

AMERICA NET S.A. - CNPJ: 01.778.972/0001-74												
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas - 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)												
...continuação												
F Telecom Network Rede Ultravave Path Siena												
Transações de capital (13.502) (4.150) (1.378) (716) 546 - -												
Dividendos distribuídos (3.693) (2.117) (1.813) (3.534) (2.471) - -												
Perda com investimento - (8) - - - - -												
Aporte inicial controladora - - - - - - -												
Amortização / Mais valia (7.191) (2.190) (4.312) (5.561) - -												
Equivalência patrimonial 14.160 8.369 7.321 14.794 9.691 (1.204)												
31 de dezembro de 2022 189.128 57.188 38.830 144.676 88.279 (1.184)												
F Telecom Network Rede Ultravave Path Siena Total												
Amortização / Mais valia (7.191) (2.190) (4.312) (5.561) (19.254)												
Equivalência patrimonial 14.160 8.369 7.321 14.794 9.691 (1.204) 53.154												
6.969 6.179 3.009 9.233 9.691 (1.204) 33.874												
No exercício de 2022 a America Net efetuou aportes no montante de R\$ 28.993, R\$ 10.965, 3.500 e R\$ 82.852 em suas controladas Network, Rede, Ultravave e Path, respectivamente, seguindo o cronograma estipulado no contrato de compra e venda, onde foi formalizado o compromisso de integralização do capital, ocasionando assim o aumento de sua participação de 61,82% para 74,03% na Network, de 68,74% para 71,36% na Rede, de 64,33% para 64,91% na Ultravave e de 64,12% para 68,98% na Path. Ainda no exercício de 2022, a Companhia adquiriu o restante da participação no grupo F Telecom passando a ter 100% do controle.												
F Telecom Part. S.A. 189.128												
Network Telecom S.A. 57.188												
Rede Info e Internet S.A. 38.830												
Ultravave Telecom S.A. 144.676												
Path Telecom S.A. 88.279												
Siena * (1.184)												
Saldo investimento em 31/12/2022 576.827												
* O saldo negativo do investimento na empresa Siena foi reclassificado para o passivo.												
11. Impostos a recuperar e impostos a recolher												
11.1. Impostos a recuperar												
Controladora Consolidado												
31/12/2022 31/12/2021 31/12/2022 31/12/2021												
Impostos federais 10.000 4.617 10.294 4.630												
ICMS a recuperar - CIAP 8.756 8.041 19.007 13.138												
18.756 12.658 29.301 17.769												
Circulante 15.597 8.268 14.285 9.637												
Não circulante 3.159 4.390 15.016 8.132												
18.756 12.658 29.301 17.769												
Os saldos de impostos a recuperar referem-se principalmente a créditos de ICMS, obtidos nas aquisições de ativos imobilizados que são utilizados nas operações, os créditos são utilizados no decorrer de 48 meses, conforme permitido na legislação vigente. Os impostos federais a recuperar são compostos por créditos previdenciários, Fins e Cofins sobre base de ICMS e imposto de Renda sobre resgate de aplicações financeiras.												
11.2. Impostos a recolher												
Controladora Consolidado												
31/12/2022 31/12/2021 31/12/2022 31/12/2021												
Impostos s/ faturamento e terceiros 5.490 5.957 12.016 12.220												
Imposto de renda e contribuição social 2.022 2021 2022 2021												
Outros parcelamentos - - - - 7.152 4.779												
5.490 5.957 19.783 17.656												
Circulante 5.490 5.957 19.168 16.999												
Não circulante - - - - 615 657												
5.490 5.957 19.783 17.656												
12. Imposto de renda e contribuição social												
12.1. Inconclusão da despesa de imposto de renda e contribuição social												
Controladora Consolidado												
31/12/2022 31/12/2021 31/12/2022 31/12/2021												
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social (65.208) (41.205) (12.365) 1.445												
Ajustes combinados de 34% 22.271 14.010 4.204 (491)												
Ajustes para demonstração da taxa efetiva:												
- Parcela isenta 24 24 24 24												
- Resultado de equivalência patrimonial 11.517 5.492 - -												
- Perdas com Recolhimento de Crédito (1.799) (3.780) (4.779) (5.137)												
- Baixa de ativo imobilizado - (8.563) - -												
- Outros (2.075) (4.281) (12.338) (13.020)												
Imposto de renda e contribuição social registrado no resultado do exercício 29.328 2.982 (12.889) (27.207)												
Alíquota efetiva 45,76% 6,99% (104,24)% 1.882,84%												
b) Imposto de renda e contribuição social diferidos												
Controladora Consolidado												
31/12/2022 31/12/2021 31/12/2022 31/12/2021												
Ativo diferido												
Provisão PPR 2.866 685 3.723 685												
Amortização de carteiras de clientes 2.151 1.398 2.912 1.398												
Provisões civis e trabalhistas 732 598 732 598												
Prejuízo do exercício 28.321 - - 28.321 -												
Outros 1.942 804 2.677 833												
Total 36.532 3.485 38.365 3.514												
Passivo diferido												
Perda com derivativos - SWAP (3.428) (1.806) (3.428) (1.806)												
Passivo diferido carteira de clientes (15.244) (4.054) (78.181) (29.251)												
Outros (685) - - (685) -												
Total (19.357) (5.860) (82.233) (31.057)												
13. Ativo Indenizatório												
Controladora Consolidado												
31/12/2022 31/12/2021 31/12/2022 31/12/2021												
Ativo Indenizatório (não-circulante) 24.740 16.051												
24.740 16.051												
Foi reconhecida mais valia referente aos ativos indenizatórios das combinações de negócio em contrapartida das provisões para demandas judiciais reconhecidas a valor zero do ativo líquido.												
F Telecom - Ativo Indenizatório 1.277 1.021												
Network - Ativo Indenizatório 3.647 2.255												
Rede - Ativo Indenizatório 616 424												
Ultravave - Ativo Indenizatório 19.200 12.351												
Total 24.740 16.051												
19.1. Composição de empréstimos, financiamentos e debêntures com instituições financeiras												
Controladora Consolidado												
31/12/2022 31/12/2021 31/12/2022 31/12/2021												
Ativo Indenizatório (não-circulante) 24.740 16.051												
24.740 16.051												
Foi reconhecida mais valia referente aos ativos indenizatórios das combinações de negócio em contrapartida das provisões para demandas judiciais reconhecidas a valor zero do ativo líquido.												
F Telecom - Ativo Indenizatório 1.277 1.021												
Network - Ativo Indenizatório 3.647 2.255												
Rede - Ativo Indenizatório 616 424												
Ultravave - Ativo Indenizatório 19.200 12.351												
Total 24.740 16.051												
19.1. Composição de empréstimos, financiamentos e debêntures com instituições financeiras												
Controladora Consolidado												
31/12/2022 31/12/2021 31/12/2022 31/12/2021												
Instituição Financeira Modalidade Garantia Encargos Vencimento												
Banco Itaú S.A. Capital de Giro Alienação Fiduciária 1,3% + CDI mar/24 3.652 6.032 3.652 6.032												
ITAU BBA S.A. Nota Promissória Operação Garantida CDI mar/22 - 9.711 - 9.711												
Banco Safra Capital de Giro Alienação Fiduciária 8,4% a.a. set/24 - 3.947 - 3.947												
Banco ABC S.A. Capital de Giro Alienação Fiduciária CDI + 4,5% nov/25 36.299 9.217 43.486 18.854												
Banco Itaú S.A. Capital de Giro Alienação Fiduciária 1,3% + CDI nov/23 125.339 37.964 125.339 43.971												
Banco BRB Capital de Giro Alienação Fiduciária CDI jan/24 88.541 62.212 88.541 62.212												
Mercado Debêntures Alienação Fiduciária 5,6% e 8,9% + IPCA nov/30 581.936 272.821 581.936 273.623												
Banco BOCOM Capital de Giro Alienação Fiduciária CDI + 2,5% jul/25 37.525 43.409 37.525 43.409												
Banco Bradesco Capital de Giro Alienação Fiduciária CDI + 2,7% jul/25 20.211 40.325 20.211 40.325												
Banco do Brasil Capital de Giro Alienação Fiduciária 2,7 + CDI set/24 28.086 40.422 28.086 40.422												
Banco Volksswagen Financiamento Alienação Fiduciária 1,30% nov/26 2.502 - 2.502 -												
Banco XCMG Financiamento Alienação Fiduciária 1,40% nov/26 2.727 - 2.727 -												
Dayceval Leasing Alienação Fiduciária CDI + 0,46% fev/27 616 - 616 -												
FIP Financeira Leasing Alienação Fiduciária 1,3% abt/25 456 - 456 -												
Capital de Giro Alienação Fiduciária 15,3 a.a. nov/23 276.888 127.754 279.383 136.303												
Passivo não circulante 651.016 399.308 655.710 406.451												
Total 927.884 527.062 935.093 542.754												
Os montantes registrados no passivo não circulante em 31 de dezembro de 2022 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:												
Controladora Consolidado												
2022 2022												
2024 151.061 153.510												
2025 63.626 65.871												
2026 40.115 40.115												
2027 113.472 113.472												
2028 282.742 282.742												
651.016 655.710												
No decorrer do ano de 2022, a Cia efetuou captação de novos empréstimos para suportar suas necessidades de caixa e crescimento orgânico e inorgânico, através das compras de estruturas prontas e portas ativas. Abaixo estão relacionadas as captações: a) Captação de empréstimo junto ao banco ABC no dia 22/02/2022, no valor de R\$35 milhões, a taxa de captação do empréstimo foi fixada em CDI + 2,80% a.a., com data de vencimento em 06/02/2025 b) Captação de empréstimo junto ao banco Itaú no dia 11/03/2022, no valor de R\$100 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 2,85% a.a., com data de vencimento em 08/12/2025 c) Captação de empréstimo junto ao banco Itaú no dia 29/07/2022, no valor de R\$10 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 2,79% a.a., com data de vencimento em 29/11/2022. d) Captação de empréstimo junto ao banco Santander no dia 05/08/2022, no valor de R\$40 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 2,00% a.a., com data de vencimento em 05/12/2022. e) Captação de empréstimo junto ao banco BRB no dia 10/09/2022, no valor de R\$49 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 2,79% a.a., com data de vencimento em 18/11/2023. f) Captação de empréstimo junto ao banco Itaú no dia 08/09/2022, no valor de R\$30 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 2,65% a.a., com data de vencimento em 08/12/2022. g) Captação de empréstimo junto ao banco BRB no dia 06/09/2022, no valor de R\$10 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 2,79% a.a., com data de vencimento em 16/11/2023. h) Captação de empréstimo junto ao banco ABC no dia 12/09/2022, no valor de R\$10 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 2,85% a.a., com data de vencimento em 10/01/2023. i) Captação de empréstimo junto ao banco ABC no dia 15/09/2022, no valor de R\$3 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 2,85% a.a., com data de vencimento em 13/03/2023. j) Captação de financiamento junto ao banco Volksswagen no dia 31/03/2022, no valor de R\$2,5 milhões, a taxa de captação foi fixada em 17,8 a.a., com pagamento em 60 parcelas. k) Captação de financiamento junto ao banco Dayceval no dia 25/02/2022, no valor de R\$0,7 milhões, a taxa de captação foi fixada em 17,75 a.a., com pagamento em 60 parcelas. m) Captação de financiamento junto a HP Financeira no dia 30/04/2022, no valor de R\$0,6 milhões, a taxa de captação foi fixada em 16,20 a.a., com pagamento em 36 parcelas. n) Captação de empréstimo junto ao banco ABC no dia 11/10/2022, no valor de R\$ 20 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 2,85% a.a., com data de vencimento em 08/02/2023. o) Captação de empréstimo junto ao banco ABC no dia 28/10/2022, no valor de R\$10 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 2,85% a.a., com data de vencimento em 27/12/2022. p) Captação de empréstimo junto ao banco Itaú no dia 31/10/2022, no valor de R\$10 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 3,55% a.a., com data de vencimento em 05/12/2022. q) Captação de empréstimo junto ao banco Itaú no dia 15/11/2022, no valor de R\$300 milhões, a taxa de captação foi fixada em IPCA + 8,9% a.a., com data de vencimento em 15/11/2030. r) Captação de empréstimo junto ao banco Itaú no dia 05/12/2022, no valor de R\$8 milhões, a taxa de captação foi fixada em CDI + 2,5% a.a., com data de vencimento em 05/01/2023. s) Captação de empréstimo junto ao banco Itaú no dia 03/11/2022, no valor de R\$10 milhões, a taxa de captação foi fixada em 4,2% a.a., com data de vencimento em 05/12/2022. t) A movimentação do saldo de empréstimos e financiamentos por ser demonstrada conforme segue:												
Controladora Consolidado												
31/12/2022 31/12/2021 31/12/2022 31/12/2021												
Saldo inicial 527.062 321.126 542.754 339.803												
Aquisição de controladas - - - - 5.795 -												
Captações 669.394 443.000 669.397 443.017												
Amortizações de principal (288.367) (264.824) (296.343) (273.706)												
Amortizações de juros (56.967) (20.417) (58.878) (22.296)												
Atualização monetária 15.772 19.785 15.772 19.785												
Custo com debêntures (11.083) (11.083) - -												
Provisão de custo c/ debêntures 115 - 115 -												
Amortização de juros (71.959 28.392 73.360 30.355												
Saldo final 927.884 527.062 935.093 542.754												
19.2. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento: A Companhia possui contratos de arrendamentos relativos a cessão de uso de espaço, aluguéis de imóveis e saldos contábeis, que são mantidos para instalação dos equipamentos necessários para a sua operação de servi-												



...continuação

em 2021). O Grupo ainda possui processos na esfera cível e trabalhista onde a probabilidade de perda está classificada como possível e por este motivo não são registradas provisões. O relatório elaborado pelos parceiros jurídicos com as probabilidades de perda ou êxito estão em posse da administração. A Companhia mantém como provisão de contingências decorrentes das combinações de negócio, normatizado pelo CPC 15, o montante de R\$ 24.740 em contrapartida ao ativo indenizatório registrado em seu ativo. (NET12)

21. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Salários e encargos	1.778	1.178	2.373	1.731
Provisão de férias e encargos	3.969	3.696	5.411	5.031
Plano de participação nos resultados (PPR)	10.515	2.014	14.874	2.014
	16.262	6.888	22.658	8.776

Em 2022 a Companhia efetuou pagamento no montante aproximado de R\$15.118 (R\$11.259 em 2021) referente salários e encargos aos administradores da Companhia.

22. Patrimônio líquido: Em 31 de dezembro de 2022 o capital social é de R\$242.841, este é representado por 242.841.132 ações pertencentes à Meppel Participações S.A. e 1 ação pertencente ao Sr. Lincoln Oliveira da Silva. De acordo com o Estatuto Social a Companhia poderá distribuir o saldo do lucro apurado, deduzidos os impostos e prejuízos acumulados, aos seus acionistas de forma desproporcional ou destinar no todo ou em parte a formação de reservas ou a conta de lucro acumulados, de acordo com a deliberação dos sócios e sujeita aos limites legais conforme Art. 202 da Lei das S.A. observada a seguinte ordem de dedução: (a) 5% (cinco por cento) serão aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá 20% (vinte por cento) do capital social. (b) 25% (vinte e cinco por cento) será distribuído, como dividendos obrigatórios, observadas as demais disposições do Estatuto Social e legislação aplicável. As reservas da Companhia são constituídas entre, reservas de lucro, onde são apropriados os montantes de lucro conforme previsto no § 4º do art. 182 da Lei 6.404/76 e reservas de capital, onde são demonstrados os valores de transação de capital, mudanças realizadas na participação de uma controlada. No exercício de 2022 a America Net efetuou aportes em suas controladas Network, Rede, Ultravave, Path e ainda adquiriu os 20% remanescentes das ações do grupo F Telecom, passando a ter 100% de controle, seguindo o cronograma estipulado no contrato de compra e venda, onde está formalizado o compromisso de integralização do capital e com isso o aumento de sua participação de 61,82% para 74,03% na Network, de 68,74% para 71,36% na Rede, de 64,33% para 64,91% na Ultravave e de 64,12% para 88,98% na Path e 100% no grupo F Telecom. Os valores foram reconhecidos em seu investimento e da diferença entre o valor de aquisição e o valor patrimonial contábil adquirido da Network R\$4.150, da Rede R\$1.378, da Path R\$ (546) e F Telecom R\$ 13.502 totalizando R\$18.484 mil, estes foram alocados em reserva de ágio no patrimônio líquido da America Net.

23. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional bruta	316.307	297.245	739.346	571.188
Abatimentos	(3.015)	(3.007)	(4.484)	(3.008)
Impostos sobre as receitas	(62.971)	(68.464)	(137.300)	(135.110)
Receita Operacional Líquida	250.321	225.774	597.562	433.070

Os impostos incidentes sobre serviços prestados, temos ainda o FUST (1%) e FUNTTEL (0,5%).

24. Composição das despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com pessoal	(58.147)	(40.816)	(97.631)	(69.002)
Despesas com assessoria e consultoria	(19.000)	(18.831)	(39.493)	(28.308)
Despesas de depreciação e amortização	(75.410)	(60.968)	(159.248)	(103.083)
Despesas com instalações	(1.418)	(921)	(2.616)	(2.401)
Custos com infraestrutura	(6.182)	(6.060)	(14.453)	(15.026)
Custos com rede	(20.811)	(17.777)	(65.509)	(41.672)
Custos com STFC	(39.376)	(29.461)	(45.983)	(30.240)
Custos com veículos	(4.032)	(3.692)	(5.667)	(5.624)
Outros custos operacionais	(609)	(214)	(3.337)	(1.943)
Despesas comerciais (*)	(25.927)	(26.472)	(62.663)	(48.645)
Outras despesas gerais e administrativas	(8.227)	(13.621)	(15.854)	(19.584)
Total	(259.139)	(218.833)	(512.454)	(365.528)
Custo dos serviços prestados	(177.344)	(143.730)	(359.219)	(238.885)
Despesas com vendas	(40.585)	(36.389)	(80.981)	(61.796)
Despesas gerais e administrativas	(41.210)	(38.714)	(72.254)	(64.847)
Total	(259.139)	(218.833)	(512.454)	(365.528)

(*) Estão sendo consideradas as despesas comerciais bem como as perdas com recebimento de crédito.

Diretoria: Lincoln Oliveira da Silva	Gilberto Ferreira Leão	Flávio Pinto da Fonseca	José Luiz Pelosini Fernandes	Contador: Robson E S Martinho - CRC 1SP244109/O-3
---	------------------------	-------------------------	------------------------------	--

Aos acionistas e administradores
America Net S.A. - Barueri - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da America Net 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia 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.

Base para opinião: 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 financeiras 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, 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.

Principal assunto de auditoria: Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. O assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre o assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas", incluindo aquelas em relação ao principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras.

AMERICA NET S.A. - CNPJ: 01.778.972/0001-74

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas - 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
25. Resultado financeiro				
Receitas financeiras:				
Rendimentos de aplicações financeiras	12.207	4.912	13.091	5.335
Variação cambial e monetária	7.239	-	7.271	-
Juros Ativos	4.940	1.294	5.069	2.405
Outras receitas financeiras	449	151	637	265
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (b)	46.256	11.811	46.544	11.810
	71.091	18.168	72.612	19.815

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Despesas financeiras:				
Juros (a)	(74.222)	(31.108)	(83.426)	(35.526)
Taxas de serviços bancários	(8.072)	(10.116)	(8.209)	(10.404)
Variação cambial e monetária	(26.676)	(20.866)	(28.098)	(21.074)
Perda com derivativos (b)	(54.208)	(17.504)	(54.275)	(17.390)
IOF	(2.366)	(2.385)	(2.389)	(2.410)
Outras despesas financeiras	(1.937)	(1.559)	(2.049)	(1.661)
	(167.481)	(83.538)	(178.446)	(88.465)
	(96.390)	(65.370)	(105.834)	(68.650)

(a) Inclui, principalmente, os juros sobre empréstimos e financiamentos e passivo de arrendamentos (b) Ganho e perda na operação de swap contratada para troca do indexador de Euro para CDI+1,3%, 2% e 2,8% referente aos contratos de empréstimo junto ao Banco Itaú.

26. Gestão de riscos e instrumentos financeiros: a) Considerações gerais e políticas: O Grupo America Net contrata operações envolvendo instrumentos financeiros, que se destinam a atender às suas necessidades operacionais e financeiras. São contratadas aplicações financeiras atreladas ao CDI e de liquidez imediata. A gestão desses instrumentos financeiros é realizada por meio de políticas, definição de estratégias e estabelecimento de sistemas de controle, sendo monitorada pela Administração do Grupo America Net. De acordo com a política de aplicações financeiras estabelecida, a Administração do Grupo America Net, elege as instituições financeiras com as quais os contratos podem ser celebrados, segundo avaliação do "rating" de crédito da contraparte em questão, percentual máximo de exposição por instituição de acordo com o "rating" e percentual máximo do patrimônio líquido da instituição financeira. O Grupo avaliou que os saldos de caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e demais passivos circulantes são equivalentes a seus valores contábeis, principalmente, devido aos vencimentos de curto prazo desses instrumentos. Estima-se que os saldos das contas a receber de clientes e das contas a pagar aos fornecedores, registrados pelos valores contábeis, estejam próximos de seus valores justos de mercado, dado o curto prazo das operações realizadas. O valor justo dos recebíveis não difere de forma relevante dos saldos contábeis. As aplicações financeiras estão atualizadas de acordo com as taxas pactuadas junto às instituições financeiras, sem expectativa de geração de perda para o Grupo. Os principais passivos financeiros do grupo referem-se a empréstimos, fornecedores e outras contas a pagar e os derivativos. O principal propósito destes passivos financeiros é financiar as operações do Grupo. A tabela abaixo apresenta o valor contábil dos ativos e passivos consolidados em 31 de dezembro de 2022.

	31/12/2022		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros			
Aplicações financeiras (a)	-	146.468	-
Outros ativos financeiros (b)	-	2.085	-
	-	148.553	-

	31/12/2022		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos	-	935.093	-
Obrigações por aquisições de participação societária	-	96.321	-
Partes relacionadas (c)	-	330	-
Outros passivos (d)	-	150	-
	-	1.031.894	-

(a) Refere-se a aplicações financeiras de alta liquidez reconhecidas pelo custo amortizado. (b) Refere-se à saldo ativo de operação de swap para trocar o indexador de moeda estrangeira (Euro) para CDI + 1,3%, 2% e 2,8%, de modo que a Companhia troque sua exposição à variação cambial por um risco em moeda nacional na captação realizada junto ao Banco Itaú S.A. o mesmo é reconhecido pelo seu valor justo. (c) Refere-se ao saldo residual a pagar de aquisições de companhias. (d) Refere-se ao saldo passivo de operação de swap para trocar o indexador de moeda estrangeira, o mesmo é reconhecido pelo seu valor justo.

Não houve transferência entre os Níveis 1, 2 e 3 durante o exercício. **b) Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros:** Os instrumentos financeiros do Grupo são representados por caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, empréstimos e financiamentos, os quais estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, ou pelo valor justo quando aplicável, em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021. Os principais riscos atrelados às operações do Grupo estão ligados à variação do Certificado do Depósito Interbancário (CDI) para as aplicações financeiras, empréstimos e notas promissórias. **(i) Ativos financeiros:** Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplica-

ções financeiras ao qual o Grupo estava exposto na data base de 31 de dezembro de 2022, foram definidos 03 cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, o CDI médio é de 12,43% ao ano e foi definido como cenário provável (cenário I). A partir dele, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III). Para cada cenário, foi calculada a "receita financeira bruta", não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações do Grupo. A data base utilizada da carteira foi 31 de dezembro de 2022, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Responsabilidades da diretoria pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas: A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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 detecta 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 financeiras. 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 financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a audi-

conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Gazeta de S.Paulo em seu site de notícias. **AUTENTICIDADE DA PÁGINA.** A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link <https://publicidadelegal.gazetasp.com.br>

Exposição Patrimonial

	31/12/2022	I - Provável	II - (25%)	III - (50%)
Aplicações financeiras consolidadas	146.468	12,38%	9,29%	6,19%
Efeito no resultado		18.133	13.600	9.066

(ii) Passivos financeiros: Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador nas dívidas às quais o Grupo está exposto na data base de, foram definidos 03 cenários diferentes. Com base nos valores de custo de captação atrelados ao CDI, sendo a taxa média ponderada efetiva de 12,73% no ano, mais 2,75% majorado aos empréstimos e financiamentos vigentes, 5,6% + IPCA sobre debentures da primeira emissão e 8,9% + IPCA sobre debentures da segunda emissão, foi definido o cenário provável (cenário I) para 31/12/2022 e, a partir dele, calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III). Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração incidência de tributos e o fluxo de vencimentos de cada contrato programado para 31/12/2022. A data base utilizada para os financiamentos e notas promissórias foi 31 de dezembro de 2022, projetando os índices para seis meses e verificando a sua sensibilidade em cada cenário. O Grupo realiza análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, o Grupo adotou para o cenário provável as mesmas taxas utilizadas na data de encerramento do exercício. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% conforme quadro abaixo:

	Taxa de juros - média					
	Exposição Patrimonial	Efetiva em 31/12/2022	I - Provável	II - 25%	II - 50%	II - (25%) II - (50%)
Empréstimos e financeiras	12,54%	353.157	408.514	419.586	297.800	286.728
Debentures	12,91%	581.936	675.846	694.628	488.026	469.244
Efeito resultado		149.267	179.121	(149.267)	(179.121)	

c) Gestão de risco financeiro: Fatores de risco financeiro: As atividades do Grupo estão expostas a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda e de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. A gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro. A Administração revisa e estabelece políticas para gestão de cada um desses riscos, os quais são resumidos a seguir, com base nas demonstrações financeiras (considerando a baixa exposição existente nas demonstrações financeiras). **c.1) Risco de mercado:** O Grupo está exposto a riscos de mercado decorrentes de seus negócios que principalmente a possibilidade de mudanças nas taxas de juros. Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os valores de mercado das aplicações financeiras aproximam-se dos valores registrados nas demonstrações financeiras pelo fato de elas estarem atreladas à variação do CDI. **c.2) Risco de taxa de juros:** O risco de taxa de juros do Grupo decorre de aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos de curto e longo prazos e transações com partes relacionadas. A Administração do Grupo tem como política manter os indexadores de suas exposições às taxas de juros ativas e passivas atreladas a taxas pós-fixadas. O Grupo gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis. O risco de taxa de juros do Grupo decorre, substancialmente, de empréstimos, financiamentos e notas promissórias. As captações são efetivadas majoritariamente com taxas de juros baseadas em cestas de índices pós fixados e spread pré-fixado, sempre dentro de condições normais de mercado, atualizadas e registradas pelo valor de liquidação na data do encerramento do balanço. **c.3) Risco de taxa de câmbio:** O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição do Grupo ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais do Grupo (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional da Companhia). **c.4) Risco de liquidez:** Risco de liquidez é o risco de que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações de vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação do Grupo. O Grupo busca manter o nível de seu "Caixa e equivalentes de caixa" e outros investimentos com mercado ativo em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros (exceto "Fornecedores" para os próximos 60 dias e monitora também o nível esperado de entradas de caixa proveniente do "Contas a receber de clientes e outros recebíveis" em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas a "Fornecedores e outras contas a pagar". O Grupo possui uma debenture incentivada, o contrato prevê covenants, onde a dívida líquida do Grupo dividida pelo EBITDA não pode ultrapassar 3,5. Este controle é feito mensalmente e a Companhia foi desonerada através do cálculo pelo agente fiduciário. Após esse evento, a Cia realizou Assembleia Geral dos Debenturistas no dia 19 de setembro de 2022, onde ficou estabelecido os seguintes critérios de cove-

nant, para os trimestres futuros. I. Trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2022: razão entre Dívida Líquida e EBITDA menor ou igual a 3,50x; II. Trimestre encerrado em 31 de março de 2023: razão entre Dívida Líquida e EBITDA menor ou igual a 3,25x; III. Trimestre encerrado em 30 de junho de 2023: razão entre Dívida Líquida e EBITDA menor ou igual a 3,0x; IV. Trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023: razão entre Dívida Líquida e EBITDA menor ou igual a 2,75x; e V. Trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2023: razão entre Dívida Líquida e EBITDA menor ou igual a 2,50x Após tais exercícios, as medições subsequentes, até a Data de Vencimento, voltarão a observar o patamar de 2,30x previsto na Escritura de Emissão. **d) Risco de Crédito:** O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao reconhecimento de perdas. O Grupo está exposto ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação às contas a receber) e de financiamento, incluindo caixa e equivalentes de caixa, transações em moeda estrangeira e outros instrumentos financeiros. O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócios, estando sujeito a procedimentos, controles e política estabelecidos pelo Grupo em relação ao gerenciamento de risco de crédito do cliente. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em um sistema interno de classificação de crédito extensivo, sendo os limites de crédito individuais dos clientes definidos com base nessa avaliação. Os recebíveis de clientes e ativos de contrato em aberto são monitorados regularmente e quaisquer entregas a grandes clientes costumam ter a cobertura de cartas de crédito ou outras formas de seguro de crédito obtidos de bancos e outras instituições financeiras de reputação no mercado. Uma análise é efetuada pelo Grupo a cada data de reporte usando uma matriz de provisão para avaliar as perdas de crédito esperadas utilizando informações atuais e futuras. Geralmente, as contas a receber de clientes são baixadas se vencidas há mais de um ano e não estão sujeitas a atividades de execução. **e) Gestão de capital:** O Grupo administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de covenants financeiros. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital a eles ou emitir novas ações. A Companhia monitora o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acrescido da dívida líquida. O Grupo inclui na dívida líquida os empréstimos e financiamentos sujeitos a juros, fornecedores e outras contas a pagar, menos caixa e equivalentes de caixa, excluindo-se as operações descontinuadas.

Endividamento

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos	345.948	253.240	353.157	268.932
Debentures	581.936	273.822	581.936	273.822
Obrigações por aquisições	96.321	120.702	96.321	120.702
Instrumento financeiro derivativo	(1.935)	(9.886)	(1.935)	(9.752)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(147.173)	(93.157)	(152.560)	(109.578)
Total da dívida líquida	875.097	544.721	876.919	544.128
Patrimônio	245.506	300.075	326.545	349.936
Capital social e dívida líquida consolidada	1.120.603	844.796	1.203.464	894.063
Quociente de alavancagem	78%	64%	73%	61%

Para atingir este objetivo geral, a gestão de capital do Grupo, entre outras coisas, visa assegurar que cumpra com os compromissos financeiros associados aos empréstimos e financiamentos que definem os requisitos de estrutura de capital. As violações no cumprimento dos covenants financeiros permitiriam que o banco requeresse imediatamente a liquidação dos empréstimos e financiamentos. Não foram efetuadas alterações nos objetivos, políticas ou processos de gestão de capital durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021. **f) Mensuração 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) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

27. Seguros: O Grupo adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos, considerando a natureza de sua atividade. As apólices estão em vigor e os prêmios foram devidamente pagos. Considera-se que existe um programa de gerenciamento de riscos buscando no mercado coberturas compatíveis com o porte e as operações do Grupo. A seguir demonstramos as coberturas vigentes