

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025

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

1. Contexto operacional

A SEBRAZ S.A., Rua Doutor Jorge Meyer Filho nº27, Curitiba-PR, foi constituída em 08 de novembro de 2011, tem como objeto social a atividade de Comércio atacadista de mercadorias em geral, com predominância de produtos alimentícios, CNAE 4691-5/00.

A moeda funcional da Companhia é o real, todos os valores apresentados nestas demonstrações contábeis estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

2. Políticas contábeis

2.1. Base de preparação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as pequenas e médias empresas (ITG 1.000).

A Administração da Companhia autorizou a conclusão da elaboração das demonstrações contábeis em 01 de abril de 2026.

2.2. Principais práticas contábeis

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou para outras finalidades. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa, estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, normalmente, um investimento se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, resgatáveis até 90 (noventa) dias, a contar da data da contratação.

b) Contas a receber de clientes e provisão para créditos de liquidação duvidosa

Estão apresentadas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, acrescidos de atualização monetária ou variação cambial, quando aplicável, e segregados entre curto e longo prazos de acordo com o vencimento.

Quando julgado necessário pela Administração, é registrada a provisão para créditos de liquidação de duvidosa, que é constituída com base na análise das contas a receber e em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas, quando de sua realização.

c) Investimentos

São representados por investimento em empresa e avaliado pelo método de equivalência patrimonial no balanço individual, em decorrência da participação da Companhia. As demonstrações contábeis da empresa são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da investidora. Quando necessário, são efetuados ajustes para que as políticas contábeis estejam de acordo com as mesmas adotadas pela Companhia.

Após a aplicação do método de equivalência patrimonial para fins de demonstrações contábeis da Companhia que determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento. A Companhia determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que o investimento em empresa sofreu perdas por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Companhia calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável com a diferença entre o valor recuperável da empresa e o valor contábil, e reconhece o montante na demonstração do resultado da investidora.

A participação societária na investida será apresentada na demonstração do resultado como equivalência patrimonial, representando o lucro líquido atribuível aos acionistas da investidora.

d) Imobilizado

O ativo imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido dos impostos compensáveis, quando aplicável, e da depreciação acumulada. A Companhia utiliza o método de depreciação linear definida de acordo com as taxas estabelecidas pelas autoridades fiscais.

Os gastos com manutenção dos ativos da Companhia são alocados diretamente ao resultado do exercício, conforme são efetivamente realizados. Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico-futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

e) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

As provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas são reconhecidas quando a Companhia possui obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação, e para que o valor possa ser estimado com segurança.

As provisões são quantificadas ao valor presente do desembolso esperado para liquidar a obrigação, usando-se taxa adequada de desconto de acordo com os riscos relacionados ao passivo. As provisões são atualizadas até as datas dos balanços pelo montante estimado das perdas prováveis, observadas suas naturezas e apoiadas na opinião dos advogados da Companhia.

f) Tributação sobre a renda

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

g) Demais ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial 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. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. 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 de ocorrer nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

2.3. Principais julgamentos e estimativas contábeis

Na aplicação das práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 2.2, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos, para os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir 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 este período ou períodos posteriores, caso a revisão afete tanto o período presente como períodos futuros.

A seguir são apresentados os principais julgamentos e estimativas contábeis:

a) Vida útil dos bens do imobilizado

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 7, a Companhia utiliza anualmente a vida útil estimada por meio de depreciações fiscais, valor residual e método de depreciação dos bens do imobilizado no final de cada período de relatório.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Conforme demonstramos a seguir, o quadro compreende os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras. Essas aplicações financeiras estão demonstradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data de encerramento dos exercícios, e possuem vencimentos inferiores a 90 dias ou não possuem prazos fixados para seu resgate, sendo, portanto, de liquidez imediata, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

	SALDO 2024	SALDO 2025
DISPONIVEL	6.909.201,57d	17.307.274,43d
CAIXA GERAL	1.305,93d	1.305,93d
CAIXA	1.305,93d	1.305,93d
DEPOSITOS BANCARIOS A VISTA	22.779,56d	57.592,92d
BANCO ITAU	1,00d	0,00
BANCO ITAÚ - AG: 3835 CC: 99835-6	1,00d	0,00
BANCO BRADESCO	1,00d	1,00d
BANCO BRADESCO - AG: 5755-0 CC: 397865-6	1,00d	1,00d
BANCO SANTANDER	0,00	0,00
BANCO SANTANDER - AG: 0084 CC: 13007432-2	0,00	0,00
BANCO DO BRASIL	0,00	0,80d
BANCO DO BRASIL - AG: 1622-5 CC: 1463754-5	0,00	0,80d
BANCO SICOOB	10.472,30d	9.825,48d
BANCO SICOOB - AG: 4368 CC: 89617-9	10.472,30d	9.825,48d
BANCO SICREDI	12.232,70d	19.059,83d
BANCO SICREDI - AG: 0730 CC: 32935-2	12.232,70d	19.059,83d
BANCO SAFRA	72,56d	33,30d
BANCO SAFRA - AG: 0900 CC: 582882-6	72,56d	33,30d
BANCO BANRISUL	0,00	28.670,92d
BANCO BANRISUL - AG: 0195 CC: 060434120-0	0,00	28.670,92d
BANCO VOTORANTIM	0,00	0,00
BANCO VOTORANTIM - AG: 0001 CC: 7.631.260-9	0,00	0,00
BANCO ABC BRASIL	0,00	1,59d
BANCO ABC BRASIL - AG: 0001 CC: 2340764-8	0,00	1,59d
APLICACOES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	6.885.116,08d	17.248.375,58d
BANCO ITAU	1.581.750,29d	3.654.074,19d
BANCO ITAÚ - AG: 3835 CC: 99835-6 APLIC. AUTOMÁTICA	84.044,40d	0,00
BANCO ITAÚ - AG: 3835 CC: 99835-6 APLIC. CDB PLUS	194.734,09d	224.746,22d
BANCO ITAÚ - AG: 3835 CC: 99835-6 APLIC. CDB-DI	1.302.971,80d	2.033.165,12d
BANCO ITAÚ - AG: 3835 CC: 99835-6 APLIC. TRUST REF. DI	0,00	1.396.162,85d
BANCO DO BRASIL	3.169.893,20d	4.280.177,44d
BANCO DO BRASIL - AG: 1622-5 CC: 1463754-5 APLIC. BB RENDE	113,53d	113,53d
BANCO DO BRASIL - AG: 1622-5 CC: 1463754-5 APLIC. BB RENDE	520.257,99d	99.801,63d
BANCO DO BRASIL - AG: 1622-5 CC: 1463754-5 APLIC. CDB	2.649.521,68d	4.180.262,28d
BANCO BRADESCO	902.688,65d	2.149.866,60d
BANCO BRADESCO - AG: 5755-0 CC: 397865-6 APLIC. CDB	0,00	1.897.710,51d
BANCO BRADESCO - AG: 5755-0 CC: 397865-6 APLIC. CDB - FÁCI	91,01d	0,00
BANCO BRADESCO - AG: 5755-0 CC: 397865-6 APLIC. CDB - FÁCI	20.197,64d	252.156,09d

BANCO BRADESCO - AG: 5755-0 CC: 397865-6 APLIC. CDB BLOQUE	882.400,00d	0,00
BANCO SANTANDER	474.117,70d	1.043.799,85d
BANCO SANTANDER - AG: 0084 CC: 13007432-2 APLIC. CDB DI PJ	231.387,52d	0,00
BANCO SANTANDER - AG: 0084 CC: 13007432-2 APLIC. CDB PROG	0,00	384.622,35d
BANCO SANTANDER - AG: 0084 CC: 13007432-2 APLIC. CDB PROG	225.069,77d	0,00
BANCO SANTANDER - AG: 0084 CC: 13007432-2 APLIC. CDB DI PJ	0,00	358.869,60d
BANCO SANTANDER - AG: 0084 CC: 13007432-2 APLIC. CONTAMAX	17.660,41d	90.879,43d
BANCO SANTANDER - AG: 0084 CC: 13007432-2 APLIC. CDB DI PJ	0,00	209.428,47d
BANCO SICREDI	236.741,65d	2.348.091,79d
BANCO SICREDI - AG: 0730 CC: 32935-2 APLIC. RESGATE FÁCIL	21.249,48d	0,00
BANCO SICREDI - AG: 0730 CC: 32935-2 APLIC. SICREDINVEST C	0,00	2.339.314,44d
BANCO SICREDI - AG: 0730 CC: 32935-2 APLIC. SICREDINVEST E	215.492,17d	8.777,35d
BANCO BANRISUL	0,00	208.572,26d
BANCO BANRISUL - AG: 0195 CC: 060434120-0 APLIC.	0,00	208.572,26d
BANCO SAFRA	519.924,59d	1.163.803,66d
(-) BANCO SAFRA - AG: 0900 CC: 582882-6 RESGATES A PROCESSAR	0,00	4.002,56c
BANCO SAFRA - AG: 0900 CC: 582882-6 APLIC. AUTOMÁTICA	9.300,70d	13.610,53d
BANCO SAFRA - AG: 0900 CC: 582882-6 APLICAÇÕES A PROCESSAR	0,00	400,00d
BANCO SAFRA - AG: 0900 CC: 582882-6 APLIC. DIVERSAS RENDA	0,00	0,00
BANCO SAFRA - AG: 0900 CC: 582882-6 APLIC. RENDA FIXA CDBF	0,00	0,00
BANCO SAFRA - AG: 0900 CC: 582882-6 APLIC. RENDA FIXA DBC	0,00	0,00
BANCO SAFRA - AG: 0900 CC: 582882-6 FUNDO DE INVESTIMENTO	510.623,89d	1.153.795,69d
BANCO VOTORANTIM	0,00	613.643,52d
BANCO VOTORANTIM - AG: 0001 CC: 7.632.214-9 APLIC. CDB-DI	0,00	613.643,52d
BANCO ABC BRASIL	0,00	1.786.346,27d
BANCO ABC BRASIL - AG: 0001 CC: 2340764-8 APLIC CDB	0,00	301.325,70d
BANCO ABC BRASIL - AG: 0001 CC: 2340764-8 APLIC CPR	0,00	1.485.020,57d

As aplicações financeiras estão representadas substancialmente por aplicações, com rendimentos equivalentes, com prazos efetuados por períodos que variam, dependendo das necessidades imediatas de caixa da Companhia. A Companhia realiza transações financeiras com instituições financeiras consideradas de primeira linha no mercado.

4. Contas a receber de clientes

Composição dos saldos por tipo de operação

	SALDO 2024	SALDO 2025
DUPLICATAS A RECEBER	10.271.749,87d	19.286.934,30d
CLIENTES ESTRANGEIROS	10.271.749,87d	19.286.934,30d
58G DISTRIBUIDORA DE EMBALAGENS E ALIMENTOS LTDA	0,00	0,00
A P A SARAIVA DE PAIVA LTDA	0,00	0,00
AL HODA COMPANY FOR IMPORT & EXPORT	1.288.822,50d	0,00
AMMAN FOR IMPORT AND EXPORT	0,00	0,00
ATLANTIC COMMODITIES	0,00	0,00
AARDII AGRO PRIVATE LIMITED	0,00	2.333.229,13d
AL TABAKH FOR SORTING & PACKING AGRICULTURAL CROPS	0,00	43.375,18d

AUST-GRAIN EXPORTS PTY LTD	0,00	0,00
AZUAN NATURAL	0,00	0,00
COMERCIAL FERCARSA S.A DE C.V.	0,00	0,00
DHARTI AGRO INDUSTRIES	0,00	84.351,89d
DWIN INDUSTRY CO LTD	0,00	32.307,20d
EL SAHEL SONS CO	0,00	844.892,35d
EL TABAKH EGYPT FOR IMPORT AND EXPORT	0,00	13.808,25d
ESPACE FRUIT SECS SARL	0,00	803.642,34d
JABAL ENTERPRISES	0,00	100,01d
LOYAL INTERNATIONAL GIDA SANAYI TICAR	0,00	283.220,87d
MARS CO GIDA EMLAK KIMYEVI MADDELER ELEK	0,00	188.634,60d
MOLINOS EL BOSQUE S.A	0,00	0,00
ORCHID EXIM (INDIA) PVT LTD	0,00	29.173,75d
PROCESSADORA DE GRANOS MAGUANA SRL	0,00	51.689,12d
PRODUCTOS ALIMENTICIOS CALIXPES SAS	0,00	0,00
R S TRIVENI FOOD PVT. LTD	0,00	2.539.607,21d
SARL LIFEFOOD	0,00	0,00
SHARFUDDIN PARACHA AND CO	0,00	0,01d
VAIBHAV TRADERS	0,00	791.454,23d
YUANYANG COUNTY JUN WANG AGRICULTURAL DEVELOPMENT CO.	0,00	1.398.483,00d
AL ZUBAIDA TRADERS	0,00	456.700,68d
BURMA CJSC	0,00	0,00
DHAVAL AGRI EXPORTS LIMITED	0,00	947.832,20d
EURL FLECHE D'OR PLUS	0,00	676.410,12d
JERADA FOOD S.A.R.L	0,00	1.687.346,89d
MOHAN TRADERS	0,00	473.321,50d
NOOR INDUSTRIES (PVT) LTD	0,00	936.103,28d
SOFRIMA DISTRIBUTION	0,00	83.094,19d
COMERCIAL JUAN JOSE RAMIREZ CANARIO	0,00	0,00
CORPORATION FRANKOOS S.A.C	219.780,11d	0,00
DALLFRIG COMERCIO DE PESCADOS E PRODUTOS	0,00	0,00
DF FOOD MASTER DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS	27.500,00d	0,00
EURL AL FAKHAMA FOOD	0,00	2.962,58d
FLAMINGO FOOD SARL	272.963,34d	0,00
FOOD MASTER DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS	27.500,00d	0,00
GUILHERME GOMES RODRIGUES	0,00	0,00
INVERSIONES CHURATA E.I.R.L.	181.028,56d	0,00
INVERSIONES GRONAY SAC	195.989,20d	0,00
JALARAM AGRIEXPORT LTD	924.480,53d	0,00
JANDIRA COMERCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS	0,00	0,00
KAZOKU COMERCIO ATACADISTA LTDA	805,33d	0,00
KHAIRAT ALASTOURA TRADING COMPANY	0,00	110.372,93d
LONG NHAT VINH PHUC TRADING COMPANY LIMITED	0,00	0,00
MAFCOM ANGOLA COMERCIO GERAL LTDA	0,00	0,00
MILLE FOOD SARL	0,00	3.563.727,05d
MOOLCHAND MADHODAS	1.866.516,31d	0,00
MUMBAI FOOD	0,00	0,00
ORGA INDUSTRIAL PRIVATE LIMITED	989.893,15d	0,00
PADMASANA SRL	0,00	0,00

PAKON TARIM URUNLERI VE GIDA MADDELERI	0,00	0,00
PAWAN KUMAR BUDHAMAL	1.867.732,96d	0,00
RAFI AND COMPANY	499.354,93d	0,00
RLS DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS	0,00	0,00
SABOU AGRI FOODS	0,00	149.899,74d
SAVEUR NATURELLE	0,00	391.598,51d
SEVEN SPICES FOR IMPORT AND EXPORT	0,00	0,00
SHIVA SHAKTI TILL MILL	925.289,36d	0,00
SOUFIANE NUTS	70.448,95d	230.582,62d
SRSS AGRO PVT. LTD	0,00	139.012,87d
SUKSAWADI AGRICULTURAL PRODUCTS CO. LTD	0,00	0,00
SULTEN S/A	0,00	0,00
UNJHA AGRO COMPANY	913.644,64d	0,00

5. Tributos a recuperar

A Companhia com base em análises e projeções orçamentárias não prevê risco.

	SALDO 2024	SALDO 2025
TRIBUTOS A RECUPERAR	114.954,18d	93.380,96d
COFINS A RECUPERAR	78.337,62d	62.709,16d
ICMS A RECUPERAR	20.094,67d	14.851,72d
IRRF APLICAÇÕES A RECUPERAR	0,00	0,00
IRRF SOBRE OP. CÂMBIO A RECUPERAR	0,00	0,00
PIS A RECUPERAR	16.521,89d	15.820,08d

6. Adiantamento a terceiros

	SALDO 2024	SALDO 2025
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	19.240.366,38d	6.815.076,26d
ADIANTAMENTO FORNECEDOR - ANTONIO LOBASCZ E CIA LTDA	0,00	150.000,00d
ADIANTAMENTO FORNECEDOR - AGRO SESAMO LTDA	0,00	0,00
ADIANTAMENTO FORNECEDOR - C E G COMÉRCIO DE CAFÉ	0,00	5.764.595,00d
ADIANTAMENTO FORNECEDOR - CJA COMERCIO DE CEREAIS LTDA	0,00	0,00
ADIANTAMENTO FORNECEDOR - EVERTON F. DA SILVA TEIXEIRA	0,00	173.258,95d
ADIANTAMENTO FORNECEDOR - GMELO AGRONEGÓCIOS LTDA	0,00	672.894,16d
ADIANTAMENTO FORNECEDOR - NG TRADE LTDA	0,00	0,00
ADIANTAMENTO FORNECEDOR - DO VALLE IND. E COM. DE ALIM.	0,00	37.161,35d
ADIANTAMENTO FORNECEDOR - STEFENONI INTERAGRÍCOLA LTDA	0,00	0,00
ADIANTAMENTOS FORNECEDORES	19.240.366,38d	17.166,80d
ADIANTAMENTOS NO CARTÃO DE CRÉDITO	0,00	0,00

Devido à natureza das operações da Companhia, que envolvem contratos de larga escala e compras de grande volume e valor, é prática comum a realização de adiantamentos a

fornecedores. Esses adiantamentos são registrados no ativo circulante e representam valores pagos antecipadamente por mercadorias ou serviços a serem recebidos em períodos futuros.

7. Imobilizado

- a) Os detalhes do ativo imobilizado da Companhia estão demonstrados nas tabelas abaixo.

	SALDO 2024	SALDO 2025
IMOBILIZADO	24.524,86d	142.295,72d
BENS EM OPERACAO	33.525,36d	164.112,36d
COMPUTADORES E PERIFERICOS	19.147,28d	46.134,28d
MAQUINAS, APARELHOS E EQUIPAMENTOS	8.079,08d	8.079,08d
MOVEIS E UTENSILIOS	6.299,00d	9.899,00d
VEICULOS	0,00	100.000,00d
(-) DEPRECIACOES ACUMULADAS	9.000,50c	21.816,64c
(-) COMPUTADORES E PERIFERICOS	3.276,10c	9.504,39c
(-) MAQUINAS, APARELHOS E EQUIPAMENTOS	5.346,05c	6.154,01c
(-) MOVEIS E UTENSILIOS	378,35c	1.158,23c
(-) VEICULOS	0,00	5.000,01c

8. Obrigações trabalhistas e tributárias

	SALDO 2024	SALDO 2025
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	88.098,62c	103.476,86c
TRIBUTOS A RECOLHER	72.161,91c	73.202,85c
COFINS A RECOLHER	0,00	0,00
CSLL A RECOLHER	26.095,78c	38.757,04c
ICMS A RECOLHER	0,00	0,00
IRPJ A RECOLHER	46.066,13c	34.445,81c
PIS A RECOLHER	0,00	0,00
TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	15.936,71c	30.274,01c
CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS RURAIS A RECOLHER	0,00	0,00
CSRF A RECOLHER	213,89c	1.392,08c
FUNRURAL A RECOLHER	0,00	0,00
INSS RETIDO A RECOLHER	0,00	86,02c
IRRF A RECOLHER	82,89c	459,49c
IRRF S/ FOLHA A RECOLHER	359,35c	629,52c
IRRF S/ JCP A RECOLHER	15.160,58c	27.706,90c
ISS RETIDO A RECOLHER	120,00c	0,00
OBRIGACOES TRABALHISTAS E PREVIDENCIARIAS	67.961,61c	104.393,68c
OBRIGACOES COM O PESSOAL	26.209,92c	32.788,47c
13º SALARIO A PAGAR	0,00	0,00
PRO LABORE A PAGAR	3.770,04c	4.053,06c
RESCISOES A PAGAR	0,00	1.468,87c
SALARIOS E ORDENADOS A PAGAR	22.439,88c	27.266,54c
OBRIGACOES PREVIDENCIARIAS	13.907,34c	20.273,70c
CONTRIBUICAO ASSISTENCIAL A RECOLHER	246,75c	125,00c

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO A REPASSAR	0,00	364,11c
FGTS A RECOLHER	2.813,21c	4.319,93c
INSS A RECOLHER	10.847,38c	15.464,66c
PROVISÃO 13º SALARIO E FERIAS	27.844,35c	51.331,51c
13º SALARIO A PAGAR	0,00	0,00
FERIAS A PAGAR	20.656,08c	38.171,39c
FGTS 13º SALARIO A RECOLHER	0,00	0,00
FGTS FERIAS A RECOLHER	1.652,43c	3.025,28c
INSS 13º SALARIO A RECOLHER	0,00	0,00
INSS FERIAS A RECOLHER	5.535,84c	10.134,84c

10. Patrimônio líquido

a) Capital social

CAPITAL SOCIAL	1.000.000,00c	1.000.000,00c
CAPITAL SUBSCRITO	1.000.000,00c	1.000.000,00c
CAPITAL INTEGRALIZADO	1.000.000,00c	1.000.000,00c
RODINALDO APARECIDO BRAGA SILVA	330.000,00c	300.000,00c
WILLIAN ALVES AZEVEDO	330.000,00c	300.000,00c
WILLIAN STEFANY SEBEN	340.000,00c	300.000,00c
SEBRAZ HOLDING S/A	0,00	100.000,00c

11. Gestão de riscos e instrumentos financeiros

a) Considerações gerais e políticas

A Companhia contrata operações envolvendo instrumentos financeiros, quando aplicável, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades operacionais e financeiras.

São contratados aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos.

A gestão desses instrumentos financeiros é realizada por meio de políticas, definição de estratégias e estabelecimento de sistemas de controle, sendo monitorada pela Administração da Companhia.

Os procedimentos de tesouraria definidos pela política vigente incluem rotinas mensais de projeção e avaliação da exposição cambial da Companhia, sobre as quais se baseiam as decisões tomadas pela Administração.

b) Aplicações financeiras

De acordo com a política de aplicações financeiras estabelecida, a Administração da Companhia elege as instituições financeiras com as quais os contratos podem ser celebrados, segundo avaliação do rating de crédito da contraparte em questão, percentual máximo de exposição por instituição de acordo com o rating e percentual

máximo do patrimônio líquido do banco.

c) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são registrados com base nos juros contratuais de cada operação.

d) Gestão de risco financeiro

e.1) Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia as expõem a diversos riscos financeiros, sendo: risco de mercado (incluindo risco de moeda e de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. A gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro.

A gestão de risco é realizada pela tesouraria da Companhia, sendo as políticas obrigatoriamente aprovadas pelo Conselho de Administração. A tesouraria identifica, avalia e contrata instrumentos financeiros com o intuito de proteger a Companhia contra eventuais riscos financeiros, principalmente decorrentes de taxas de juros e câmbio.

e.2) Risco de mercado

A Companhia está exposta a riscos de mercado decorrentes das atividades de seus negócios. Esses riscos de mercado envolvem principalmente a possibilidade de mudanças nas taxas de juros.

e.3) Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo. A Administração da Companhia tem como política manter os indexadores de suas exposições às taxas de juros ativas e passivas atrelados a taxas pós-fixadas.

e.4) Risco de crédito

O risco de crédito é reduzido em virtude da grande pulverização da carteira de clientes e pelos procedimentos de avaliação e concessão de crédito. O resultado dessa gestão está refletido na rubrica Provisão para créditos de liquidação duvidosa, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 4.

A Companhia está sujeita a riscos de crédito relacionados aos instrumentos financeiros contratados na gestão de seus negócios. Consideram baixo o risco de não liquidação das operações que mantêm em instituições financeiras com as quais operam, que são consideradas pelo mercado como de primeira linha.

12. Cobertura de seguros

A Companhia adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância, contratados por montantes considerados suficientes pela Administração, levando-se em consideração a natureza de suas atividades e a orientação de seus consultores de seguros.

* * *