

Companhia ESA

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 (Em milhares de Reais) (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:

	2024	2023
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	55.347	43.083
Alíquota Nominal 34% (25% de IRPJ e 9% de CSLL).....	34%	34%
Encargos (IRPJ e CSLL) às Alíquotas Vigentes.....	(18.818)	(14.648)
(Adições) / Exclusões.....	18.818	13.026
Equivalência Patrimonial.....	13.685	12.466
Dividendos.....	5.376	--
Ajuste de crédito tributário sobre Prejuízo Fiscal e Base Negativa.....	(72)	705
Despesas Indedutíveis.....	(171)	(169)
Adicional do IRPJ.....	--	24
Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social	--	1.622

Em dezembro 2024 apesar de a COMPANHIA apresentar um lucro contábil de R\$ 68.247, houve adições e exclusões que resultaram em um prejuízo fiscal. O valor demonstrado como ajuste de crédito tributário sobre Prejuízo Fiscal e Base Negativa, não foi registrado.

10. Demais obrigações tributárias

	2024	2023
Programa de Integração Social (PIS).....	74	90
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS).....	343	414
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF).....	538	616
Contribuições Sociais Retida na Fonte (CSRF).....	18	9
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN).....	5	3
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS).....	348	322
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS).....	98	93
	1.424	1.547

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 2024, o capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 145.000 (2023 - R\$ 130.000), representado por 2.337.959.345 ações ordinárias (2023 - 2.226.627.962), todas nominativas, sem valor nominal.

Em Ata Sumária da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 12 de dezembro de 2024, os acionistas deliberaram: (i) aumentar o capital social subscrito em R\$ 15.000, mediante a capitalização de reservas; e (ii) simultânea bonificação de ações mediante emissão de 111.331.383 novas ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, que serão atribuídas gratuitamente aos acionistas na proporção de 5 (cinco) ações novas para cada 100 (cem) ações que possuam nesta data.

(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.

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 (incluindo 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 2024 e 2023, 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).

	2024	2023
Dividendos		
Dividendos aprovados em 08 de março de 2024 (R\$ 0,0044 centavos por ação).....	10.000	--
Valor reconhecido no exercício	10.000	--
Juros sobre Capital Próprio (JCP).....	12.900	12.184
Imposto de Renda (15%).....	(1.935)	(1.828)
JCP Líquido	10.965	10.356
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
JCP aprovado em 28 de março 2024 (R\$ 0,0016 centavos por ação).....	3.719	--
JCP aprovado em 28 de junho 2024 (R\$ 0,0017 centavos por ação).....	3.857	--
JCP aprovado em 30 de setembro 2024 (R\$ 0,0018 centavos por ação).....	4.057	--
JCP aprovado em 30 de dezembro 2024 (R\$ 0,0005 centavos por ação).....	1.267	--
Valor reconhecido no exercício	12.900	12.184

(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:

	2024	2023
Lucro atribuível aos acionistas da sociedade	55.347	41.461
Quantidade de ações ordinárias emitidas (milhares).....	2.337.959	2.226.628
Lucro por ação	0,0237	0,0186

contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, 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, 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 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;

13. Despesas gerais e administrativas

	2024	2023
Salários e benefícios a empregados.....	4.574	4.358
Serviços de terceiros.....	465	717
Anúncios e publicações.....	28	28
Seguros.....	400	359
Emolumentos.....	3	2
Outras.....	561	812
Indedutíveis.....	502	497
Depreciação.....	33	29
	6.566	6.802

14. Tributos

	2024	2023
COFINS.....	328	2.076
PIS.....	1.521	448
	1.849	2.524

15. Receitas e despesas financeiras

	2024	2023
Despesas financeiras		
Despesas bancárias.....	(5)	(28)
Despesas financeira.....	--	(2)
Juros s/ Capital Próprio.....	--	--
Total das despesas financeiras	(5)	(30)
Receitas financeiras		
Receitas financeiras.....	979	1.011
Variação monetária.....	254	332
Juros s/ Capital Próprio.....	19.369	26.609
Dividendos.....	15.811	--
Total das receitas financeiras	36.413	27.952
Resultado financeiro, líquido	36.408	27.922

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, eles não são remunerados.

As demais transações com partes relacionadas referem-se a:

	2024	2023
Aplicações de liquidez imediata no fundo Dynamic (Itaú Unibanco S.A.).....	103	99
Aplicações no fundo Trust RF (Itaú Unibanco S.A.).....	11.766	1.120
	11.869	1.219
	2024	2023
	979	1.011

17. Eventos subsequentes

Aumento de capital da Itaúsa S.A.: Em 10 de fevereiro de 2025, a Itaúsa divulgou um Fato Relevante referente ao aumento de capital, com subscrição de ações na proporção de 1,3766678% sobre as ações da mesma espécie.

Subscrição e Aquisição de Direitos pela Companhia ESA: A Companhia ESA, além de realizar sua subscrição, adquiriu os direitos em Bolsa de 4.755.100 ações ITSA3 e subscreveu pelo valor de R\$ 46.143.771,00.

Decisões de Venda pela Diretoria: A Diretoria da Companhia ESA decidiu realizar a venda de 426.002 ações ITSA4 pelo valor de R\$ 4.079.033,99, bem como a venda de direitos de subscrição de 5.864 ações ITSA4 pelo valor de R\$ 16.748,37.

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

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 2024 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 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 2024, o desempenho de suas operações e os fluxos de caixa para o exercício findo naquela 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 "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Empresa, 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 Administração pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações

- 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;
- Concluimos 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 concluímos 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 os responsáveis da 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, 28 de abril de 2025.

BDO BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda. Thiago Rodrigues
CRC 2 SP 013846/O-1 Contador CRC 1 SP 296823/O-8

ESTADÃO RI

CONTE COM A CREDIBILIDADE E TRANSPARÊNCIA DO ESTADÃO PARA PUBLICAR SEUS BALANÇOS E ATOS SOCIETÁRIOS



PUBLICAÇÃO SIMULTÂNEA NA PLATAFORMA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

CONSULTE NOSSA EQUIPE COMERCIAL:
(11) 3856-2442

ACESSE E CONHEÇA:



LÍDER EM CONTEÚDO DE ECONOMIA & NEGÓCIOS



+35 MM DE USUÁRIOS ÚNICOS



LÍDERES E FORMADORES DE OPINIÃO LEEM O ESTADÃO DIARIAMENTE



A FORÇA DO ESTADÃO +56 MM de impactos / mês

ESTADÃO 150