromissos Financeiros

A Sociedade deverá realizar pagamentos ao Poder Concedente conforme estipulado no Contrato de Concessão, compreendendo:

- Outorga Fixa: montante estabelecido na Proposta Comercial e regulado pelo Anexo IV – Mecanismo de Pagamento da Outorga.
- Outorga Variável: percentual incidente sobre a receita bruta anual da Sociedade, conforme critérios definidos no Contrato.

A Sociedade deverá realizar os pagamentos da outorga dentro dos prazos e condições estipulados, garantindo a manutenção do equilíbrio econômico-financeiro da concessão. O descumprimento dessas obrigações poderá resultar na aplicação de penalidades, conforme previsto no Contrato.

Obrigações Ambientais e Gestão de Riscos

A Sociedade será responsável pela manutenção e preservação ambiental dos parques, cumprindo diretrizes estabelecidas no Contrato e nos Planos Diretores dos Parques (Anexo VI). Suas obrigações incluem a gestão de resíduos sólidos, manutenção de áreas verdes, proteção da fauna e flora, manejo arbóreo e conservação do patrimônio natural.

A Sociedade poderá ser responsabilizada por eventuais impactos ambientais, estando sujeita à aplicação de sanções e penalidades administrativas, bem como à necessidade de constituição de provisões para passivos ambientais em conformidade com as normas contábeis aplicáveis.

Governança e Fiscalização do Contrato

A execução do Contrato estará sujeita à fiscalização pelo Poder Concedente, que contará com o apoio de um Verificador Independente e Instituto de Pesquisa para monitoramento da prestação dos serviços, conforme estipulado no Anexo V – Sistema de Mensuração de Desempenho.

A Sociedade deverá fornecer relatórios periódicos de desempenho ao Poder Concedente, incluindo informações sobre:

- Execução de investimentos e obras;
- Atividades operacionais e manutenção da infraestrutura;
- Indicadores de desempenho e qualidade dos serviços prestados;
- Prestação de contas sobre a exploração de fontes de receita.

CONSÓRCIO BORLBOLETAS SPE LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias (não auditadas)

Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024

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

Provisões e Riscos Associados

De acordo com a natureza do Contrato de Concessão e suas obrigações, a Sociedade poderá reconhecer provisões para:

- Obrigações de manutenção e recuperação da infraestrutura, especialmente para garantir que os bens reversíveis sejam entregues em perfeitas condições ao final da concessão.
- Multas e penalidades contratuais, caso não sejam atendidos os indicadores de desempenho e obrigações previstas no Contrato.
- Passivos ambientais, caso sejam identificadas obrigações de recuperação ambiental decorrentes da operação dos parques.
- Obrigações trabalhistas e previdenciárias, em relação aos funcionários próprios e terceirizados envolvidos na prestação dos serviços.

O reconhecimento dessas provisões seguirá os critérios estabelecidos pelo CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e será avaliado periodicamente conforme a evolução das atividades da concessão.

7. Fornecedores

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
A vencer:		
Até 30 dias	217	579
De 31 até 60 dias	40	14
De 61 até 90 dias	-	14
De 91 até 180 dias	-	-
De 181 até 365 dias	-	-
	<u>257</u>	<u>607</u>
Vencidos:		
Até 30 dias	63	10
De 31 até 60 dias	60	207
De 61 até 90 dias	62	33
De 91 até 180 dias	-	35
De 181 até 365 dias	4	16
	<u>189</u>	<u>301</u>
	<u>446</u>	<u>908</u>

8. Tributos a pagar

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
ISS a recolher	117	131
PIS a recolher	2	3
COFINS a recolher	11	12
Parcelamento de impostos	-	30
Impostos retidos a recolher	23	46
Outros tributos	136	29
	<u>289</u>	<u>251</u>
Circulante	289	227
Não circulante	-	24

CONSÓRCIO BORLBOLETAS SPE LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias (não auditadas)

Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024

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

9. Adiantamento de clientes

O saldo de adiantamento de clientes no valor de R\$ 1.007 (R\$ 500 em 31 de dezembro de 2024) refere-se a um contrato em que a Sociedade tem a obrigação de adquirir, expor e comercializar, com exclusividade, produtos do portfólio da fornecedora. Validade inicial de 4 anos. O contrato prevê desembolsos conforme vigência

10. Partes relacionadas

A tabela a seguir apresenta o valor total das operações que tenham sido celebradas com partes relacionadas:

Passivo

Fornecedores

Social Service Comunicação MKT de Responsabilidade Ltda. ⁽¹⁾

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	174	171
	<u>174</u>	<u>171</u>

Contas a pagar de partes relacionadas

BM Varejo Empreendimentos S.A. ⁽²⁾

	139	589
	<u>139</u>	<u>589</u>

Resultado

	<u>Períodos findos em 31 de março de</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>

Despesas Gerais e Administrativas

Social Service Comunicação MKT de Responsabilidade Ltda. ⁽¹⁾

	1.019	1.721
	<u>1.019</u>	<u>1.721</u>

⁽¹⁾ Refere-se ao contrato de serviço prestado pela Social Service, sócia do Borboletas. O contrato contempla manejo e conservação dos recursos naturais e fauna, zeladoria e vigilância dos Parques Prefeito Mario Covas, Trianon e Praça Alexandre de Gusmão.

⁽²⁾ Para fazer frente as despesas da Sociedade suas sócias fazem aportes no percentual de suas participações societárias que são contabilizados como adiantamento para futuro aumento de capital. O saldo desta conta reflete o desequilíbrio em favor da sócia BM Varejo Empreendimentos S.A. na data do fechamento.

11. Provisão para processos judiciais

A Sociedade vem se defendendo, na esfera judiciária, de processos trabalhistas. Dessa forma, foi constituída provisão para perdas em valores considerados suficientes para cobrir prováveis desembolsos futuros.

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Provisão para processos judiciais	2.431	2.431
	<u>2.431</u>	<u>2.431</u>

A Sociedade foi autuada em oito infrações, todas classificadas como provável, totalizando o montante contabilizado. Em termos de próximos passos, eventuais medidas judiciais estão sendo tomadas para buscar (i) a anulação dos autos de infração e/ou dos processos administrativos deles decorrentes; e/ou (ii) a redução das multas impostas.

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de março de 2025, o capital social subscrito era de R\$ 10.000 (R\$ 10.000 em 31 de dezembro de 2024) representado por 10.000.000 quotas (10.000.000 quotas em 31 de dezembro de 2024).

CONSÓRCIO BORLBOLETAS SPE LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias (não auditadas)

Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024

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

b) Adiantamento para aumento de capital

Em 31 de março de 2025, a Sociedade tinha valores classificados como Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC) de R\$ 803. O AFAC foi realizado pelos acionistas com o objetivo de fortalecer a estrutura de capital da Sociedade, assegurando a continuidade de suas operações e investimentos. Esse montante será convertido em capital social mediante deliberação dos acionistas ou devolvido, conforme aprovação da administração e em conformidade com as normas aplicáveis.

13. Receita líquida

	Períodos findos em 31 de março de	
	31/03/2025	31/03/2024
Receita de locação	12	1
Contrato de exclusividade	211	-
	223	1
ISS sobre serviços prestados	-	-
PIS sobre receitas	(4)	-
COFINS sobre receitas	(17)	-
	(21)	-
	202	1

14. Despesas por natureza

	Períodos findos em 31 de março de	
	31/03/2025	31/03/2024
Despesas com pessoal	(121)	(88)
Manutenção	(546)	-
Propaganda e publicidade	(336)	(695)
Depreciações/Amortizações	(34)	(34)
Energia	(6)	(6)
Água e esgoto	(63)	-
Assessoria jurídica	(87)	(35)
Auditoria	(8)	(10)
Consultoria	(16)	-
Contabilidade	(18)	(33)
Segurança e vigilância	(72)	(38)
Outras despesas	(378)	(482)
	(1.685)	(1.421)

15. Resultado financeiro

	Períodos findos em 31 de março de	
	31/03/2025	31/03/2024
Despesas com juros	(3)	-
Multas	(5)	(4)
	(8)	(4)

16. Instrumentos financeiros

a) Identificação e Mensuração dos Instrumentos Financeiros

A Sociedade realiza transações envolvendo diversos instrumentos financeiros, principalmente caixa e equivalentes de caixa.

CONSÓRCIO BORLBOLETAS SPE LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias (não auditadas)

Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024

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

Os valores registrados no ativo circulante e no passivo circulante possuem liquidez imediata ou vencimento de curto prazo, em sua maioria inferior a três meses. Considerando os prazos de vencimento e as características desses instrumentos, seus valores contábeis aproximam-se de seus valores justos.

• Classificação dos instrumentos financeiros

	Mensurado pelo custo amortizado	
	31/03/2025	31/12/2024
Ativo Circulante		
Caixas e equivalentes	20	12
	20	12
Passivo Circulante		
Fornecedores	446	908
Passivo Não Circulante		
Contas a pagar - partes relacionadas	139	589
	585	1.497

b) Gestão de riscos financeiros

A Sociedade adota estratégias de gestão de riscos, nas quais a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas para avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

A Sociedade está exposta a riscos de mercado e liquidez.

• Análise de a riscos de mercado

A Sociedade está exposta a riscos de mercado que podem impactar sua posição financeira e desempenho operacional. Esses riscos estão relacionados a variações em fatores macroeconômicos, como taxa de juros, inflação e preço de insumos essenciais para a operação da concessão.

a) **Risco de Inflação:** O risco inflacionário pode afetar os custos operacionais da concessão, incluindo despesas com serviços terceirizados, materiais para manutenção, energia elétrica e mão de obra. Além disso, variações nos índices de inflação podem influenciar os reajustes tarifários previstos no contrato de concessão, podendo gerar desequilíbrios financeiros caso os aumentos de custos não sejam plenamente repassados. A Sociedade adota medidas de planejamento financeiro para mitigar os impactos da inflação e avalia periodicamente a necessidade de renegociação contratual com o poder concedente.

b) **Risco de Preço de Insumos:** A operação dos parques públicos exige a aquisição de diversos insumos, como materiais de manutenção, produtos de limpeza, água, energia e serviços de segurança e jardinagem. Variações significativas nos preços desses insumos podem impactar a estrutura de custos da Sociedade. Para reduzir esse risco, a administração busca firmar contratos de longo prazo com fornecedores estratégicos e implementar políticas de eficiência operacional.

• Risco de liquidez

O risco de liquidez refere-se ao risco de a Sociedade não conseguir honrar suas obrigações financeiras no vencimento. A abordagem da Sociedade para a gestão da liquidez visa garantir recursos suficientes para cumprir seus compromissos financeiros conforme exigido.

A gestão do caixa da Sociedade é focada no financiamento das necessidades de capital para a operação do Empreendimento, no desenvolvimento de oportunidades de crescimento da Sociedade e em despesas corporativas gerais. A administração pretende utilizar os recursos gerados pelas atividades operacionais para cumprir suas obrigações. Caso a Sociedade avalie que não possui liquidez suficiente para atender suas obrigações, poderá considerar a obtenção de financiamento adicional por meio de captação de recursos com os sócios da Sociedade.

CONSÓRCIO BORLBOLETAS SPE LTDA.**Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias (não auditadas)****Períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)**

A Sociedade monitora continuamente seus fluxos de saída de caixa e busca oportunidades para minimizar custos operacionais e despesas administrativas, sempre que possível.

17. Seguros

É política da Sociedade manter cobertura de seguros para os bens do ativo imobilizado e dos estoques sujeitos a risco, por montantes julgados suficientes para cobrir eventuais sinistros, de acordo com a natureza das atividades e a orientação dos consultores de seguros.

A seguir o resumo dos valores de cobertura dos seguros mantidos pela Sociedade para as operações continuadas:

<u>Nome da Seguradora</u>	<u>Modalidade da Apólice</u>	<u>Cobertura da Apólice</u>	<u>Vencimento</u>
Fator Seguradora	Responsabilidade Civil Geral	10.000	12/07/2025
Fator Seguradora	Responsabilidade Civil de Administradores e Diretores	20.000	15/08/2025

18. Eventos subsequentes

A Sociedade avaliou os acontecimentos entre a data base das presentes demonstrações contábeis e a data de divulgação das mesmas e não encontrou eventos subsequentes a serem divulgados nas linhas gerais das normas contábeis pertinentes ao assunto.