

Companhia ESA

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Em atenção às disposições estatutárias e à legislação vigente, estamos apresentando as demonstrações financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, acompanhadas das notas explicativas.

CNPJ nº 52.117.397/0001-08

São Paulo, 29 de abril de 2024. A Administração

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)

Ativo	2023	2022
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6).....	99	96
Ativos financeiros (Nota 6).....	1.120	5.648
Tributos a recuperar (Nota 7).....	4.960	6.297
Juros sobre capital a receber (Nota 8(c)).....	12.810	11.422
Demais ativos circulantes.....	467	358
	<u>19.456</u>	<u>23.821</u>
Não circulante		
Investimento (Nota 8).....	225.871	157.488
Imobilizado.....	90	88
Intangível.....	-	1
	<u>225.961</u>	<u>157.577</u>
Total do ativo	<u>245.417</u>	<u>181.398</u>

Passivo e patrimônio líquido	2023	2022
Circulante		
Imposto de renda e contribuição social a pagar (Nota 9).....	1.622	1.572
Demais tributos e contribuições a pagar (Nota 10).....	1.547	1.778
Juros sobre capital próprio a pagar (Nota 12(c)).....	8.505	4.790
Obrigações trabalhistas e sociais a pagar.....	301	266
Demais passivos circulantes.....	134	156
Total do passivo	<u>12.109</u>	<u>8.562</u>
Patrimônio líquido (Nota 12)		
Capital social.....	130.000	80.000
Reservas de lucros.....	112.208	72.957
Ajustes de avaliação patrimonial.....	(8.900)	19.879
Total do patrimônio líquido	<u>233.308</u>	<u>172.836</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido	<u>245.417</u>	<u>181.398</u>

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2023	2022
Resultado de participações societárias (Nota 8).....	36.665	29.583
Despesas gerais e administrativas (Nota 13).....	(6.802)	(5.973)
Tributos (Nota 14).....	(2.524)	(2.444)
Lucro operacional.....	27.339	21.166
Receitas financeiras (Nota 15).....	27.952	27.231
Despesas financeiras (Nota 15).....	(30)	(12.597)
Outras receitas operacionais.....	6	5
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social.....	55.267	35.805
Imposto de renda e contribuição social (Nota 9).....	(1.622)	(1.572)
Lucro líquido do exercício.....	53.645	34.233
Quantidade de ações ordinárias emitidas (milhares).....	2.226.628	2.090.911
Lucro por ação do capital social (Nota 12 (d)).....	0,0241	0,0163

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de Lucros		Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
		Legal	Especial			
Em 1º de janeiro de 2022	61.500	1.310	58.914	34.458	--	156.182
Distribuição de Lucros de 2016.....	--	--	(3.000)	--	--	(3.000)
Aumento de capital por capitalização de reservas:						
Reserva Especial de Lucros - 2016 e 2018.....	18.500	--	(18.500)	--	--	--
Transações com acionistas controladores (ITAÚSA)						
Transações com empresas subsidiárias e controladas (Nota 8).....	--	--	--	820	--	820
Outras (Nota 8).....	--	--	--	(10.000)	--	(10.000)
Lucro líquido do exercício.....	--	--	--	--	34.233	34.233
Participação no resultado abrangente da ITAÚSA (Nota 8).....	--	--	--	(5.399)	--	(5.399)
Destinação do resultado exercício						
Reserva legal.....	--	1.711	--	--	(1.711)	--
Destinação para reserva especial (Nota 12(b)).....	--	--	32.522	--	(32.522)	--
Em 31 de dezembro de 2022	80.000	3.021	69.936	19.879	--	172.836
Aumento de capital, com:						
Aporte dos Acionistas.....	40.000	--	--	--	--	40.000
Reserva Especial de Lucros - 2018 e 2019.....	10.000	--	(10.000)	--	--	--
Deságio na Aquisição de Investimentos.....	--	--	7.790	--	--	7.790
Transações com acionistas controladores (ITAÚSA)						
Transações com empresas subsidiárias e controladas (Nota 8).....	--	--	--	(2.559)	--	(2.559)
Outras (Nota 8).....	--	--	--	(30.001)	--	(30.001)
Lucro líquido do exercício.....	--	--	--	--	53.645	53.645
Juros sobre capital próprio aprovados.....	--	--	--	--	(12.184)	(12.184)
Participação no resultado abrangente da ITAÚSA (Nota 8).....	--	--	--	3.781	--	3.781
Destinação do resultado exercício						
Reserva legal.....	--	2.073	--	--	(2.073)	--
Destinação para reserva especial (Nota 12(b)).....	--	--	39.388	--	(39.388)	--
Em 31 de dezembro de 2023	130.000	5.094	107.114	(8.900)	--	233.308

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

A Companhia ESA ("COMPANHIA") é uma sociedade anônima com sede na capital do Estado de São Paulo e que tem como objeto social e atividade preponderante a participação na controlada Itaúsa S.A. ("ITAÚSA"), controlada em última instância pela família Eglydio de Souza Aranha.

2. Políticas contábeis materiais

Um resumo das políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis está apresentado a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados.

2.1. Base de preparação

A preparação das demonstrações contábeis 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. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

Apresentação das demonstrações contábeis: A emissão dessas demonstrações contábeis foi aprovada pela diretoria, em 29 de abril de 2024.

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme os CPC's 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.

Estas demonstrações contábeis (individuais) contêm informações sobre a COMPANHIA e não contêm informações contábeis consolidadas como sendo a controladora de um grupo. A COMPANHIA não está apresentando demonstrações contábeis consolidadas, incluindo a ITAÚSA (Nota 8), uma vez que essa controlada é a *holding* do conglomerado ITAÚSA e, por ser de capital aberto, já prepara demonstrações contábeis consolidadas. A Administração da COMPANHIA concluiu que a preparação das demonstrações contábeis consolidadas incluindo a ITAÚSA, considerando a composição e a relevância de seus ativos e passivos, apenas duplicaria informações já disponíveis, uma vez que não acrescentaria relevância ou confiabilidade ao que já está disponível ao público.

Tivesse a COMPANHIA elaborado demonstrações contábeis consolidadas, a única diferença relevante em relação às demonstrações contábeis consolidadas da ITAÚSA seria a classificação da parcela não detida pela COMPANHIA no patrimônio líquido da ITAÚSA como participação dos não controladores, como abaixo demonstrado:

	2023	2022
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores.....	225	157
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas não controladores.....	86.825	76.378
	<u>87.050</u>	<u>76.535</u>

Assim, a leitura dessas demonstrações contábeis individuais deve ser feita em conjunto com as demonstrações contábeis consolidadas da ITAÚSA, que se encontram disponíveis no site oficial da empresa.

2.2. Tratamento da participação na ITAÚSA

A participação detida na ITAÚSA é reconhecida pela aplicação do método de equivalência patrimonial, por meio do qual a COMPANHIA reconhece sua participação proporcional detida no patrimônio líquido da controlada, a fim de registrar a parte que lhe cabe no resultado, resultado abrangente ou outras transações de capital registradas pela controlada. Não existem eliminações de transações com a controlada no processo de aplicação da equivalência patrimonial.

As transações em que a COMPANHIA adquire participações (ações) de acionistas não controladores ou vende parte de participações detidas, são consideradas como sendo transações entre a COMPANHIA e seus acionistas. Dessa forma, qualquer diferença entre o montante pago e o correspondente valor da participação no patrimônio da controlada é reconhecida diretamente no patrimônio líquido da COMPANHIA e não no resultado ou no resultado abrangente.

No caso de aquisição adicional de ações da controlada por valor superior ao valor patrimonial (ágio) ou no caso de aquisições de ações com ganho por compra vantajosa (deságio), os valores de ágio ou deságio são contabilizados em conta do patrimônio líquido. Efeitos semelhantes nas vendas de ações são também assim registradas, a não ser que a venda produza perda de controle da investida.

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

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

2.4. Ativos financeiros

A COMPANHIA classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

(a) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado: Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação, isto é, as aplicações financeiras (Nota 6). Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes. A COMPANHIA não tem contratos de derivativos de qualquer natureza em aberto ou efetuou transações dessa natureza no período coberto por estas demonstrações financeiras.

(b) Empréstimos e recebíveis: Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto se o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data de emissão do balanço, quando então são classificados como ativos não circulantes. Os empréstimos e recebíveis da COMPANHIA compreendem os equivalentes de caixa, desde que não classificados como valor justo por meio do resultado e demais contas ou valores a receber. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado no período em que ocorrem, como resultado financeiro.

2.5. Provisões

As provisões, que incluem os tributos apurados a pagar, são reconhecidas quando a COMPANHIA tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos passados, é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor poderá ser estimado com segurança.

2.6. Imposto de renda e contribuição social corrente

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas na data do balanço. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela COMPANHIA nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

No período desta demonstração não há ajuste de crédito tributário sobre o Prejuízo Fiscal e Base Negativa registrados.

2.7. Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido. Não há custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções, a serem demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado.

2.8. Reconhecimento da receita de participação

(a) Resultado de participação societária: O resultado de participação societária decorre da aplicação do método de equivalência patrimonial.

(b) Receita financeira: A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

2.9. Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da COMPANHIA é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base na previsão estabelecida no estatuto social de pagamento de dividendo mínimo obrigatório. Dividendos adicionais somente são reconhecidos como passivo na data em que são aprovados pelos acionistas. Os juros sobre capital próprio a pagar aos acionistas são demonstrados no passivo, no exercício em que o pagamento é aprovado pela diretoria. O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado. O Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF), recolhido sobre os juros sobre capital próprio é reconhecido no patrimônio líquido, juntamente com os juros.

3. 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.

No caso da COMPANHIA, as estimativas contábeis críticas referem-se ao cálculo e registro de tributos sobre o lucro, embora não existam ajustes relevantes ao lucro líquido para a apuração das bases fiscais desses tributos. Nesse sentido, são apurados o imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro líquido, além do Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS), com base na legislação vigente.

A apuração final desses tributos, para recolhimento, ocorrerá por ocasião da declaração do imposto de renda, e possíveis eventuais ajustes em relação aos valores apurados e registrados nestas demonstrações financeiras.

O julgamento contábil crítico refere-se à determinação do controle detido na ITAÚSA (Nota 8).

4. Gestão de risco financeiro

A atividade da COMPANHIA restringe-se à administração da posição acionária detida na ITAÚSA. Dessa forma, a origem e a aplicação de recursos resumem-se fundamentalmente no recebimento e no pagamento de dividendos e de juros sobre o capital, sem o objetivo de reter valores relevantes de recursos com algum outro objetivo.

O passivo circulante refere-se substancialmente a juros sobre capital próprio a pagar a acionistas. Nesse sentido, na medida em que suficientes recursos são recebidos da ITAÚSA, os acionistas da COMPANHIA são pagos e/ou remunerados. Uma pequena parcela dos recursos é retida para o pagamento de despesas correntes, incluindo tributos além de outras despesas relacionadas ao objeto social da COMPANHIA.

Essa parcela retida é mantida em instrumentos de caixa e equivalentes de caixa, que incluem o caixa, banco conta-movimento e aplicações financeiras de alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que, portanto, estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a COMPANHIA pode rever a política de pagamento de dividendos ou juros sobre capital próprio, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações de capital.

5. Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado e empréstimos recebíveis. São classificados como ativos circulantes se foram adquiridos, principalmente, para fins de venda no curto prazo.

	Empréstimos e recebíveis		Ativos financeiros designados ao valor justo		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ativos						
Caixa e equivalentes de caixa.....	99	96	--	--	99	96
Ativos financeiros.....	--	--	1.120	5.648	1.120	5.648

6. Caixa e equivalentes de caixa e ativos financeiros

O caixa e equivalentes de caixa estão representados por numerário em caixa e depósitos em conta-movimento.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, os ativos financeiros referem-se às aplicações financeiras e estão apresentados por cotas de fundo de investimento Itaú Empresa Trust RF Referenciado DI FICFI junto ao Itaú Unibanco S.A. que contam com liquidez imediata e com propósito de serem ativa e frequentemente negociadas.

	2023	2022
Caixa e bancos.....	99	96
Aplicações em fundo de investimento.....	1.120	5.648
	<u>1.219</u>	<u>5.744</u>

7. Tributos a recuperar

IRRF referente a juros sobre capital próprio.....

	2023	2022
Impostos antecipados		
CSLL a recuperar.....	361	417
IRPJ a recuperar.....	985	1.795
IRRF sobre aplicações financeiras.....	226	245
	<u>4.960</u>	<u>6.297</u>

8. Investimentos

O saldo dessa conta é composto exclusivamente pela participação da COMPANHIA na controlada ITAÚSA, cujas informações estão detalhadas a seguir.

(a) Movimentação dos investimentos no exercício

	2023	2022
Em 1º de janeiro de 2022.....	142.485	29.583
Resultado de participações societárias.....		
Transações com acionistas controladores (ITAÚSA)		
Transações com empresas subsidiárias e controladas.....	820	--
Outros.....	(10.001)	--
Participação no resultado abrangente da ITAÚSA.....	(5.399)	--

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)

	2023	2022
Lucro líquido do exercício.....	53.645	34.233
Participação no resultado abrangente da controlada (Nota 8).....	3.781	(5.399)
Resultado abrangente do exercício.....	57.426	28.834

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)

	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social.....	55.267	35.805
Ajustes		
Depreciação e amortização.....	29	29
Resultado de participações societárias (Nota 8).....	(36.665)	(29.583)
Ativos financeiros		
Receitas.....	(27.952)	(27.231)
Despesas.....	30	12.597
	<u>(9.291)</u>	<u>(8.383)</u>

Variações nos ativos e passivos

Tributos a recuperar.....	1.337	(1.174)
Demais ativos circulantes.....	(109)	(86)
Demais tributos e contribuições a pagar.....	(1.803)	1.196
Obrigações trabalhistas e sociais a pagar.....	35	103
Demais passivos circulantes.....	(22)	132
	<u>(562)</u>	<u>171</u>
	<u>(9.853)</u>	<u>(8.212)</u>

Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais.....

Fluxos de caixa das atividades de investimentos

Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos.....	25.220	20.705
Aquisição de investimentos.....	(52.707)	--
Aquisição e baixas de imobilizado.....	(30)	--
Varição dos ativos financeiros.....	5.843	4.245

Companhia ESA

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma) (Continuação)

9. Imposto de Renda e Contribuição Social

O Imposto de Renda (IR) foi calculado à alíquota básica de 15% sobre o lucro tributável acrescido do adicional de 10%, consoante à legislação específica e a Contribuição Social (CS) foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável. A conciliação entre a alíquota nominal e a efetiva pode ser demonstrada da seguinte maneira:

	2023	2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social.....	43.083	35.805
Alíquota Nominal 34% (25% de IRPJ e 9% de CSLL).....	34%	34%
Encargos (IRPJ e CSLL) às Alíquotas Vigentes.....	(14.648)	(12.174)
(Adições) / Exclusões.....	13.026	10.602
Equivalência Patrimonial.....	12.466	10.058
Ajuste de crédito tributário sobre Prejuízo Fiscal e Base Negativa.....	705	684
Despesas Indedutíveis.....	(169)	(164)
Adicional do IRPJ.....	24	24
Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social.....	1.622	1.572

10. Demais tributos e contribuições a pagar

	2023	2022
Programa de Integração Social (PIS).....	90	152
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS).....	414	703
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF).....	616	495
Contribuições Sociais Retida na Fonte (CSRF).....	9	14
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN).....	3	3
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS).....	322	318
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS).....	93	93
	1.547	1.778

11. Contingências

De acordo com a legislação vigente, os livros fiscais da COMPANHIA estão sujeitos à revisão pelas autoridades fiscais, retroativamente, pelo período de até dez anos, com referência aos tributos federais e estaduais. Considerando as normas contábeis a respeito, notadamente a norma "provisões, passivos, contingências passivas e contingências ativas", a COMPANHIA não tem contingências passivas ou valores cuja contabilização ou divulgação seja requerida.

12. Patrimônio líquido

(a) **Capital social:** Em 31 de dezembro de 2023, o capital social da COMPANHIA, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 130.000 (2022 - R\$ 80.000), representado por 2.226.627.962 ações ordinárias (2022 - 2.090.913.596), todas nominativas, sem valor nominal.

Em Ata Sumária da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 02 de outubro de 2023, os acionistas deliberaram: (i) aumentar o capital social subscrito em R\$ 40.000, mediante aporte em dinheiro; e (ii) simultânea bonificação de ações mediante emissão de 29.684.477 novas ações ordinárias, sem valor nominal, atribuídas aos acionistas.

Em Ata Sumária da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de dezembro de 2023, os acionistas deliberaram: (i) aumentar o capital social subscrito em R\$ 10.000, mediante a capitalização de reservas; e (ii) simultânea bonificação de ações mediante emissão de 106.029.889 novas ações ordinárias, sem valor nominal, atribuídas aos acionistas.

(b) **Reservas legal e especial:** A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos

Acionistas e Administradores da

Companhia ESA

São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da **Companhia ESA** ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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, assim como as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Companhia ESA** em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

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 a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia, 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 com ressalva.

Outros assuntos

Valores correspondentes

Os valores correspondentes às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não foram auditadas por nós e nem por outros auditores independentes.

Conforme o artigo 16 do Estatuto Social da COMPANHIA, a Reserva Especial é constituída objetivando a formação de recursos com as seguintes finalidades: (i) exercício do direito preferencial de subscrição em aumento de capital da ITAÚSA; (ii) aumento de capital social da COMPANHIA; (iii) pagamento de dividendos intermediários, distribuíveis por deliberação da Diretoria, *ad referendum* da Assembleia Geral.

Essa reserva será formada: (i) por valores provenientes do saldo do lucro líquido; (ii) pela parcela revertida da reserva de lucros a realizar para lucros acumulados, sem prejuízo do cômputo dessa parcela no cálculo do dividendo mínimo obrigatório, no exercício em que for feita a reversão; (iii) pela reversão, nos casos aplicáveis, do valor de dividendos intermediários.

Por proposta da Diretoria serão periodicamente capitalizadas parcelas desta reserva para que o respectivo saldo não exceda o limite de 95% (noventa e cinco por cento) do capital social. O saldo dessa reserva, somado ao da reserva legal não poderá ultrapassar o capital social.

A reserva discriminará em subcontas distintas, segundo os exercícios de formação, os lucros destinados à sua constituição, competindo à Diretoria especificar os lucros utilizados na distribuição de dividendos intermediários, que poderão ser debitados em diferentes subcontas em função da natureza dos acionistas.

(c) **Dividendos e juros sobre capital próprio:** Conforme o artigo 15 do Estatuto Social da COMPANHIA, os acionistas têm direito de receber como dividendo mínimo obrigatório (incluem os juros sobre capital próprio), em cada exercício, importância não inferior a 2% (dois por cento) do lucro líquido apurado no mesmo exercício, ajustado nos termos da Lei da Sociedade por Ações.

Em reuniões da diretoria, realizadas durante os exercícios de 2023 e 2022, foram aprovadas distribuições de juros sobre capital próprio e dividendos aos acionistas nas datas indicadas na tabela a seguir, calculados com base na variação da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP).

	2023	2022
Juros sobre Capital Próprio (JCP).....	12.184	12.594
Imposto de renda (15%).....	(1.828)	(1.889)
JCP Líquido.....	10.356	10.705
JCP aprovado em 31 de janeiro 2022 (R\$ 0,0004 centavos por ação).....	--	909
JCP aprovado em 31 de março 2022 (R\$ 0,0009 centavos por ação).....	--	1.854
JCP aprovado em 31 de agosto 2022 (R\$ 0,0028 centavos por ação).....	--	5.314
JCP aprovado em 30 de novembro 2022 (R\$ 0,0018 centavos por ação)...	--	3.371
JCP aprovado em 30 de dezembro 2022 (R\$ 0,0005 centavos por ação) ...	--	1.146
JCP aprovado em 31 de março 2023 (R\$ 0,0010 centavos por ação).....	2.200	--
JCP aprovado em 30 de junho 2023 (R\$ 0,0019 centavos por ação).....	4.019	--
JCP aprovado em 31 de julho 2023 (R\$ 0,0004 centavos por ação).....	1.012	--
JCP aprovado em 31 de agosto 2023 (R\$ 0,0004 centavos por ação).....	1.018	--
JCP aprovado em 29 de setembro 2023 (R\$ 0,0004 centavos por ação).....	1.024	--
JCP aprovado em 31 de outubro 2023 (R\$ 0,0004 centavos por ação).....	965	--
JCP aprovado em 29 de dezembro 2023 (R\$ 0,0009 centavos por ação) ...	1.946	--
Valor reconhecido no exercício.....	12.184	12.594
Dividendos		
Dividendos aprovados em 28 de abril 2022 (R\$ 0,0016 centavos por ação).....	--	3.000
Valor reconhecido no exercício.....	--	3.000

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, 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 Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar 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 Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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.

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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de

(d) **Lucro por ação:** O lucro por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da COMPANHIA, pela quantidade de ações ordinárias em circulação durante o exercício.

	2023	2022
Lucro atribuível aos acionistas da sociedade.....	41.461	34.233
Quantidade de ações ordinárias emitidas (milhares).....	2.226.628	2.090.914
Lucro por ação.....	0,0186	0,0163

13. Despesas gerais e administrativas

Salários e benefícios a empregados.....	4.358	4.636
Serviços de terceiros.....	717	311
Anúncios e publicações.....	28	25
Seguros.....	359	323
Emolumentos.....	2	2
Outras.....	812	164
Indedutíveis.....	497	483
Depreciação e amortização.....	29	29
	6.802	5.973

14. Tributos

COFINS.....	2.076	2.011
PIS.....	448	433
	2.524	2.444

15. Receitas e despesas financeiras

Despesas financeiras		
Despesas bancárias.....	(28)	(4)
Despesas financeira.....	(2)	--
Juros s/ Capital Próprio.....	--	(12.593)
Total das despesas financeiras.....	(30)	(12.597)
Receitas financeiras		
Receitas financeiras.....	1.011	1.219
Variação monetária.....	332	415
Juros s/ Capital Próprio.....	26.609	25.597
Total das receitas financeiras.....	27.952	27.231
Resultado financeiro, líquido.....	27.922	14.634

16. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas se resumem basicamente aos dividendos e juros sobre capital próprio a receber da ITAÚSA e a pagar a seus acionistas.

O pessoal-chave da administração da COMPANHIA são seus diretores, que também são acionistas. Enquanto diretores, os mesmos não são remunerados.

As demais transações com partes relacionadas referem-se a:

	2023	2022
Aplicações de liquidez imediata no fundo Dynamic (Itaú Unibanco S.A.).....	99	95
Aplicações no fundo Trust RF (Itaú Unibanco S.A.).....	1.120	5.648
	1.219	5.743
	2023	2022
	1.011	1.219

Receita de aplicação financeira (Itaú Unibanco S.A.).....	1.011	1.219
---	-------	-------

Abel Pinto Martins - TC - CRC 1SP076.138/O-0

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;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam-as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Administração 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.

São Paulo, 29 de abril de 2024.

BDO BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda. Robinson Meira
CRC 2 SP 013846/O-1 Contador CRC 1 SP 244496/O-5



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.

Sua autenticidade pode ser conferida no

QR Code ao lado ou pelo site:

<https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>