

ALEUTAS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e  
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

ALEUTAS S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2022

## Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balanços patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos  
Acionistas e Diretores da  
Aleutas S.A.  
Salvador - BA

### Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Aleutas S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Aleutas S.A., em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

### Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 (CFC), 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.

### Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e suas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a não ser que a Diretoria pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

#### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, 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 detectam 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 contábeis individuais e consolidadas.

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 contábeis individuais e consolidadas, 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;
- 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 e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil 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 e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

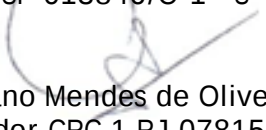


Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Salvador, 27 de março de 2023.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.  
CRC 2 SP 013846/O-1 - S - BA

  
Cristiano Mendes de Oliveira  
Contador CRC 1 RJ 078157/O-2 - S - BA

ALEUTAS S.A.  
Balanços patrimoniais  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(em milhares de reais)

| Ativo                                               | Nota | Controladora |         | Consolidado |         |
|-----------------------------------------------------|------|--------------|---------|-------------|---------|
|                                                     |      | 2022         | 2021    | 2022        | 2021    |
| Circulante                                          |      |              |         |             |         |
| Caixa e equivalentes de caixa                       | 6,23 | 104          | 12.665  | 698         | 20.630  |
| Aplicações financeiras                              | 23   | 59.716       | 80.191  | 196.609     | 219.178 |
| Valores a receber                                   | 7    | 31           | 33      | 9.288       | 9.478   |
| Direitos creditórios adquiridos                     | 8    | -            | -       | 6.020       | 16.488  |
| Direitos creditórios com partes relacionadas        | 10   | -            | -       | 9.646       | 10.317  |
| Valores a receber de empreendimentos imobiliários   |      | -            | -       | 8           | 8       |
| Tributos a recuperar                                | 9    | 1.664        | 1.876   | 5.040       | 3.523   |
| Adiantamento a fornecedores                         |      | 4            | 12      | 126         | 104     |
| Crédito com partes relacionadas                     | 10   | 248          | 104     | 248         | 104     |
| Outros créditos                                     |      | 8            | 11      | 251         | 122     |
| Estoques de unidades imobiliárias                   |      | -            | -       | 1.491       | 1.491   |
|                                                     |      | 61.775       | 94.892  | 229.425     | 281.443 |
| Não circulante                                      |      |              |         |             |         |
| Realizável a longo prazo                            |      |              |         |             |         |
| Aplicações financeiras                              | 23   | -            | -       | 29.381      | -       |
| Valores a receber de empreendimentos imobiliários   |      | -            | -       | 7.175       | -       |
| Tributos a compensar                                | 9    | -            | -       | -           | 13.488  |
| Depósitos judiciais                                 |      | 19           | 19      | 1.471       | 1.231   |
| Crédito com partes relacionadas                     | 10   | 138          | 916     | 816         | 1.663   |
|                                                     |      | 157          | 935     | 38.843      | 16.382  |
| Investimentos                                       |      |              |         |             |         |
| Participações societárias - controladas e coligadas | 11   | 144.000      | 152.633 | 9           | 10      |
| Propriedade para investimento                       | 12   | 987          | 1.057   | 987         | 8.232   |
| Outras participações societárias                    |      | 2.795        | 2.795   | 2.796       | 2.796   |
|                                                     |      | 147.782      | 156.485 | 3.792       | 11.038  |
| Imobilizado                                         | 13   | 10           | 17      | 3.966       | 4.981   |
| Intangível                                          | 14   | 110          | 101     | 110         | 235     |
|                                                     |      | 148.059      | 157.537 | 46.711      | 32.636  |
| Total do ativo                                      |      | 209.834      | 252.430 | 276.136     | 314.079 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ALEUTAS S.A.  
E EMPRESAS CONTROLADAS  
Balanço patrimonial  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

|                                                              | Nota | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                              |      | 2022           | 2021           | 2022           | 2021           |
| Passivo e patrimônio líquido                                 |      |                |                |                |                |
| Circulante                                                   |      |                |                |                |                |
| Contas a pagar                                               |      | 242            | 196            | 1.052          | 1.544          |
| Impostos e contribuições sociais a pagar                     |      | 230            | 132            | 1.886          | 899            |
| Imposto de renda e contribuição social                       |      | -              | -              | 12.142         | 22.019         |
| Débitos com empresas ligadas                                 |      | 91             | 87             | 91             | 87             |
| Dividendos                                                   | 17   | -              | 1.795          | -              | 1.795          |
| Participação nos lucros                                      |      | 445            | 1.227          | 4.302          | 4.794          |
| Outras contas a pagar                                        |      | 254            | 297            | 1.392          | 887            |
|                                                              |      | <u>1.262</u>   | <u>3.740</u>   | <u>20.865</u>  | <u>32.031</u>  |
| Não circulante                                               |      |                |                |                |                |
| Compra de ações a pagar                                      |      | 59.397         | 87.228         | 11.386         | 18.597         |
| Valores retidos por conta e ordem                            |      | 1.020          | 4.344          | 1.020          | 4.344          |
| Provisão para contingências                                  | 15   | 26             | -              | 615            | 589            |
| Provisão do Plano de Remuneração de Incentivo de Longo Prazo |      | 5.880          | 4.569          | 5.880          | 4.569          |
|                                                              |      | <u>66.323</u>  | <u>96.141</u>  | <u>19.371</u>  | <u>28.099</u>  |
| Patrimônio líquido                                           | 16   |                |                |                |                |
| Atribuíveis aos acionistas da controladora                   |      |                |                |                |                |
| Capital social                                               |      | 136.644        | 136.644        | 136.644        | 136.644        |
| Reserva de capital                                           |      | 103            | 103            | 103            | 103            |
| Reservas de lucros                                           |      | 28.106         | 39.070         | 28.106         | 39.070         |
| Ações em tesouraria                                          |      | (18.507)       | (18.507)       | (18.507)       | (18.507)       |
| Ágio e deságio em transações de Capital                      |      | (4.761)        | (4.761)        | (4.761)        | (4.761)        |
| Ajuste de avaliação patrimonial de controladas               |      | 664            | -              | 664            | -              |
|                                                              |      | <u>142.249</u> | <u>152.549</u> | <u>142.249</u> | <u>152.549</u> |
| Participação dos não controladores                           |      | -              | -              | 93.651         | 101.400        |
| Total do patrimônio líquido                                  |      | 142.249        | 152.549        | 235.900        | 253.949        |
| Total do passivo e do patrimônio líquido                     |      | <u>209.834</u> | <u>252.430</u> | <u>276.136</u> | <u>314.079</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ALEUTAS S.A.  
Demonstrações do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

|                                                                                             | Nota | Controladora |          | Consolidado |          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------|----------|-------------|----------|
|                                                                                             |      | 2022         | 2021     | 2022        | 2021     |
| Resultado de participação em controladas e coligadas                                        | 11   | 18.196       | 20.442   | (1)         | (2)      |
| Receita de serviços e aluguéis                                                              | 19   | 4            | 6        | 114.898     | 152.424  |
| Lucro bruto                                                                                 |      | 18.200       | 20.448   | 114.897     | 152.422  |
| Receitas (despesas) operacionais                                                            |      | (12.035)     | (13.945) | (30.480)    | (61.318) |
| Despesas gerais e administrativas                                                           | 20   | (8.289)      | (9.015)  | (52.088)    | (47.687) |
| Despesas tributárias                                                                        |      | (1.611)      | (297)    | (5.817)     | (1.429)  |
| Créditos recuperados                                                                        |      | -            | -        | 46.509      | 1.371    |
| Perda com recuperação de créditos                                                           |      | -            | -        | -           | (7.000)  |
| Créditos baixados para prejuízo                                                             |      | -            | -        | (10.468)    | -        |
| Provisão de Plano de Remuneração de Incentivo de Longo Prazo                                |      | (1.311)      | (4.569)  | (1.311)     | (4.569)  |
| Provisão de perda em investimentos                                                          |      | -            | -        | -           | (2.022)  |
| Redução ao valor recuperável                                                                |      | -            | -        | (7.297)     | -        |
| Perda de ativo não corrente                                                                 |      | (965)        | (97)     | (965)       | (106)    |
| Outras receitas operacionais                                                                |      | 141          | 33       | 969         | 154      |
| Outras despesas operacionais                                                                |      | -            | -        | (12)        | (30)     |
| Resultado financeiro, líquido                                                               | 21   | 5.963        | 729      | 27.909      | 11.152   |
| Receitas financeiras                                                                        |      | 16.162       | 4.719    | 31.442      | 12.394   |
| Despesas financeiras                                                                        |      | (10.199)     | (3.990)  | (3.533)     | (1.242)  |
| Resultado antes do imposto de renda, da contribuição social e participações nos lucros      |      | 12.128       | 7.232    | 112.326     | 102.256  |
| Imposto de renda e contribuição social Correntes                                            | 18   | -            | -        | (38.027)    | (40.889) |
| Participação nos resultados de diretoria                                                    |      | (182)        | (63)     | (1.641)     | (63)     |
| Lucro líquido do exercício                                                                  |      | 11.946       | 7.169    | 72.658      | 61.304   |
| Atribuído aos acionistas da controladora                                                    |      | -            | -        | 11.946      | 7.169    |
| Atribuído aos acionistas não controladores                                                  |      | -            | -        | 60.712      | 54.135   |
| Lucro líquido por ação no fim do exercício (63.000 ações em 2022 e 2021) - básico e diluído | 16   | 189,63       | 113,79   |             |          |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ALEUTAS S.A.  
Demonstrações do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

| Nota                                       | Controladora  |              | Consolidado   |               |
|--------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                                            | 2022          | 2021         | 2022          | 2021          |
| Lucro líquido do exercício                 | 11.946        | 7.169        | 72.658        | 61.304        |
| Outros resultados abrangentes              | 664           | -            | 664           | -             |
| Total do resultado abrangente do exercício | <u>12.610</u> | <u>7.169</u> | <u>73.322</u> | <u>61.304</u> |
| Atribuível a:                              |               |              |               |               |
| Acionistas da Companhia                    |               |              | 12.610        | 7.169         |
| Participação dos não controladores         |               |              | <u>60.710</u> | <u>54.135</u> |
|                                            |               |              | <u>73.322</u> | <u>61.304</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ALEUTAS S.A.  
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

|                                                     |                   | Reservas de Lucros    |                  |                        | Ajuste de<br>avaliação<br>patrimonial<br>em controladas | Agio e deságio<br>em transações<br>de capital<br>em controladas | Ações<br>em tesouraria | Lucros<br>(Prejuízos)<br>acumulados | Patrimônio<br>líquido<br>controladora | Participação<br>dos não<br>controladores | Patrimônio<br>líquido<br>consolidado |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                     | Capital<br>social | Reserva de<br>capital | Reserva<br>legal | Reserva<br>estatutária |                                                         |                                                                 |                        |                                     |                                       |                                          |                                      |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020                    | 136.644           | 103                   | 7.203            | 54.839                 | -                                                       | (4.761)                                                         | (17.501)               | -                                   | 176.527                               | 145.457                                  | 321.984                              |
| Ações em tesouraria                                 | -                 | -                     | -                | -                      | -                                                       | -                                                               | (1.006)                | -                                   | (1.006)                               | -                                        | (1.006)                              |
| Dividendos pagos                                    | -                 | -                     | -                | (28.438)               | -                                                       | -                                                               | -                      | -                                   | (28.438)                              | (96.918)                                 | (125.356)                            |
| Lucro do exercício                                  | -                 | -                     | -                | -                      | -                                                       | -                                                               | -                      | 7.169                               | 7.169                                 | 54.135                                   | 61.304                               |
| Destinação do resultado:                            |                   |                       |                  |                        |                                                         |                                                                 |                        |                                     |                                       |                                          |                                      |
| Reserva legal                                       | -                 | -                     | 358              | -                      | -                                                       | -                                                               | -                      | (358)                               | -                                     | -                                        | -                                    |
| Dividendos mínimos obrigatórios                     | -                 | -                     | -                | -                      | -                                                       | -                                                               | -                      | (1.703)                             | (1.703)                               | -                                        | (1.703)                              |
| Reserva estatutária                                 | -                 | -                     | -                | 5.108                  | -                                                       | -                                                               | -                      | (5.108)                             | -                                     | -                                        | -                                    |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021                    | 136.644           | 103                   | 7.561            | 31.509                 | -                                                       | (4.761)                                                         | (18.507)               | -                                   | 152.549                               | 101.400                                  | 253.949                              |
| Transação de capital com minoritários               | -                 | -                     | -                | -                      | -                                                       | -                                                               | -                      | -                                   | -                                     | (3)                                      | (3)                                  |
| Dividendos pagos                                    | -                 | -                     | -                | (13.001)               | -                                                       | -                                                               | -                      | -                                   | (13.001)                              | (65.032)                                 | (78.033)                             |
| Dividendos antecipados                              | -                 | -                     | -                | -                      | -                                                       | -                                                               | -                      | (5.797)                             | (5.797)                               | -                                        | (5.797)                              |
| Lucro do exercício                                  | -                 | -                     | -                | -                      | -                                                       | -                                                               | -                      | 11.946                              | 11.946                                | 60.712                                   | 72.658                               |
| Ajuste reflexo de avaliação patrimonial<br>próprios | -                 | -                     | -                | -                      | 664                                                     | -                                                               | -                      | -                                   | 664                                   | 247                                      | 911                                  |
| Reserva legal                                       | -                 | -                     | 597              | -                      | -                                                       | -                                                               | -                      | (597)                               | -                                     | -                                        | -                                    |
| Juros sobre capital próprio                         | -                 | -                     | -                | -                      | -                                                       | -                                                               | -                      | (4.112)                             | (4.112)                               | (3.673)                                  | (7.785)                              |
| Reserva estatutária                                 | -                 | -                     | -                | 1.440                  | -                                                       | -                                                               | -                      | (1.440)                             | -                                     | -                                        | -                                    |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022                    | 136.644           | 103                   | 8.158            | 19.948                 | 664                                                     | (4.761)                                                         | (18.507)               | -                                   | 142.249                               | 93.651                                   | 235.900                              |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

**ALEUTAS S.A.**  
**Demonstrações dos fluxos de caixa**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
**(Em milhares de reais)**

|                                                                                    | Controlada      |                 | Consolidado     |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
|                                                                                    | 2022            | 2021            | 2022            | 2021             |
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>                                 |                 |                 |                 |                  |
| Lucro líquido do exercício antes dos imposto de renda e contribuição social        | 11.946          | 7.169           | 110.685         | 102.193          |
| Ajustes para reconciliação do lucro líquido (prejuízo) do exercício                |                 |                 |                 |                  |
| Depreciação/amortização                                                            | 120             | 127             | 1.287           | 1.532            |
| Resultado de equivalência patrimonial                                              | (18.196)        | (20.442)        | 1               | 2                |
| Créditos baixados para prejuízo                                                    | -               | -               | 10.468          | -                |
| Provisão de Incentivo de Longo Prazo                                               | 1.311           | 4.569           | 1.311           | 4.569            |
| Provisão de passivos contingentes                                                  | 26              | -               | 26              | 5                |
| Provisão de perda em investimentos                                                 | -               | -               | -               | 2.022            |
| Provisões de férias                                                                | (49)            | 25              | -               | -                |
| Participação nos lucros de empregados                                              | 254             | 1.227           | 4.302           | 4.794            |
| Juros e variações monetárias                                                       | 8.806           | 2.889           | 2.097           | 8                |
| Participação dos não controladores                                                 | -               | -               | 244             | -                |
| <b>Lucro (prejuízo) ajustado antes do imposto de renda e contribuição social</b>   | <b>4.218</b>    | <b>(4.436)</b>  | <b>130.421</b>  | <b>115.125</b>   |
| Aplicações financeiras                                                             | 20.475          | (718)           | (5.678)         | (91.151)         |
| Valores a receber                                                                  | 2               | 14              | 190             | 46.200           |
| Adiantamento a fornecedores                                                        | 8               | (10)            | (22)            | (19)             |
| Crédito com pessoas ligadas                                                        | 634             | 7.982           | 703             | 71.456           |
| Tributos a compensar                                                               | 212             | (50)            | 11.971          | 112              |
| Outros créditos                                                                    | 3               | -               | (129)           | (109)            |
| Depósitos judiciais                                                                | -               | -               | (240)           | -                |
| Juros sobre Capital próprio a receber                                              | -               | 6.687           | -               | -                |
| Direitos creditórios adquiridos                                                    | -               | -               | -               | 18.113           |
| Valores retidos por conta e ordem                                                  | (3.324)         | (884)           | (3.324)         | (884)            |
| Impostos e contribuições sociais a pagar                                           | 34              | (225)           | 987             | (6.643)          |
| Contas a pagar                                                                     | 110             | (4)             | (492)           | 615              |
| Débito com empresas ligadas                                                        | 4               | (79)            | 4               | (79)             |
| Compra de ações a pagar                                                            | (36.637)        | -               | (8.637)         | -                |
| Participação nos lucros de empregados                                              | (1.036)         | (715)           | (4.794)         | (5.362)          |
| Outras contas a pagar                                                              | -               | 6               | 499             | (141)            |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                                       | -               | -               | (47.904)        | (67.417)         |
| <b>Caixa líquido (consumido) gerado proveniente das atividades operacionais</b>    | <b>(15.297)</b> | <b>7.568</b>    | <b>73.555</b>   | <b>79.816</b>    |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>                             |                 |                 |                 |                  |
| Dividendos recebidos                                                               | 19.110          | 39.637          | -               | -                |
| Juros sobre capital próprio recebidos                                              | 8.386           | -               | -               | -                |
| Compra de ações em controladas                                                     | -               | (1.265)         | -               | (1.265)          |
| Compra de quotas em controladas                                                    | (3)             | (34)            | -               | (34)             |
| Venda de quotas em controladas                                                     | -               | 25              | -               | 25               |
| Baixa de imobilizado                                                               | -               | -               | -               | 56               |
| Pagamento pela compra de imobilizado                                               | -               | -               | (25)            | (18)             |
| Pagamento pela compra de intangíveis                                               | (52)            | (1)             | (52)            | (298)            |
| <b>Caixa líquido gerado (aplicado) proveniente das atividades de investimentos</b> | <b>27.441</b>   | <b>38.362</b>   | <b>(77)</b>     | <b>(1.534)</b>   |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>                            |                 |                 |                 |                  |
| Aquisição de ações em tesouraria                                                   | -               | (1.006)         | -               | (1.006)          |
| Pagamento de dividendos                                                            | (20.593)        | (36.900)        | (85.625)        | (133.818)        |
| Pagamento de juros sobre capital próprio                                           | (4.112)         | -               | (7.785)         | (3.067)          |
| <b>Caixa líquido consumido proveniente das atividades de financiamentos</b>        | <b>(24.705)</b> | <b>(37.906)</b> | <b>(93.410)</b> | <b>(137.891)</b> |
| <b>Redução/aumento líquida(o) de caixa e equivalentes de caixa</b>                 | <b>(12.561)</b> | <b>8.024</b>    | <b>(19.932)</b> | <b>(59.609)</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício                               | 12.665          | 4.641           | 20.630          | 80.239           |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício                                | 104             | 12.665          | 698             | 20.630           |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 1 - Informações gerais

A Aleutas S.A. ("Companhia" ou "Controladora" ou "Aleutas") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Cidade de Salvador, Estado da Bahia, e tem como principal objetivo a participação no capital de outras sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócia ou quotista.

O custo das estruturas administrativa e operacional comuns e os benefícios dos serviços prestados entre as empresas são absorvidos, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Diretoria em sua gestão.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

As presentes demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram autorizadas para emissão pela Diretoria da Aleutas em 27 de março de 2023.

## 2 – Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

### 2.1 - Base de preparação e apresentação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas são de responsabilidades da Diretoria e foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil que englobam as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76) e suas alterações, os pronunciamentos técnicos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), que têm, entre outras responsabilidades, o direcionamento para convergência contábil com as práticas internacionais de contabilidade (IFRS).

### 2.2 Bases de consolidação

As controladas são consolidadas desde a data de aquisição, que corresponde à data na qual a Companhia obteve o controle, e continuam sendo consolidadas até a data em que esse controle deixe de existir.

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O processo de consolidação das contas patrimoniais e do resultado seguem a sua natureza, complementado pela eliminação do seguinte:

- Participações da controladora no capital, reservas e resultados acumulados das empresas consolidadas;
- Saldos de contas do ativo e do passivo mantidos entre as empresas consolidadas; e
- Saldos de receitas e despesas decorrentes de transações realizadas entre as empresas consolidadas.

|                               | Participação no capital total - % |       |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------|
|                               | 2022                              | 2021  |
| Incluídas na consolidação     |                                   |       |
| Controladas diretas:          |                                   |       |
| Bahia AM Renda Fixa Ltda.     | 79,95                             | 79,95 |
| Bahia AM Renda Variável Ltda. | 83,70                             | 82,70 |
| Bahia AM Alocação Ltda.       | 81,95                             | 81,85 |
| Évora S.A.                    | 72,83                             | 72,83 |
| Ravenala S.A.                 | 39,40                             | 39,40 |
| Não incluídas na consolidação |                                   |       |
| Coligada indireta:            |                                   |       |
| Zínia Participações S.A.      | 25,66                             |       |

(a) Demonstrações contábeis individuais

Nas demonstrações contábeis individuais a coligada e as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações contábeis individuais quanto nas demonstrações contábeis consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Controladora.

2.3 Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis da controladora e de suas controladas, incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas, são apresentadas em Reais (“moeda funcional”).

(a) Conversão de moeda estrangeira

Os ativos monetários e investimento, denominados em moeda estrangeira, são convertidos para moeda funcional utilizando-se a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais.

Os ganhos e perdas resultantes da atualização dos ativos monetários, verificados na data da transação e os encerramentos dos exercícios, são reconhecidos como receita ou despesas financeiras.

### 3- Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de forma consistente para os exercícios apresentados e para as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia.

#### 3.1- Transações e saldos em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia (Real) utilizando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio vigente nas datas dos balanços. Os ganhos e as perdas de variação cambial resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado do exercício.

#### 3.2 - Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários à vista, investimentos temporários de curto prazo, de liquidez imediata, conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações financeiras são registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

#### 3.3- Propriedades para investimento

As propriedades para investimento são registradas pelo custo de aquisição, formação ou construção. Os gastos incorridos com reparos e manutenção são contabilizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos. A recuperação das propriedades para investimento por meio das operações futuras bem como as vidas úteis e o valor residual dos mesmos são acompanhadas periodicamente e ajustados de forma prospectiva, se necessário. A Companhia contabiliza suas Propriedades para Investimento com base no custo histórico de aquisição.

### 3.4 – Participações societárias

São as participações permanente em outras sociedades, na forma de ações (sociedades anônimas) ou na forma de quotas (sociedade limitada), classificadas no balanço patrimonial no grupo de investimentos (ativo não circulante). Essas participações são avaliadas pelo seu valor justo, pelo método da equivalência patrimonial ou pelo custo histórico de aquisição, dependendo do percentual de participação e da relevância do investimento.

As participações avaliadas pelo método de equivalência patrimonial representam ações ou quotas de empresas controladas e coligada.

As participações avaliadas pelo valor justo são classificadas no ativo não circulante do balanço patrimonial. Este método é utilizado na avaliação das participações societárias relevantes em que os instrumentos patrimoniais possuam seu valor cotado em mercado ativo e cujo valor justo possa ser confiavelmente mensurado.

No método de custo o investimento é avaliado pelo seu preço de custo que corresponde ao valor efetivamente gasto na aquisição do investimento. Este método é utilizado para investimentos considerados não relevantes.

### 3.5 - Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico deduzido das respectivas depreciações e perdas por desvalorização, se aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear a taxas que levam em consideração o tempo de vida útil estimado.

O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados no encerramento de cada exercício e ajustados de forma prospectiva, quando necessário.

### 3.6 - Ativos intangíveis

As licenças de uso e software são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil de cinco anos.

Os custos associados à manutenção de software são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

### 3.7 - Avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros

Ativos não financeiros são avaliados anualmente para identificar evidências de perdas não recuperáveis ou, ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando aplicável, se houver perda decorrente de situações em que o valor contábil do ativo ultrapasse seu valor recuperável, ela é reconhecida no resultado do exercício.

### 3.8 – Provisões para contingências

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou operacional que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

### 3.9 - Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

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 excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram, quando aplicável, a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

As despesas com imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os tributos correntes. Estão reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

### 3.10 – Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

### 3.11 - Benefícios a empregados

A Companhia tem implementado um programa de participação nos resultados conforme legislação em vigor, que visa proporcionar um alinhamento de interesses buscando a geração de valor para todos os *stakeholders*.

Esses valores são reconhecidos como despesa tendo em contrapartida uma provisão a pagar ao empregado. Anualmente a Companhia revisa estas estimativas de remuneração variável que são integralmente liquidadas em dinheiro conforme data prevista em acordo coletivo.

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3.12 - Distribuição de dividendos

A distribuição de resultados para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações contábeis da Companhia ao final do exercício, quando assim deliberado pelos acionistas.

O estatuto social estabelece que os lucros apurados anualmente, através de deliberação dos acionistas, poderão ser: (i) distribuídos integralmente, (ii) retidos em contas de reservas de lucros específica ou (iii) capitalizados, sendo certo que (a) aos acionistas será atribuído, em cada exercício, um dividendo não inferior a 25% do lucro líquido, calculado nos termos da legislação societária brasileira.

### 3.13 - Apresentação de informações por segmentos

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. A Diretoria-Executiva da Aleutas é o principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais e pela estratégia da Companhia.

### 3.6 - Mudança nas principais práticas contábeis

Normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis:

| <u>Norma ou interpretação</u>                            | <u>Descrição</u>                                                                    | <u>Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após</u> |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| CPC 50/ IFRS 17                                          | Contratos de Seguros                                                                | 01/01/2023                                                |
| Alterações ao CPC 26/ IAS 1                              | Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes                       | 01/01/2023                                                |
| Practice Statement 2 – Making Material Judgments         | Divulgação de Políticas Contábeis                                                   | 01/01/2023                                                |
| Alterações ao CPC 23/ IAS 8                              | Definição de estimativas contábeis                                                  | 01/01/2023                                                |
| Alterações ao CPC 36 (R3)/ IFRS 10 e CPC 18 (R2)/ IAS 28 | Venda ou Constituição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture | Postergada indefinitivamente                              |
| Alterações à IAS 12/CPC 32                               | Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação | 01/01/2023                                                |

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Diretoria da Companhia entende que as normas alteradas e interpretações descritas acima não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações contábeis da Companhia.

#### 4 - Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

##### 4.1 - Estimativas e premissas contábeis críticas

A Aleutas utiliza certas premissas para fazer suas estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. A estimativa e premissa que apresenta um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, está contemplada abaixo.

##### (a) Valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Aleutas usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço.

#### 5 - Instrumentos financeiros por categoria

##### (a) Controladora

|                                  | 2022          | 2021          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Custo amortizado - Ativo         |               |               |
| Caixa e equivalentes de caixa    | 104           | 12.665        |
| Aplicações financeiras           | 59.716        | 80.191        |
| Valores a receber                | 31            | 33            |
| Créditos com partes relacionadas | 248           | 104           |
|                                  | <u>60.099</u> | <u>92.993</u> |
| Custo amortizado - Passivo       |               |               |
| Contas a pagar                   | 242           | 196           |
|                                  | <u>242</u>    | <u>196</u>    |

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Consolidado

|                                                   | 2022           | 2021           |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Custo amortizado - Ativo                          |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                     | 698            | 20.630         |
| Aplicações financeiras                            | 225.990        | 219.178        |
| Valores a receber                                 | 9.288          | 9.478          |
| Direitos creditórios adquiridos                   | 15.666         | 26.805         |
| Valores a receber de empreendimentos imobiliários | 8              | 8              |
| Crédito com partes relacionadas - circulante      | 248            | 104            |
| Crédito com partes relacionadas - não circulante  | 816            | 1.663          |
|                                                   | <u>252.714</u> | <u>277.866</u> |
| Custo amortizado - Passivo                        |                |                |
| Contas a pagar                                    | <u>1.052</u>   | <u>899</u>     |
|                                                   | <u>1.052</u>   | <u>899</u>     |

6 - Caixa e equivalentes de caixa

|                                      | Controladora |               | Consolidado |               |
|--------------------------------------|--------------|---------------|-------------|---------------|
|                                      | 2022         | 2021          | 2022        | 2021          |
| Caixa                                | 7            | 2             | 13          | 4             |
| Bancos no País                       | 46           | 172           | 634         | 1.093         |
| Quotas de fundos de investimento (a) | 51           | 12.491        | 51          | 19.533        |
|                                      | <u>104</u>   | <u>12.665</u> | <u>698</u>  | <u>20.630</u> |

(a) O decréscimo observado na aplicação em quotas de fundos de investimentos, ocorreu pelo pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio ao longo do exercício 2022.

As quotas de fundos de investimentos em renda fixa, não exclusivos foram valorizadas com base no valor da quota divulgada pelos administradores dos fundos na data dos balanços.

7 - Valores a receber

|                                               | Controladora |           | Consolidado  |              |
|-----------------------------------------------|--------------|-----------|--------------|--------------|
|                                               | 2022         | 2021      | 2022         | 2021         |
| Valores a receber pela venda de investimentos | 31           | 33        | 31           | 33           |
| Taxa de administração no País                 | -            | -         | 6.404        | 9.418        |
| Taxa de performance no País                   | -            | -         | 2.853        | 27           |
|                                               | <u>31</u>    | <u>33</u> | <u>9.288</u> | <u>9.478</u> |

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8 - Direitos creditórios adquiridos e cedidos - Consolidado

Correspondem a compras, sem coobrigação, feitas pelas controladas Évora S.A. e Ravenala S.A com terceiros. O montante de R\$ 6.020 (2021 - R\$ 16.488) classificado no ativo circulante, correspondem a compras feitas pela Évora S.A.

Em 2022, a Évora recuperou um crédito no montante de R\$ 46.509 adquirido originalmente por R\$ 6.000, e baixado para prejuízo em exercícios anteriores. No mesmo exercício a Companhia baixou para prejuízo R\$ 10.468, correspondente a parcela não recuperável de créditos adquiridos por R\$ 10.868.

Em 2021 a controlada Ravenala recuperou R\$ 8.000, dos R\$ 15.000 em créditos e reconheceu a perda de R\$ 7.000 no resultado.

Dos créditos que haviam sido baixados para prejuízo em exercícios anteriores, a Ravenala recuperou em 2021, o montante de R\$ 1.371.

|                                     | Consolidado |          |
|-------------------------------------|-------------|----------|
|                                     | 2022        | 2021     |
| Saldo no início do exercício        | 16.488      | 35.311   |
| Créditos recebidos                  | -           | (11.834) |
| Juros sobre créditos a receber      | -           | 11       |
| Créditos baixados para prejuízo     | (10.468)    | -        |
| Prejuízo na recuperação de créditos | -           | (7.000)  |
| Saldo no final do exercício         | 6.020       | 16.488   |
| Ativo circulante                    | 6.020       | 16.488   |

9 - Tributos a recuperar

|                                  | Controladora |              | Consolidado  |               |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|                                  | 2022         | 2021         | 2022         | 2021          |
| IRPJ a compensar                 | 1.565        | 1.876        | 8.768        | 13.092        |
| CSLL a compensar                 | 99           | -            | 2.176        | 2.451         |
| PIS e COFINS decisão judicial    | -            | -            | 7.297        | 7.372         |
| ISS a compensar                  | -            | -            | 1            | 1             |
| Outros créditos                  | -            | -            | 69           | 69            |
| Redução ao valor recuperável (i) | -            | -            | (13.271)     | (5.974)       |
|                                  | <u>1.664</u> | <u>1.876</u> | <u>5.040</u> | <u>17.011</u> |
| Circulante                       | 1.664        | 1.876        | 5.040        | 3.523         |
| Não circulante                   | -            | -            | -            | 13.488        |

- (i) Refere-se substancialmente ao crédito tributário de IRPJ do ano calendário 1999, da controlada Évora S.A, no montante de R\$ 5.300, que está sendo discutido judicialmente, aos créditos de PIS/COFINS advindos de decisão judicial pela Lei 9.718/98 das sucedidas na quantia de R\$ 7.297, e ao crédito de IRPJ de empresas incorporadas no montante de R\$ 674, cuja expectativa de utilização é remota.

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10 - Operações com partes relacionadas

|                                    | Controladora        |                        |                                 |                      |                    |                                | Resultado |
|------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------------|-----------|
|                                    | Ativo circulante    |                        |                                 | Ativo não circulante | Passivo circulante | Passivo não circulante         |           |
|                                    | Caixa e equivalente | Aplicações financeiras | Crédito com partes relacionadas | Mútuos               | Seguro garantia    | Cessão de direitos creditórios |           |
| Banco BOCOM BBM                    | 6                   | 46.081                 | 15                              | -                    | -                  | -                              | -         |
| Bahia AM Renda Fixa Ltda.          | 51                  | -                      | -                               | -                    | -                  | -                              | 330       |
| Bahia Am Renda Variável Ltda.      | -                   | 13.126                 | -                               | -                    | -                  | -                              | 9.721     |
| Évora S.A                          | -                   | -                      | -                               | -                    | -                  | 48.011                         | 7.439     |
| Part. Industriais do Nordeste S.A. | -                   | -                      | -                               | -                    | 91                 | -                              | 91        |
| Acionistas pessoas físicas         | -                   | -                      | 233                             | 138                  | -                  | -                              | 54        |
| Total em 31 de dezembro de 2022    | 57                  | 59.207                 | 248                             | 138                  | 91                 | 48.011                         | 17.635    |

|                                    | Controladora        |                        |                                 |                      |                    |                         | Resultado |
|------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------|-----------|
|                                    | Ativo circulante    |                        |                                 | Ativo não circulante | Passivo circulante | Passivo não circulante  |           |
|                                    | Caixa e equivalente | Aplicações financeiras | Crédito com partes relacionadas | Mútuos               | Dividendos a pagar | Compra de ações a pagar |           |
| Banco BOCOM BBM                    | 2                   | 54.121                 | 15                              | -                    | -                  | -                       | 2.271     |
| Bahia AM Renda Fixa Ltda.          | 12.491              | -                      | 4                               | -                    | -                  | -                       | 289       |
| Bahia Am Renda Variável Ltda.      | -                   | 26.070                 | 5                               | -                    | -                  | -                       | 1.618     |
| ESB 110 Serviços e Participações   | -                   | -                      | -                               | 53                   | -                  | -                       | 2         |
| Évora S.A                          | -                   | -                      | -                               | -                    | -                  | 68.631                  | (2.889)   |
| Part. Industriais do Nordeste S.A. | -                   | -                      | 1                               | -                    | -                  | -                       | 279       |
| PIN Petroquímica Participações S.A | -                   | -                      | -                               | 740                  | -                  | -                       | 31        |
| Bahia Holding S.A                  | -                   | -                      | 2                               | -                    | 11                 | -                       | -         |
| Acionistas pessoas físicas         | -                   | -                      | 76                              | 123                  | 1.784              | -                       | 19        |
| Total em 31 de dezembro de 2021    | 12.493              | 80.191                 | 103                             | 916                  | 1.795              | 68.631                  | 1.620     |

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

|                                    | Consolidado         |                        |                                 |                                |                        |        |                    |                      |                       |
|------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------|--------------------|----------------------|-----------------------|
|                                    | Ativo circulante    |                        |                                 |                                | Ativo não circulante   |        | Passivo circulante | Patrimônio Líquido   | Resultado             |
|                                    | Caixa e equivalente | Aplicações financeiras | Crédito com partes relacionadas | Cessão de direitos creditórios | Aplicações financeiras | Mútuos | Seguro garantia    | Ajuste a valor justo | Receitas / (despesas) |
|                                    |                     |                        |                                 |                                |                        |        |                    |                      |                       |
| Banco BOCOM BBM                    | 27                  | 50.036                 | 15                              | -                              | -                      | -      | -                  | -                    | 417                   |
| Bahia AM Renda Fixa Ltda.          | 51                  | 90.682                 | -                               | -                              | -                      | -      | -                  | -                    | 8.933                 |
| Bahia Am Renda Variável Ltda.      | -                   | 13.126                 | -                               | -                              | 29.381                 | -      | -                  | 1.382                | 9.721                 |
| Part. Industriais do Nordeste S.A. | -                   | -                      | -                               | -                              | -                      | -      | 91                 | -                    | 91                    |
| Acionistas pessoas físicas         | -                   | -                      | 233                             | 9.646                          | -                      | 138    | -                  | -                    | (22)                  |
| Outras partes relacionadas         | -                   | -                      | -                               | -                              | -                      | 678    | -                  | -                    | -                     |
| Total em 31 de dezembro de 2022    | 78                  | 153.844                | 248                             | 9.646                          | 29.381                 | 816    | 91                 | 1.382                | 19.140                |

|                                    | Consolidado         |                        |                     |                                |                      |                    |                      |
|------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                                    | Ativo circulante    |                        |                     |                                | Ativo não circulante | Passivo circulante | Resultado            |
|                                    | Crédito com         |                        |                     |                                | Mútuos               | Dividendos a pagar | Receitas/ (despesas) |
|                                    | Caixa e equivalente | Aplicações financeiras | partes relacionadas | Cessão de direitos creditórios |                      |                    |                      |
| Banco BOCOM BBM                    | 23                  | 57.713                 | 15                  | -                              | -                    | -                  | 2.418                |
| Bahia AM Renda Fixa Ltda.          | -                   | 97.225                 | 4                   | -                              | -                    | -                  | 2.425                |
| Bahia Am Renda Variável Ltda.      | -                   | -                      | 5                   | -                              | -                    | -                  | 1.618                |
| ESB 110 Serviços e Participações   | -                   | -                      | -                   | -                              | 53                   | -                  | 2                    |
| Part. Industriais do Nordeste S.A. | -                   | -                      | 1                   | -                              | -                    | -                  | 1.118                |
| PIN Petroquímica Participações S.A | -                   | -                      | -                   | -                              | 740                  | -                  | 2.137                |
| Bahia Holding S.A                  | -                   | -                      | 2                   | -                              | -                    | 11                 | -                    |
| Acionistas pessoas físicas         | -                   | -                      | 76                  | 10.317                         | 123                  | 1.784              | 761                  |
| Outras partes relacionadas         | -                   | -                      | -                   | -                              | 747                  | -                  | 31                   |
| Total em 31 de dezembro de 2021    | 23                  | 154.938                | 103                 | 10.317                         | 1.663                | 1.795              | 10.510               |

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 11 - Participações societárias (investimentos em controladas)

|                                                  | Évora S.A. | Ravenala S.A. (1) | Bahia AM Renda Variável Ltda. (2) | Bahia AM Renda Fixa Ltda. (2) | Bahia Alocação de Recursos Ltda. | 2022     | Total 2021 |
|--------------------------------------------------|------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|----------|------------|
| Informações relevantes em 31 de dezembro de 2021 |            |                   |                                   |                               |                                  |          |            |
| Quantidade de ações/cotas possuídas              | 1.639.779  | 5.388.650         | 251.100                           | 239.850                       | 409.750                          |          |            |
| Participação - %                                 | 72,8295%   | 57,1704%          | 83,700%                           | 79,9501%                      | 81,9500%                         |          |            |
| Capital social                                   | 151.044    | 38.681            | 300                               | 300                           | 500                              |          |            |
| Ações em tesouraria                              | -          | (15.486)          | -                                 | -                             | -                                |          |            |
| Resultado do exercício                           | 22.322     | 3.090             | 21.331                            | 32.166                        | (1)                              |          |            |
| Evolução dos investimentos                       |            |                   |                                   |                               |                                  |          |            |
| No início do exercício                           | 112.290    | 23.506            | 5.849                             | 10.867                        | 121                              | 152.633  | 170.554    |
| Venda de quotas                                  | -          | -                 | -                                 | -                             | -                                | -        | (25)       |
| Compra de quotas                                 | -          | -                 | 3                                 | -                             | -                                | 3        | 34         |
| Compra de ações                                  | -          | -                 | -                                 | -                             | -                                | -        | 1.265      |
| Dividendos recebidos                             | (7.641)    | -                 | (10.895)                          | (574)                         | -                                | (19.110) | (39.637)   |
| Ajuste de avaliação patrimonial em controladas   | 664        | -                 | -                                 | -                             | -                                | 664      | -          |
| Resultado de equivalência patrimonial            | 16.257     | 1.648             | 10.168                            | (9.878)                       | 1                                | 18.196   | 20.442     |
| Juros sobre capital próprio                      | (6.936)    | (1.450)           | -                                 | -                             | -                                | (8.386)  | -          |
| No fim do exercício                              | 114.634    | 23.704            | 5.125                             | 415                           | 122                              | 144.000  | 152.633    |

(1) Resultado de equivalência patrimonial, calculado com base nas ações em circulação.

(2) Resultado de equivalência patrimonial, calculado com base na participação sobre dividendos declarados e pagos desproporcionalmente.

## 12 - Propriedade para investimento

|                           | Controladora |       |
|---------------------------|--------------|-------|
|                           | 2022         | 2021  |
| Imóveis                   | 1.765        | 1.765 |
| (-) depreciação acumulada | (778)        | (708) |
|                           | 987          | 1.057 |

|                           | Consolidado |       |
|---------------------------|-------------|-------|
|                           | 2022        | 2021  |
| Imóveis                   | 1.765       | 1.765 |
| Terrenos                  | -           | 7.175 |
| (-) depreciação acumulada | (778)       | (708) |
|                           | 987         | 8.232 |

|                                                                | Controladora |      | Consolidado |      |
|----------------------------------------------------------------|--------------|------|-------------|------|
|                                                                | 2022         | 2021 | 2022        | 2021 |
| Receita de aluguel – propriedades imobiliárias de investimento | -            | -    | -           | -    |
| Gastos operacionais diretos                                    | (160)        | -    | (171)       | (95) |

Na Controladora, corresponde a dois imóveis localizados na cidade do Rio de Janeiro, adquiridos pelos montantes de R\$ 1.500 e R\$ 265 no exercício de 2011. No consolidado, a rubrica corresponde também a um terreno localizado no município de Jundiaí, pertencente a controlada Évora Participações S.A, permutado em 2022 com contrapartida registrada na rubrica valores a receber de empreendimentos imobiliários.

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13 - Imobilizado

| Controladora            |               |             |                         |
|-------------------------|---------------|-------------|-------------------------|
| 31/12/2022              |               |             |                         |
|                         | Saldo inicial | Depreciação | Saldo contábil, líquido |
| Máquinas e equipamentos | 15            | (7)         | 8                       |
| Móveis e utensílios     | 1             | -           | 1                       |
| Computadores            | 1             | -           | 1                       |
| Total em operação       | 17            | (7)         | 10                      |

| Controladora            |               |             |                         |
|-------------------------|---------------|-------------|-------------------------|
| 31/12/2021              |               |             |                         |
|                         | Saldo inicial | Depreciação | Saldo contábil, líquido |
| Máquinas e equipamentos | 20            | (5)         | 15                      |
| Móveis e utensílios     | 1             | -           | 1                       |
| Computadores            | 2             | (1)         | 1                       |
| Total em operação       | 23            | (6)         | 17                      |

| Consolidado                          |               |            |             |                         |
|--------------------------------------|---------------|------------|-------------|-------------------------|
| 31/12/2022                           |               |            |             |                         |
|                                      | Saldo inicial | Aquisições | Depreciação | Saldo contábil, líquido |
| Instalações                          | 1             | -          | (1)         | -                       |
| Máquinas e equipamentos              | 760           | 14         | (102)       | 672                     |
| Móveis e utensílios                  | 1.988         | 12         | (260)       | 1.740                   |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 2.218         | -          | (676)       | 1.542                   |
| Computadores                         | 13            | -          | (2)         | 11                      |
| Obras de arte                        | 1             | -          | -           | 1                       |
| Total em operação                    | 4.981         | 26         | (1.041)     | 3.966                   |

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Consolidado                          |               |            |             |                |                         |
|--------------------------------------|---------------|------------|-------------|----------------|-------------------------|
| 31/12/2021                           |               |            |             |                |                         |
|                                      | Saldo inicial | Aquisições | Baixas      | Depreciação    | Saldo contábil, líquido |
| Instalações                          | 32            | -          | -           | (31)           | 1                       |
| Máquinas e equipamentos              | 883           | 5          | (19)        | (109)          | 760                     |
| Móveis e utensílios                  | 2.308         | 13         | (37)        | (296)          | 1.988                   |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 2.963         | -          | -           | (745)          | 2.218                   |
| Computadores                         | 14            | -          | -           | (1)            | 13                      |
| Obras de arte                        | 1             | -          | -           | -              | 1                       |
| Total em operação                    | <u>6.201</u>  | <u>18</u>  | <u>(56)</u> | <u>(1.182)</u> | <u>4.981</u>            |

| 31/12/2022                          |              |                       | 31/12/2021              |              |                      |
|-------------------------------------|--------------|-----------------------|-------------------------|--------------|----------------------|
|                                     | Custo        | Depreciação acumulada | Saldo contábil, líquido |              |                      |
| Instalações                         | 428          | (428)                 | -                       | 428          | (427) 1              |
| Máquinas e equipamentos             | 995          | (323)                 | 672                     | 981          | (221) 760            |
| Móveis e utensílios                 | 2.736        | (996)                 | 1.740                   | 2.724        | (736) 1.988          |
| Benfeitoria em imóveis de terceiros | 3.379        | (1.837)               | 1.542                   | 3.379        | (1.161) 2.218        |
| Computadores                        | 251          | (240)                 | 11                      | 251          | (238) 13             |
| Obras de arte                       | 1            | -                     | 1                       | 1            | - 1                  |
| Total em operação                   | <u>7.790</u> | <u>(3.824)</u>        | <u>3.966</u>            | <u>7.764</u> | <u>(2.783) 4.981</u> |

#### 14 - Intangível

| Controladora                |            |            |
|-----------------------------|------------|------------|
|                             | 2022       | 2021       |
| Movimentação - Softwares    |            |            |
| Saldo inicial               | 101        | 151        |
| Aquisição                   | 52         | 1          |
| (-) Amortização             | (43)       | (51)       |
| Saldo no final do exercício | <u>110</u> | <u>101</u> |
| Custo                       | 603        | 551        |
| (-) Amortização acumulada   | (493)      | (450)      |
| Saldo contábil líquido      | <u>110</u> | <u>101</u> |

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

|                             | Consolidado |         |
|-----------------------------|-------------|---------|
|                             | 2022        | 2021    |
| Movimentação - Softwares    |             |         |
| Saldo inicial               | 235         | 217     |
| Aquisição                   | 52          | 298     |
| (-) Amortização             | (177)       | (280)   |
| Saldo no final do exercício | 110         | 235     |
| <br>                        |             |         |
| Custo                       | 1.901       | 1.849   |
| (-) Amortização acumulada   | (1.791)     | (1.614) |
| Saldo contábil líquido      | 110         | 235     |

#### 15 - Provisões para contingências

Refere-se substancialmente aos processos administrativos da controlada Évora S.A, que tratam da declaração de IRRF em DCTF no exercício de 1998 e da homologação de PERD/DCOMP de IRRF sobre pagamento de JCP. A Diretoria, apoiada por pareceres dos seus assessores jurídicos, considera que as questões judiciais tributárias apresentam reduzidas possibilidades prováveis de resultarem em prejuízos.

A Aleutas possui passivos contingentes no montante de R\$ 3.872, com probabilidade de perda consideradas possíveis e, portanto, nenhuma provisão foi constituída. No consolidado, os passivos contingentes somam R\$ 55.402, dos quais R\$ 50.854 são da controlada Évora e R\$ 772 da controlada Ravenala.

#### 16 - Patrimônio Líquido

##### (a) Capital social

É representado, na Controladora, por 63.000 ações ordinárias (2020 – 63.000 ações), todas nominativas, totalmente integralizadas e pertencentes a domiciliados no País.

##### (b) Direito das ações

Aos titulares de ações será atribuído, em cada exercício, um dividendo não inferior a 25% do lucro líquido, calculado nos termos da legislação societária brasileira e reconhecidos no passivo.

##### (c) Reserva de capital

Reservas de incentivos fiscais.

(d) Reserva legal

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido apurado em cada balanço, até atingir o limite previsto na legislação societária de 20% do capital social.

(e) Reserva de lucros a realizar

Constituída sobre o valor dos dividendos mínimo obrigatório que exceder a parcela realizada do lucro líquido do exercício.

(f) Reserva estatutária

Esta reserva é constituída com a totalidade do lucro remanescente após destinação para o pagamento de dividendos e das demais apropriações, podendo ser destinada ao aumento da participação acionária detida pela Companhia nas suas controladas e/ou coligadas, ao reforço de capital, e/ou ao pagamento de dividendos aos acionistas.

(g) Ágio e deságio em transações de capital

Corresponde ao ágio ou deságio apurado na aquisição de novas ações e quotas das empresas controladas, sem que haja perda do controle acionário.

(h) Dividendos pagos

Em Reunião de Diretoria, realizada em 05 de março de 2021, foi aprovado o pagamento de R\$ 14.000 em dividendos, dos quais R\$ 7.000 é referente a antecipação dos dividendos mínimos sobre o resultado de 2020 e R\$ 7.000, oriundos da reserva estatutária.

Em ata de Reunião Prévia de Acionistas, realizada em 26 de agosto de 2021, foi aprovado o pagamento de dividendos no montante de R\$ 9.038, oriundos da reserva estatutária.

Em Reunião de Diretoria, realizada em 22 de dezembro de 2021, foi aprovado o pagamento de dividendos no montante de R\$ 12.400, oriundos da reserva estatutária.

Em ata de Reunião de Diretoria, realizada em 07 de março de 2022, foi deliberado o pagamento de dividendos no valor de R\$ 5.500, oriundos da reserva estatutária.

Em Reunião de Diretoria, realizada em 29 de agosto de 2022, foi deliberado o pagamento de dividendos no valor de R\$ 999, oriundos da reserva estatutária.

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em Reunião de Diretoria, realizada em 19 de dezembro de 2022, foi deliberado o pagamento de dividendos no valor de R\$ 12.299, sendo R\$ 6.502 oriundos da reserva estatutária e R\$ 5.797, oriundos do resultado do exercício corrente.

(i) Ações em tesouraria

A Companhia possui 7.020 ações (2020 - 6.375) para manutenção em tesouraria no valor de R\$ 18.507 (2020 - R\$ 17.501).

(j) Lucro por ação - básico e diluído

Conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 41, as tabelas a seguir reconciliam o lucro líquido do exercício aos montantes usados para calcular o resultado por ação básico e diluído.

O lucro por ação básico, é computado pela divisão do lucro líquido do exercício pela média ponderada das ações em circulação no exercício. O cálculo do lucro por ação básico, encontra-se divulgado a seguir:

|                                                  | 2022           | 2020           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Numerador                                        |                |                |
| Lucro líquido do exercício                       | 11.946         | 7.169          |
| Denominador (número de ações)                    |                |                |
| Média ponderada de número de ações em circulação | 55.980         | 55.980         |
|                                                  | <u>0,21339</u> | <u>0,12806</u> |

A Companhia não emitiu e/ou outorgou instrumentos patrimoniais que devem ser considerados para fins de cálculo do resultado por ação diluído, conforme determina o Pronunciamento Técnico CPC 41. Desta forma, o resultado por ação diluído não apresenta diferença em relação ao cálculo do resultado por ação básico demonstrado acima.

17 - Dividendos e apropriações dos lucros - Controladora

|                                                                         | 2022          | 2021         |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Lucro líquido do exercício                                              | 11.946        | 7.169        |
| Constituição de reserva legal,<br>limitada a 20% do capital social (5%) | <u>597</u>    | <u>358</u>   |
| Lucro líquido após destinação da reserva legal                          | <u>11.349</u> | <u>6.811</u> |
| Dividendo mínimo obrigatório de 25 %                                    | 2.837         | 1.703        |
| Juros sobre capital próprio imputados aos dividendos mínimos            | (4.112)       | -            |

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2022, não há dividendos mínimos obrigatórios a pagar, uma vez que os juros sobre capital próprio imputados aos dividendos mínimos e pagos dentro do exercício foram superiores ao dividendo mínimo calculado sobre o lucro.

#### 18 - Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Controladora não apresentou base tributável para imposto de renda e contribuição social apresentada como segue:

|                                                          | Imposto de Renda |          | Contribuição social |          |
|----------------------------------------------------------|------------------|----------|---------------------|----------|
|                                                          | 2022             | 2021     | 2022                | 2021     |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 11.946           | 7.169    | 11.946              | 7.169    |
| Efeito das adições e exclusões nos cálculos dos tributos |                  |          |                     |          |
| Equivalência patrimonial de controlada                   | (18.196)         | (20.442) | (18.196)            | (20.442) |
| Juros sobre capital próprio pago                         | (4.111)          | -        | (4.111)             | -        |
| Juros sobre capital próprio recebido                     | 8.386            | -        | 8.386               | -        |
| Participações nos lucros da Diretoria                    | 182              | 63       | -                   | -        |
| Constituição de provisões                                | 1.337            | 4.569    | 1.337               | 4.569    |
| Despesas não dedutíveis                                  | -                | -        | -                   | -        |
| Brindes                                                  | 6                | 9        | 6                   | 9        |
| Lanches e refeições - Diretoria e Conselho               | 67               | 23       | 67                  | 23       |
| Dividendos auferidos                                     | -                | (26)     | -                   | (26)     |
| Prejuízo tributário antes das compensações               | (383)            | (8.635)  | (565)               | (8.698)  |

A despesa corrente de imposto de renda e contribuição social do exercício apresentada no consolidado, advém das seguintes empresas controladas:

|                               | Consolidado |          |
|-------------------------------|-------------|----------|
|                               | 2022        | 2021     |
| Bahia AM Renda Fixa Ltda.     | (16.247)    | (18.951) |
| Bahia AM Renda Variável Ltda. | (10.793)    | (21.430) |
| Évora S.A.                    | (10.755)    | (508)    |
| Ravenala S.A.                 | (232)       | -        |
|                               | (38.027)    | (40.889) |

A Controladora e suas controladas possuem prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social para compensar com lucros tributáveis futuros. Considerando o volume reduzido de operações e de resultados tributáveis apurados nos últimos exercícios, a diretoria decidiu pela não constituição dos créditos tributários produzidos por prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social.

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

|               | Prejuízo fiscal |               | Base negativa |               |
|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
|               | 2022            | 2021          | 2022          | 2021          |
| Aleutas S.A.  | 54.043          | 54.043        | 57.173        | 57.173        |
| Évora S.A.    | -               | -             | -             | 1.554         |
| Ravenala S.A. | 6.673           | 6.728         | 6.964         | 6.964         |
|               | <u>60.716</u>   | <u>61.069</u> | <u>64.137</u> | <u>65.691</u> |

19 - Receita Líquida de serviços e aluguéis

|                                                | Controladora |          | Consolidado    |                |
|------------------------------------------------|--------------|----------|----------------|----------------|
|                                                | 2022         | 2021     | 2022           | 2021           |
| Receita bruta de prestação de serviços (*)     | 4            | 7        | 4              | 7              |
| Receita de administração de fundos no país     | -            | -        | 82.270         | 157.726        |
| Receita de administração de fundos no exterior | -            | -        | -              | 1.501          |
| Receita de performance no país                 | -            | -        | 46.918         | 11.865         |
| Receita de performance no exterior             | -            | -        | -              | 237            |
| (-) Deduções da receita bruta                  | -            | (1)      | (14.294)       | (18.912)       |
|                                                | <u>4</u>     | <u>6</u> | <u>114.898</u> | <u>152.424</u> |

20 - Despesas gerais e administrativas por natureza

|                             | Controladora |              | Consolidado   |               |
|-----------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                             | 2022         | 2021         | 2022          | 2021          |
| Salários e ordenados (i)    | 2.739        | 4.098        | 21.997        | 25.605        |
| Benefícios mensalistas      | 1.062        | 1.072        | 5.757         | 1.072         |
| Honorários                  | 432          | 530          | 807           | 530           |
| Encargos sociais            | 688          | 764          | 3.506         | 764           |
| Frete                       | 34           | 46           | 34            | 46            |
| Serviços terceirizados      | 1.595        | 1.311        | 9.423         | 9.507         |
| Despesas de viagens         | 16           | 7            | 659           | 160           |
| Despesas de escritório      | 277          | 589          | 1.381         | 928           |
| Despesas de publicação      | -            | 62           | 7             | 129           |
| Utilidades e serviços       | 34           | 43           | 298           | 258           |
| Aluguéis                    | 882          | -            | 3.685         | 2.127         |
| Leasing                     | 410          | 364          | 1.423         | 1.259         |
| Depreciações e amortizações | 120          | 129          | 1.338         | 1.534         |
| Seguros                     | -            | -            | 9             | 23            |
| Assinatura de periódicos    | -            | -            | 202           | 152           |
| Confraternização            | -            | -            | 217           | 41            |
| Manutenção e reparos        | -            | -            | 431           | 357           |
| Propaganda e marketing      | -            | -            | 286           | 502           |
| Doações e patrocínios       | -            | -            | 967           | 1.173         |
| Acordo judicial             | -            | -            | -             | 1.400         |
| Outras despesas             | -            | -            | 574           | 120           |
|                             | <u>8.289</u> | <u>9.015</u> | <u>52.119</u> | <u>47.687</u> |

- (i) A variação na rubrica Salários e ordenados, é substancialmente reflexo da transferência de funcionários que estavam alocados na controladora em 2021, para as controladas Évora S.A e Ravenala S.A.

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21 - Resultado financeiro, líquido

|                                        | Controladora    |                | Consolidado    |                |
|----------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                        | 2022            | 2021           | 2022           | 2021           |
| Receita financeira                     |                 |                |                |                |
| Rendimentos de aplic. financeiras      | 15.882          | 4.179          | 30.322         | 9.404          |
| Juros recebidos                        | 54              | 331            | 138            | 1.077          |
| Juros recebidos de partes relacionadas | -               | -              | -              | 185            |
| Descontos obtidos                      | 27              | 4              | 764            | 297            |
| Variação monetária ativa               | 199             | 205            | 218            | 71             |
| Variação monetária sobre debêntures    | -               | -              | -              | 607            |
| Variação cambial ativa                 | -               | -              | -              | 753            |
| Total de receitas financeiras          | <u>16.162</u>   | <u>4.719</u>   | <u>31.442</u>  | <u>12.394</u>  |
| Despesa financeira                     |                 |                |                |                |
| Variação monetária passiva             | (8.830)         | (2.889)        | (1.472)        | (76)           |
| Perdas com aplicações financeiras      | (1.367)         | (1.096)        | (1.367)        | (1.096)        |
| Juros pagos                            | -               | (1)            | -              | (1)            |
| Descontos concedidos                   | -               | -              | -              | (31)           |
| Variação cambial passiva               | -               | -              | (671)          | (16)           |
| Outras despesas financeiras            | (2)             | (4)            | (23)           | (22)           |
| Total das despesas financeiras         | <u>(10.199)</u> | <u>(3.990)</u> | <u>(3.533)</u> | <u>(1.242)</u> |
| Total do resultado financeiro, líquido | <u>5.963</u>    | <u>729</u>     | <u>27.909</u>  | <u>11.152</u>  |

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22 - Resultado por segmento - Consolidado

A Controladora é uma holding que investe em segmentos diferentes. As unidades de negócios foram segregadas pelo grupo tomador de decisões operacionais, exclusivamente, em investidas distintas e apresentadas da seguinte forma:

|                                                                                         | 2022    |          |                        |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|------------------------|----------|
|                                                                                         | Holding | Gestoras | Recuperação de crédito | Total    |
| Receitas operacionais                                                                   | 4       | 114.894  | (1)                    | 114.897  |
| Resultado de participação em controladas                                                | -       | -        | (1)                    | (1)      |
| Receitas de prestação de serviços, líquidas                                             | 4       | 114.894  | -                      | 114.898  |
| Resultado bruto                                                                         | 4       | 114.894  | (1)                    | 114.897  |
| Outras receitas (despesas) operacionais                                                 | 1.249   | (34.358) | 30.538                 | (2.571)  |
| Despesas gerais e administrativas                                                       | (8.289) | (39.538) | (4.292)                | (52.119) |
| Despesas tributárias                                                                    | (1.611) | (874)    | (3.301)                | (5.786)  |
| Receitas financeiras                                                                    | 16.103  | 5.479    | 9.860                  | 31.442   |
| Despesas financeiras                                                                    | (2.819) | (15)     | (699)                  | (3.533)  |
| Créditos recuperados                                                                    | -       | -        | 46.509                 | 46.509   |
| Créditos baixados para prejuízo                                                         | -       | -        | (10.468)               | (10.468) |
| Provisão da Remuneração de Incentivo de Longo Prazo                                     | (1.311) | -        | -                      | (1.311)  |
| Redução ao valor recuperável                                                            | -       | -        | (7.297)                | (7.297)  |
| Outras receitas operacionais                                                            | 141     | 602      | 226                    | 969      |
| Outras despesas operacionais                                                            | -       | (12)     | -                      | (12)     |
| Perda de ativo não corrente                                                             | (965)   | -        | -                      | (965)    |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social e participações nos lucros | 1.253   | 80.536   | 30.537                 | 112.326  |
| Imposto de renda e contribuição social                                                  | -       | (27.040) | (10.987)               | (38.027) |
| Participações nos resultados da diretoria                                               | (182)   | -        | (1.459)                | (1.641)  |
| Resultado do exercício                                                                  | 1.071   | 53.496   | 18.091                 | 72.658   |
| Participação dos não controladores                                                      | -       | 53.205   | 7.388                  | 60.593   |
| Participação dos acionistas da controladora                                             | 1.071   | 291      | 10.703                 | 12.065   |

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

|                                                                                         | 2021     |          |                        |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|------------------------|----------|
|                                                                                         | Holding  | Gestoras | Recuperação de crédito | Total    |
| Receitas operacionais                                                                   | 6        | 152.418  | (2)                    | 152.422  |
| Resultado de participação em controladas                                                | -        | -        | (2)                    | (2)      |
| Receitas de prestação de serviços, líquidas                                             | 6        | 152.418  | -                      | 152.424  |
| Resultado bruto                                                                         | 6        | 152.418  | (2)                    | 152.422  |
|                                                                                         |          |          |                        | (50.166) |
| Outras receitas (despesas) operacionais                                                 | (13.216) | (32.191) | (4.759)                | ( )      |
| Despesas gerais e administrativas                                                       | (9.015)  | (34.576) | (4.096)                | (47.687) |
| Despesas tributárias                                                                    | (297)    | (650)    | (475)                  | (1.422)  |
| Receitas financeiras                                                                    | 4.719    | 2.983    | 8.959                  | 16.661   |
| Despesas financeiras                                                                    | (3.990)  | (35)     | (1.491)                | (5.516)  |
| Créditos recuperados                                                                    | -        | -        | 1.371                  | 1.371    |
| Perda na recuperação de créditos                                                        | -        | -        | (7.000)                | 7.000    |
| Provisão da Remuneração de Incentivo de Longo Prazo                                     | (4.569)  | -        | -                      | (4.569)  |
| Provisão de perda em investimentos                                                      | -        | -        | (2.022)                | (2.022)  |
| Outras receitas operacionais                                                            | 33       | 101      | 9                      | 143      |
| Outras despesas operacionais                                                            | -        | (14)     | (14)                   | (28)     |
| Perda de ativo não corrente                                                             | (97)     | -        | -                      | (97)     |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social e participações nos lucros | (13.210) | 120.227  | (4.761)                | 102.256  |
| Imposto de renda e contribuição social                                                  | -        | (40.381) | (508)                  | (40.889) |
| Participações nos resultados da diretoria                                               | (63)     | -        | -                      | (63)     |
| Resultado do exercício                                                                  | (13.273) | 79.849   | (5.269)                | 61.304   |
| Participação dos não controladores                                                      | -        | 55.957   | (1.822)                | 54.135   |
| Participação dos acionistas da controladora                                             | (13.273) | 23.889   | (3.447)                | 7.169    |

## 23 – Gestão de riscos e instrumentos financeiros

### 23.1 Gerenciamento de riscos

A Companhia está exposta aos riscos decorrentes de suas operações e considera como mais relevantes os riscos de mercado, de crédito, de liquidez e de capital.

O objetivo do gerenciamento de riscos é proteger a Companhia em relação à variação de preço de moeda, câmbio e juros. Esses riscos podem ser gerenciados através da utilização de instrumentos financeiros para proteção disponíveis no mercado financeiro, tais como: swaps e contratos futuros de taxas de juros; termos, contratos futuros e opções de moeda; e termos, swap, contratos futuros e opções de mercadorias. As operações executadas no mercado de balcão são contratadas por meio de bancos nacionais e internacionais classificados como de baixo risco.

## 23.2 Fatores de risco financeiro

As atividades da Aleutas a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda e risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Aleutas e suas controladas leva em consideração a imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro, podendo se utilizar de instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco, quando julgar necessário.

### (a) Risco de mercado

O risco de mercado é oriundo das oscilações dos valores de ativos e derivativos provenientes de variações em preços e taxas de mercado, como juros, ações, moedas e commodities.

#### (i) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

Considerando que a Aleutas não possui ativos ou passivos significativos em que incidam juros, o resultado e os fluxos de caixa operacionais são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado.

### (b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Os limites de riscos são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela diretoria.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a diretoria não espera nenhuma perda, não reconhecida, decorrente de inadimplência dessas contrapartes.

### (c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento financeiro, levando em consideração as obrigações financeiras de curto prazo da Aleutas. Essa previsão leva em consideração os fluxos de pagamento de dívidas, e se aplicável, o cumprimento de cláusulas restritivas e, se aplicável e exigências regulatórias externas ou legais.

O excesso de caixa é investido em aplicações com alta liquidez, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Na data das demonstrações contábeis, a Aleutas mantinha suas aplicações em fundos de investimento em renda fixa, com liquidez imediata.

### 23.3 Gestão de capital

Os objetivos da Controladora ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Aleutas pode rever a política de distribuição dos resultados.

Condizente com outras empresas do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

### 23.5 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Aleutas para instrumentos financeiros similares.

A Aleutas e suas controladas aplicam o CPC 48/IFRS 9 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

- Informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços): nível 2.
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis): nível 3.

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A tabela abaixo apresenta os ativos mensurados pelo valor justo:

|                                                                    | Consolidado    |                |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                    | 2021           | 2021           |
|                                                                    | Nível 2        | Nível 2        |
| Caixa e equivalente de caixa                                       | 698            | 20.630         |
| Aplicações financeiras em fundos de investimento em renda fixa     | 104.066        | 189.517        |
| Aplicações financeiras em fundos de investimento em renda variável | 42.507         | 26.069         |
| Certificado de depósito bancário                                   | 50.036         | 3.592          |
|                                                                    | <u>239.808</u> | <u>239.808</u> |

## 24 - Eventos Subsequentes

Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal ("STF") julgou os Temas 881 - Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 - Recurso Extraordinário nº 955.227.

Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido.

A Diretoria avaliou com os seus assessores jurídicos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da diretoria suportada por seus assessores jurídicos, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

\*\*\*

Diretores:

- Andre Philippe Mattias Lindner Krepel - Diretor Presidente
- Diogo Guttman Mariani - Diretor
- Lucio José Santos Júnior - Diretor

Conselho de Administração:

- Eduardo Mariani Bittencourt - Presidente do Conselho
- Angela Mariani Bittencourt - Conselheira
- Carlos Mariani Bittencourt - Conselheiro

ALEUTAS S.A.  
Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Diogo Guttman Mariani - Conselheiro
- Filipe Eduardo Moreau - Conselheiro
- Glória Maria Mariani Bittencourt - Conselheira
- Pedro Henrique Mariani Bittencourt - Conselheiro

Contador  
Mauro César Silva Cunha  
CRC-RJ 60.128/O-0