

S.A. PAULISTA DE CONSTRUÇÕES E COMÉRCIO

CNPJ 60.332.319/0001-46

Relatório da Diretoria



Senhores Acionistas: Em obediência às determinações legais e estatutárias submetemos à apreciação de V.Sas., as demonstrações financeiras (expressas em milhares de reais), relativas aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e de 2021. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que forem julgados necessários.

Balancos Patrimoniais Levantados em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 - Em Milhares de Reais			
ATIVO	Nota	2022	2021
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		3.108	1.607
Aplicações financeiras		37.909	21.422
Contas a receber de clientes	4	269.039	266.688
Impostos a recuperar		12.891	12.012
Adiantamentos		4.987	5.617
Contas a receber – sociedades ligadas	6	30.982	21.312
Outros ativos circulantes	8	12.803	14.850
Total ativo circulante		371.719	343.508
Não Circulante			
Realizável a Longo Prazo			
Contas a receber de clientes	4	283.733	278.430
Contas a receber – sociedades ligadas	6	1.330	3.080
Depósitos Judiciais	13	954	964
Investimento	5	80.912	74.624
Imobilizado	7	17.121	12.929
Total ativo não circulante		384.500	370.027
Total do Ativo		756.219	713.535

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 - Em Milhares de Reais				
	Capital Social	Reserva de Lucros	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	109.017	368.869	-	477.886
Redução de capital com entrega de imóvel	(654)	-	-	(654)
Resultado do Período	-	-	1.293	1.293
Destinação dos Lucros acumulados:				
Reserva Legal	-	65	(65)	-
Reserva de Lucros a Realizar	-	1.228	(1.228)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2021	108.363	370.162	-	478.525
Resultado do Período	-	-	49.483	49.483
Destinação dos Lucros acumulados:				
Reserva Legal	-	2.474	(2.474)	-
Reserva de Lucros a Realizar	-	47.009	(47.009)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2022	108.363	419.645	-	528.008

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 - Em Milhares de Reais

1. Contexto Operacional: A S.A. Paulista de Construções e Comércio ("Sociedade") foi constituída em 1951, tendo por objetivos principais a construção e administração de hidroelétrica, termoeletrica, túneis, aeroportos, ferrovias, rodovias, canais, portos, infra-estrutura urbana, desenvolvimento imobiliário, concessão de rodovias e demais atividades afins.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira e levam em consideração os Pronunciamentos Técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC para preparação de suas demonstrações financeiras.

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis:

3.1. Moeda funcional e de apresentação: As Demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Sociedade.

3.2. Apuração do resultado do exercício: As receitas e despesas são registradas considerando o regime de competência de exercícios.

3.3. Estimativas contábeis: As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, de acordo com julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a vida útil do imobilizado e diferido, custo orçado das obras, provisão para crédito de liquidação duvidosa, provisão para contingências etc. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Sociedade revisa as estimativas e premissas, no mínimo, anualmente.

3.4. Instrumentos financeiros: Instrumentos financeiros não-derivativos incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e outros recebíveis, contas a pagar e outras obrigações.

3.5. Caixa e equivalentes de caixa: Os valores registrados em disponibilidades referem-se a saldos bancários de livre movimentação e aplicações financeiras de liquidez imediatas com baixo risco de variação no valor de mercado, e consideradas como equivalentes de caixa.

3.6. Aplicações financeiras: São registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.7. Contas a Receber de Clientes e Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa: Estão apresentadas a valores de realização na data das demonstrações financeiras. Estão também incluídos os valores ainda não faturados até a data do balan-

ço em decorrência dos contratos de construção, cujos valores são determinados pela progressão física dos projetos. São registradas e mantidas no balanço patrimonial pelo valor nominal dos títulos, ajustadas a valor presente, quando aplicável. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base na avaliação dos saldos com risco de realização e negociações em andamento por cliente.

3.8. Investimentos em controladas, controladas em conjunto e coligadas: Os investimentos em controladas, em controladas em conjunto e em coligadas nos quais a Companhia possui influência significativa são registrados com base no método de equivalência patrimonial.

3.9. Imobilizado: Os bens do ativo imobilizado estão demonstrados ao valor de custo, deduzidos de depreciação registrada pelo método linear.

3.10. Redução ao valor recuperável: O ativo imobilizado e outros ativos não circulantes têm o seu valor recuperável testado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de perda de valor. A Entidade não identificou qualquer evidência que justifique a necessidade de provisão em 31 de dezembro de 2022.

3.11. Passivos circulantes e não circulantes: São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial.

3.12. Provisões: As provisões são reconhecidas, quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

3.13. Apropriação de resultados de obras: A receita de serviços é apurada e reconhecida em virtude da evolução de cada obra.

3.14. Impostos: O imposto de renda e a contribuição social são computados de acordo com as alíquotas vigentes.

	2022	2021
4. Contas a Receber de Clientes		
Precatórios	47.817	49.182
Prestação de Serviços	504.955	496.754
Subtotal	552.772	545.936
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	-	(818)
Total	552.772	545.118
Parcela Classificada no Ativo Circulante	269.039	266.688
Parcela Classificada no Ativo Não Circulante	283.733	278.430

Demonstração do Resultado para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 - Em Milhares de Reais

	2022	2021
Receita Bruta de Serviços	333.194	149.132
Impostos sobre Serviços Prestados	(25.506)	(10.226)
Receita Líquida de Serviços	307.688	138.906
Custo dos Serviços Prestados	(302.583)	(123.486)
Lucro/Prejuízo Bruto	5.105	15.420
Despesas gerais e administrativas	(7.503)	(14.943)
Equivalência patrimonial/Lucro	49.100	2.915
Receitas/(despesas) financeiras	(5.009)	(6.444)
Outras Receitas/(Despesas) operacionais	7.790	5.561
Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	49.483	2.509
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	(1.216)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	49.483	1.293

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

5. Investimentos

Controlada/Coligada	Patri-mônio Líquido	% de Participação	Investi-mento Ajustado 2022	Investi-mento Ajustado 2021
Central de Tratamento de Resíduos Guajarã Ltda	4.294	99,99%	4.293	4.285
Ecourbis Ambiental S/A	315.282	11,39%	35.925	39.687
SAP Engenharia S/A	40.694	100%	40.694	30.652
Total	360.270		80.912	74.624

6. Transações com Partes Relacionadas e Contas a Receber – Circulante e Não Circulante

	2022	2021
Circulante: Partes Relacionadas	30.982	21.312
Não circulante: Partes Relacionadas	1.330	3.080

7. Movimentação do Imobilizado

Descrição	Saldo 31/12/2021	Adi-ções	Saldo 31/12/2022
Custo			
Terrenos	6	-	6
Edificações	120	-	120
Benefiteiros em imóvel próprio	610	-	610
Computadores e periféricos	1.415	118	(2) 1.531
Consórcios	1.075	12.134	(1.709) 11.500
Instalações	279	-	279
Máquinas e equipamentos	142.660	352	(6.585) 136.427
Móveis e utensílios	1.759	232	- 1.991
Veículos	1.247	-	(494) 753
Veículos pesados	23.006	-	(388) 22.618
Obras de arte	26	-	- 26
Total	172.203	12.836	9.178
Depreciação Acumulada			
Edificações	(25)	(5)	(30)
Benefiteiros em imóvel próprio	(577)	(18)	(595)
Computadores e periféricos	(1.191)	(78)	2 (1.267)
Consórcios	(380)	(269)	19 (630)
Instalações	(279)	-	(279)
Máquinas e equipamentos	(131.872)	(5.122)	5.753 (131.241)
Móveis e utensílios	(1.405)	(96)	- (1.501)
Veículos	(959)	(149)	405 (703)
Veículos pesados	(22.586)	(281)	373 (22.494)
Total	(159.274)	(6.018)	6.552
Total Líquido	12.929	6.818	2.626

8. Outros Ativos Circulantes

	2022	2021
Outras receitas – ação judicial	3.516	3.516
Outros	9.287	11.334
Total	12.803	14.850

Os valores de outras receitas referem-se a crédito decorrente de ação judicial, com recebimentos iniciados em 2014.

9. Impostos e Obrigações a Recolher

	2022	2021
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	14.737	13.962
Programa de Integração Social – PIS	3.193	3.025
Outros	13.353	9.015
Total	31.283	26.002

10. Empréstimos e Financiamentos

	2022	2021
Outros empréstimos e financiamentos	1.850	2.340
Passivo Não Circulante	414	483
Total	2.264	2.823

11. Parcelamento de Tributos

	2022	2021
Passivo Circulante	1.850	2.340
Passivo Não Circulante	414	483
Total	2.264	2.823

Demonstrações do Fluxo de Caixa para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 - Em Milhares de Reais

	2022	2021
Atividades Operacionais		
Resultado do período	49.483	1.293
Aumento (diminuição) dos itens que não afetam o caixa:		
Depreciação e amortização	6.018	6.363
Variação monetária e encargos sobre empréstimos e Provisão/Reversão de impostos diferidos	1.732	5.935
Distribuição de lucros	8.558	7.256
Perdas (ganhos) na alienação sobre imobilizado	2.625	1.239
Equivalência patrimonial	(17.252)	(2.915)
Redução (aumento) do ativo		
Contas a receber	(7.654)	(6.206)
Partes relacionadas	(7.919)	1.246
Adiantamentos	630	3.817
Outros créditos	1.177	(118)
Aumento (redução) do passivo		
Fornecedores	8.187	(4.021)
Salários e encargos	4.117	(3.662)
Impostos e contribuições	5.283	(5.518)
Parcelamento de tributos	(559)	(2.443)
Outros passivos	(14.403)	46.543

Geração (utilização) de caixa das atividades operacionais

	2022	2021
Atividades de Investimentos		
Aquisições de ativo imobilizado e intangível	(12.836)	(509)
Investimento em Sucursal	2.406	(247)
Geração (utilização) de caixa em atividades de investimentos	(10.430)	(756)

Atividades de Financiamentos

	2022	2021
Recebimentos de empréstimos e financiamentos	1.767	5.000
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(13.372)	(69.096)
Geração (utilização) de caixa em atividades de financiamentos	(11.605)	(64.096)

Aumento (diminuição) no caixa e equivalentes

	2022	2021
Caixa e equivalentes no início do período	23.029	36.414
Caixa e equivalentes no fim do período	41.017	23.029
Aumento (diminuição) no caixa e equivalentes	17.988	(13.385)

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

12. Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos foram constituídos sobre as diferenças temporárias no reconhecimento de despesas e receitas para fins societários, incluindo os lucros não realizados em operações com órgãos públicos em períodos anteriores a 31 de dezembro de 2022.

13. Provisão para Riscos Fiscais, Trabalhistas, Cíveis e Outras: A Companhia possui processos judiciais perante vários tribunais, surgidos no curso normal de suas operações, envolvendo questões trabalhistas, aspectos cíveis e tributários e outros assuntos. Com base em opiniões de seus consultores jurídicos, análise das demandas judiciais e experiência referente às quantias reivindicadas, a Companhia constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis para as ações em curso, como segue:

14. Obrigações com Terceiros

O valor de R\$ 6.587 registrados na rubrica "Obrigações com terceiros" é formada principalmente por saldos a pagar de fornecedores de equipamentos, serviços de terceiros de consórcios e honorários de advogados referentes a precatórios.

15. Transações com Partes Relacionadas e Contas a Pagar – Não Circulante:

	2022	2021
Partes Relacionadas	76.375	81.382
Total	76.375	81.382

16. Patrimônio Líquido: Capital Social

O capital social em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 108.363 (R\$ 108.363 em 31 de dezembro de 2021) representado por 9.996.025 ações ordinárias nominativas (9.996.025 em 31 de dezembro de 2021), sem valor nominal.

17. Avas e Fianças Prestados:

A Sociedade, em 31 de dezembro de 2022, possuía responsabilidades por garantias prestadas a empresas coligadas, controladas e associadas no valor de aproximadamente R\$ 31.723.

18. Cobertura de Seguros:

A Companhia mantém a política de contratar cobertura de seguros de forma global para riscos de engenharia, obras de construção civil, instalação e montagem, responsabilidade civil, danos materiais, entre outros.

19. Instrumentos Financeiros:

Os instrumentos financeiros estão apresentados no balanço patrimonial pelos valores de custo, acrescidos das receitas auferidas e despesas incorridas, os quais se aproximam dos valores de mercado. A Sociedade não mantém instrumentos financeiros não registrados contabilmente e, tampouco, possui em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

A Diretoria

Aos administradores da S.A. Paulista de Construções e Comércio - São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da S.A. Paulista de Construções e Comércio, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 da S.A. Paulista de Construções e Comércio em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa 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". 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para funda-

O Conselho de Administração

mentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras: A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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, 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 financeiras, 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. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

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 financeiras. Como parte da auditor