

SPE INTEGRA S.A.

**Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022
(Não auditada)**

SPE INTEGRA S.A.
Balanco patrimonial em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<u>2022</u>		<u>2022</u>
Ativo		Passivo e patrimônio líquido	
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	7.466	Fornecedores e outras contas a pagar	262
Tributos a recuperar	130	Impostos, taxas e contribuições	<u>10</u>
Despesas antecipadas	<u>401</u>		272
	7.997		
Não circulante		Não circulante	
Realizável a longo prazo		Tributos diferidos (Nota 8)	<u>219</u>
Ativo financeiro da concessão (Nota 7)	<u>1.950</u>		219
	1.950		
Imobilizado	<u>42</u>	Patrimônio líquido	
	1.991	Capital social (Nota 9, a)	9.296
		Reserva de Lucros	<u>201</u>
			<u>9.497</u>
Total do ativo	<u><u>9.988</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido	<u><u>9.988</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE INTEGRA S.A.
Demonstração do Resultado em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	2022
Operações continuadas	
Receitas líquidas (Nota 10)	1.730
Custos de construção da infraestrutura (Nota 11)	<u>(1.560)</u>
Lucro bruto	171
Despesas	
Gerais e administrativas	<u>(1)</u>
Lucro operacional	170
Resultado financeiro	
Resultado financeiro, líquido	<u>40</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	210
Imposto de renda e contribuição social diferido	<u>(10)</u>
Lucro líquido do exercício	<u><u>201</u></u>
Lucro por ação básico e diluído das operações continuadas atribuível aos acionistas da Companhia (expresso em R\$ por ação)	<u><u>0,02</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE INTEGRA S.A.
Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>		<u>Reserva de Lucros</u>		<u>Lucros (prejuízos) acumulados</u>	<u>Total</u>
	<u>Subscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva especial</u>	<u>Reserva de realização de investimento</u>		
Lucro líquido do exercício					201	201
Integralização de capital (Nota 9, a)	9.296					9.296
Constituição de reservas (Nota 9, b)		10	48	143	(201)	-
	<u>9.296</u>	<u>10</u>	<u>48</u>	<u>143</u>	<u>-</u>	<u>9.497</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE INTEGRA S.A.**Demonstração do fluxo de caixa em 31 de dezembro**

Em milhares de reais

	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais	
Lucro do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social	210
Ajustes:	
Atualização do ativo financeiro	(17)
Tributos sobre atualização do ativo financeiro	2
Margem de construção	(155)
	<u>40</u>
Variação dos ativos e passivos:	
Ativo financeiro da concessão	(1.780)
Despesas antecipadas	(401)
Outros ativos	(130)
Fornecedores	262
Impostos taxas e contribuições	219
	<u>(1.788)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(1.788)</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
Aquisições de imobilizado	(42)
	<u>(42)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(42)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Aumento de capital	9.296
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	<u>9.296</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	7.466
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<u> </u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u><u>7.466</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SPE INTEGRA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Informações gerais

A SPE Integra S/A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na capital do estado de São Paulo, constituída em 26 de agosto de 2022, tendo como objeto social a exploração da concessão administrativa para a prestação de serviços não assistenciais de apoio e infraestrutura à operação de Centros Educacionais Unificados (CEU’s) a serem implementados no município de São Paulo.

Serão efetuadas obras de construção de 5 novas unidades CEUs, e a concessão terá um prazo de duração necessário ao cumprimento do objeto social, conforme estabelecido no Edital de concorrência nº EC/007/2022/SGM-SEDP

A Companhia é controlada diretamente pela EPO PARTICIPAÇÕES LTDA.

A emissão das presentes demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria da Companhia em 17 de abril de 2023.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente em todo o exercício apresentado, salvo disposição em contrário.

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

A companhia iniciou suas atividades no ano de 2022, razão pela qual não existe informação comparativa referente ao exercício de 2021 das demonstrações financeiras.

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. As áreas que requerem um maior nível de julgamento e são mais complexas, bem como as áreas em que as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras estão divulgadas na Nota 3

Em função de não haver outros resultados abrangentes no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não está apresentando a demonstração do resultado abrangente nessas demonstrações financeiras.

2.2 Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses, e com risco insignificante de mudança de valor.

2.3 Instrumentos financeiros

2.3.1 Ativos financeiros

(a) Reconhecimento inicial e mensuração

SPE INTEGRA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ativos financeiros são mensurados, no reconhecimento inicial, ao valor justo, subsequentemente, dependendo de sua classificação, podem ser mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

(b) Classificação

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado

2.3.2 Passivos Financeiros

(a) Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros da Companhia são mensurados, no reconhecimento inicial, pelo valor justo, e subsequentemente, dependendo da sua classificação podem ser mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganho e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

(b) Classificação

A Companhia classifica seus passivos financeiros sob a categoria custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram assumidos.

2.3.3 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

2.3.4 Impairment de ativos financeiros

A Companhia avalia, na data de cada balanço, se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está registrado por valor acima de seu valor recuperável (*impairment*). O montante da perda por *impairment* é mensurada como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado.

2.4 Ativo financeiro da concessão

O ativo financeiro da concessão é representado pelo direito a faturar do contrato de PPP com a Prefeitura de São Paulo (Nota 1), reconhecido pelo fato da Companhia possuir um direito incondicional de receber

SPE INTEGRA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

caixa do Poder Concedente pelos serviços de construção e prestação de serviços de apoio à infraestrutura educacional.

2.5 Fornecedores

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

2.6 Reconhecimento da receita

A Companhia reconhece a receita na medida que satisfaz a obrigação de desempenho ao transferir o bem ou serviço (ou seja, um ativo) prometido ao cliente. O ativo é considerado transferido à medida que o cliente obtiver o controle desse ativo.

(a) Receita de contratos de construção

A receita de construção é determinada e reconhecida de acordo com o método de custo acrescido de margem, que engloba a alíquota de 11,25% dos impostos incidentes sobre a receita e aplicados aos respectivos custos incorridos no mês de competência.

As receitas de construção são reconhecidas pelo valor justo a receber em virtude dos serviços prestados, por referência ao estágio de conclusão da construção. A contrapartida da receita de construção é o ativo financeiro da concessão.

(b) Atualização do ativo financeiro da concessão

A receita de atualização do ativo financeiro representa a atualização do valor a receber pela concessão durante o período do contrato.

A atualização do ativo financeiro da concessão é reconhecida pelo custo amortizado com base no tempo e na taxa de juros efetiva de 1,015 % ao mês sobre o montante do principal.

A receita operacional líquida inclui a atualização do ativo financeiro da concessão durante o período do contrato, uma vez que a geração desta receita faz parte dos principais objetivos de negócio da Companhia.

(c) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros. A Companhia somente apresenta receita de caráter financeiro, referente, basicamente, a rendimentos de aplicações financeiras.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda entraram em vigor e poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

3.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, está contemplada por:

(a) Perda (*impairment*) estimada de ativos financeiros

SPE INTEGRA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia verifica se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está deteriorado.

Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e os prejuízos de *impairment* são incorridos somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não foram identificadas pela administração evidências objetivas de perdas de *impairment* para os ativos financeiros.

4 Gestão de risco financeiro

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, ativo financeiro da concessão, contas a pagar a fornecedores, com objetivo de administrar a disponibilidade financeira das operações.

(a) Risco de liquidez

É o risco da Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez e caixa suficiente para atendimento às necessidades operacionais do negócio.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre do risco de realização das aplicações financeiras, incluindo contas a receber em aberto e operações compromissadas.

Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela Diretoria. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

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

5 Instrumentos financeiros por categoria

Mensurado ao custo amortizado	2022
Ativos, conforme o balanço patrimonial	
Caixa e equivalente de caixa (nota 6)	7.466
Ativo financeiro da concessão (nota 7)	1.950
	<u>9.416</u>
Passivos, conforme o balanço patrimonial	
Fornecedores	262
	<u>262</u>

SPE INTEGRA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Caixa e equivalente de caixa

	2022
Caixa e bancos	64
Aplicações financeiras (i)	7.402
	<u>7.466</u>

- (i) Referem-se a certificados de depósito bancário, que buscam remunerar a 100% do Certificado de depósito interbancário (“CDI”), com liquidez imediata.

7 Ativo financeiro da concessão

Refere-se á parcela dos direitos a faturar ao Poder Concedente decorrentes do contrato de Parceria Público-Privado firmado com a Prefeitura de São Paulo, para implantação, manutenção e conservação dos Centros Educacionais Unificados (“CEUs”).

	2022
Receita de construção	1.932
Atualização do ativo financeiro	17
	<u>1.950</u>
Ativo Circulante	-
Ativo não circulante	1.950
	<u>1.950</u>

8 Tributos diferidos

PIS	32
COFINS	148
OUTROS	39
	<u>219</u>

9 Patrimônio líquido

(a) Capital Social

Em 26 de agosto de 2022 foi constituída a Companhia por meio da Ata de Assembleia Geral de Constituição, cujo capital social subscrito foi de 18.592.440 de ações ordinárias, sem valor nominal, emitidas pelo valor de R\$ 1,00 cada uma. A EPO Participações Ltda subscreveu 18.406.515 ações ordinárias e a acionista GSA Gestão da Propriedade Imobiliária e Incorporação Ltda. subscreveu 185.925 ações ordinárias, resultando, portanto, na seguinte composição acionária:

Acionistas	Capital (R\$ mil)	Participação (%)
EPO Participações Ltda	18.406	99
GSA Gestão da Propriedade Imobiliária e Incorporação Ltda	186	1
	<u>18.592</u>	<u>100</u>

SPE INTEGRA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

No dia 22 de agosto de 2022, a acionista EPO participações LTDA integralizou R\$ 1.859 à vista e em moeda corrente local, correspondente à 10% do Capital Social da Companhia. Em setembro, a mesma acionista realizou outros aportes de capital, à vista e em moeda corrente local, que montaram a R\$ 7.437, perfazendo o total integralizado de R\$ 9.296.

(b) Reservas de Lucros

Em 31 de dezembro de 2022, as reservas apresentaram os seguintes saldos:

(i) Reserva Legal

A reserva legal é constituída com destinação de 5% do lucro do exercício e não poderá exceder 20% do capital social. A reserva legal tem por finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar capital.

(ii) Reserva especial

De acordo com o Estatuto Social, são assegurados aos acionistas dividendos mínimos obrigatórios equivalentes à 25% do lucro líquido, ajustado em consonância com a legislação fiscal em vigor.

A Administração da Companhia, com vistas a evitar o comprometimento da gestão de caixa e equivalente de caixa da entidade conforme o seu plano de investimento, destinarão a parcela de 25% do lucro líquido ajustado equivalente ao dividendo mínimo obrigatório no valor de R\$ 48, para a constituição da reserva especial, conforme art. 202, § 4º, da Lei 6.404/76.

(iii) Reserva de realização de investimentos

A Administração da Companhia aprovou a constituição dessa reserva no montante de R\$ 143, excedente da destinação do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, após da constituição da reserva especial e reserva legal, em função do artigo 199 da Lei nº 11.638/07, que determina que o saldo das reservas de lucros não poderá ultrapassar o capital social. A proposta dessa reserva é de aumentar o capital social para se compatibilizar com o volume de negócio e investimentos previstos para a Companhia nos próximos anos.

10 Receitas

	2022
Operações continuadas	
Receita de construção da infraestrutura	1.932
Atualização do ativo financeiro	17
Impostos e contribuições sobre receitas	(219)
Receita líquida de serviços	<u>1.730</u>

11 Custos de construção

	2022
Serviços de terceiros	986
Gestão do projeto	420
Seguros	201
Outros	<u>47</u>

SPE INTEGRAL S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.560

12 Eventos subsequentes

Em 27 de março de 2023, a companhia assinou o Termo Compromisso para Estruturação de Emissão Privada de Valores Mobiliários N° CMT37/22, junto ao BANCO BTE PACTUAL S.A., referente à operação de crédito de curto prazo, que promoverá a captação de R\$ 220.000.

A captação destina-se à realização das obras e infraestrutura do projeto, referente à implantação dos 5 Centros de Educacionais Unificados, que fazem parte do escopo da PPP mantida entre a Companhia e a Prefeitura de São Paulo. O financiamento possui vencimento em 36 meses. A remuneração será de 3,60% a.a. acrescidos de 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros.

* * *