

S.A. PAULISTA DE CONSTRUÇÕES E COMÉRCIO

CNPJ 60.332.319/0001-46

Relatório da Diretoria



SA PAULISTA

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 2023 e 2022. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que forem julgados necessários.

| Balancos Patrimoniais Levantados em 31 de Dezembro de 2023 e de 2022 - Em Milhares de Reais | | | | | | | |
|---|------|----------------|----------------|---|------|----------------|----------------|
| ATIVO | Nota | 2023 | 2022 | PASSIVO | Nota | 2023 | 2022 |
| Circulante | | | | Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | | 2.259 | 3.108 | Fornecedores | | 113.153 | 37.111 |
| Aplicações financeiras | | 34.454 | 37.909 | Salários e encargos a pagar | | 14.054 | 12.525 |
| Contas a receber de clientes | 4 | 320.809 | 269.039 | Impostos e obrigações a recolher | 9 | 29.623 | 31.283 |
| Impostos a recuperar | | 15.024 | 12.891 | Parcelamento de tributos | 11 | 1.795 | 1.850 |
| Adiantamentos | | 32.501 | 4.987 | Empréstimos e financiamentos | 10 | 18.120 | 7.983 |
| Contas a receber - sociedades ligadas | 6 | 13.830 | 30.982 | Adiantamento de clientes | | 8.780 | 5.971 |
| Outros ativos circulantes | 8 | 8.642 | 12.803 | Total passivo circulante | | 185.525 | 96.723 |
| Total ativo circulante | | 427.519 | 371.719 | Não Circulante | | | |
| Não Circulante | | | | Exigível a Longo Prazo | | | |
| Realizável a Longo Prazo | | | | Parcelamento de tributos | 11 | 322 | 414 |
| Contas a receber de clientes | 4 | 288.071 | 283.733 | Empréstimos e financiamentos | 10 | 2.320 | 2.635 |
| Contas a receber - sociedades ligadas | 6 | 5.763 | 1.330 | Obrigações com terceiros | 14 | 21.790 | 6.587 |
| Depósitos judiciais | 13 | 907 | 954 | Contas a pagar - sociedades ligadas | 15 | 111.318 | 76.375 |
| Investimento | 5 | 118.823 | 80.912 | Contingências | 13 | 35.216 | 30.875 |
| Imobilizado | 7 | 88.682 | 17.121 | Impostos e contribuições diferidos | 12 | 14.815 | 14.152 |
| Total ativo não circulante | | 502.246 | 384.050 | Total passivo não circulante | | 185.781 | 131.038 |
| Total do Ativo | | 929.765 | 755.769 | Patrimônio Líquido | | | |
| | | | | Capital social | 16 | 108.363 | 108.363 |
| | | | | Reserva de lucros e legal | | 450.096 | 419.645 |
| | | | | Total do patrimônio líquido | | 558.459 | 528.008 |
| | | | | Total do Passivo e do Patrimônio Líquido | | 929.765 | 755.769 |

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

| Demonstração do Resultado para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2023 e de 2022 | | | | | |
|---|----------------|----------------|------|------|--|
| Em Milhares de Reais | | | | | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| Receita Bruta de Serviços | 429.573 | 333.194 | | | |
| Impostos sobre Serviços Prestados | (31.951) | (25.506) | | | |
| Receita Líquida de Serviços | 397.622 | 307.688 | | | |
| Custo dos Serviços Prestados | (363.433) | (302.583) | | | |
| Lucro/Prejuízo Bruto | 34.189 | 5.105 | | | |
| Despesas gerais e administrativas | (23.090) | (7.503) | | | |
| Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício | 30.451 | 49.483 | | | |

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 2023 e de 2022 - 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. Auração 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 original 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. **Ativos circulantes e não circulantes:** **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 balanço 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, controla-**

das 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 indícios de perda de valor. A Entidade não identificou qualquer evidência que justifica a necessidade de provisão em 31 de dezembro de 2023. **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.

| 4. Contas a Receber de Clientes | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Precatórios | 43.953 | 47.817 |
| Prestação de Serviços | 564.927 | 504.955 |
| Total | 608.880 | 552.772 |
| Parcela Classificada no Ativo Circulante | 320.809 | 269.039 |
| Parcela Classificada no Ativo Não Circulante | 288.071 | 283.733 |

| 5. Investimentos | Patrimônio Líquido | % de Participação | Investimento Ajustado 2023 | Investimento Ajustado 2022 |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|
| Central de Tratamento de Resíduos | | | | |
| Guajará Ltda | 417 | 99,99% | 417 | 4.293 |
| Ecoubis | | | | |
| Ambiental S/A | 562.041 | 11,39% | 64.041 | 35.925 |
| SAP Engenharia S/A | 54.365 | 100% | 54.365 | 40.694 |
| Total | 616.823 | | 118.823 | 80.912 |

| 6. Transações com Partes Relacionadas e Contas a Receber - Circulante e Não Circulante | 2023 | 2022 |
|--|--------|--------|
| Circulante: Partes Relacionadas | 13.830 | 30.982 |
| Não Circulante: Partes Relacionadas | 5.763 | 1.330 |

| Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2023 e de 2022 - Em Milhares de Reais | | | | | |
|--|----------------|-------------------|------------------|--------|----------------|
| | Capital Social | Reserva de Lucros | Lucro Acumulados | Total | |
| 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 |
| Resultado do Período | - | - | 30.451 | 30.451 | |
| Destinação dos Lucros acumulados | | | | | |
| Reserva Legal | - | 1.523 | (1.523) | - | |
| Reserva de Lucros a Realizar | - | 28.928 | (28.928) | - | |
| Saldos em 31 de Dezembro de 2023 | 108.363 | 450.096 | - | - | 558.459 |

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

| Demonstrações do Fluxo de Caixa para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2023 e de 2022 | | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|--|
| Em Milhares de Reais | | | | | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| Atividades Operacionais | | | | | |
| Resultado do período | 30.451 | 49.483 | | | |
| Aumento (diminuição) dos itens que não afetam o caixa: | | | | | |
| Depreciação e amortização | 7.069 | 6.018 | | | |
| Variação monetária e encargos sobre empréstimos | 2.165 | 1.732 | | | |
| Provisão/Reversão de impostos diferidos | 1.451 | - | | | |
| Distribuição de lucros | 4.093 | 8.558 | | | |
| Perdas (ganhos) na alienação sobre imobilizado | 297 | 2.625 | | | |
| Equivalência patrimonial | (21.413) | (17.252) | | | |
| Redução (aumento) do ativo | | | | | |
| Contas a receber | (54.108) | (7.654) | | | |
| Partes relacionadas | 12.719 | (7.919) | | | |
| Adiantamentos | (27.514) | 630 | | | |
| Outros créditos | 2.075 | 1.177 | | | |
| Aumento (redução) do passivo | | | | | |
| Fornecedores | 76.042 | 8.187 | | | |
| Salários e encargos | 1.529 | 4.117 | | | |
| Impostos e contribuições | (2.448) | 5.283 | | | |
| Parcelamento de tributos | (147) | (559) | | | |
| Total | 175.861 | 78.926 | (2.850) | 251.937 | |
| Depreciação Acumulada | | | | | |
| Edificações | (30) | (5) | - | (35) | |
| Beneficiárias em imóvel próprio | (595) | (15) | - | (610) | |
| Computadores e periféricos | (1.267) | (84) | 55 | (1.296) | |
| Consórcios | (630) | (3.483) | - | (4.113) | |
| Instalações | (279) | - | - | (279) | |
| Máquinas e equipamentos | (131.241) | (3.212) | 2.199 | (132.254) | |
| Móveis e utensílios | (1.501) | (112) | 11 | (1.602) | |
| Veículos | (703) | (50) | 288 | (465) | |
| Veículos pesados | (22.494) | (107) | - | (22.601) | |
| Total | (158.740) | (7.068) | 2.553 | (163.255) | |
| Total | 17.121 | 71.858 | (297) | 88.682 | |
| 8. Outros Ativos Circulantes | 2023 | 2022 | | | |
| Outras receitas - ação judicial | 3.126 | 3.516 | | | |
| Outros | 5.516 | 9.287 | | | |
| Total | 8.642 | 12.803 | | | |
| Os valores de outras receitas referem-se a crédito decorrente de ação judicial, com recebimentos iniciados em 2014. | | | | | |
| 9. Impostos e Obrigações a Recolher | 2023 | 2022 | | | |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS | 15.644 | 14.737 | | | |
| Programa de Integração Social - PIS | 3.389 | 3.193 | | | |
| Outros | 10.590 | 13.353 | | | |
| Total | 29.623 | 31.283 | | | |
| 10. Empréstimos e Financiamentos: Referem-se a financiamentos para a aquisição de bens e equipamentos pelo Fname e capital de giro, com encargos financeiros, atualizados | | | | | |

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

| 7. Movimentação do Imobilizado | | | | | |
|--------------------------------|------------------|---------|--------|------------------|--|
| | Saldo 31/12/2022 | Adições | Baixas | Saldo 31/12/2023 | |

| | | | | | |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|--|
| Terrenos | 6 | - | - | 6 | |
| Edificações | 120 | - | - | 120 | |
| Beneficiárias em imóvel próprio | 610 | - | - | 610 | |
| Computadores e periféricos | 1.531 | 89 | (55) | 1.565 | |
| Consórcios | 11.500 | 78.474 | - | 89.974 | |
| Instalações | 279 | - | - | 279 | |
| Máquinas e equipamentos | 136.427 | 65 | (2.493) | 133.999 | |
| Móveis e utensílios | 1.991 | 235 | (14) | 2.212 | |
| Veículos | 753 | - | (288) | 465 | |
| Veículos pesados | 22.618 | 63 | - | 22.681 | |
| Obras de arte | 26 | - | - | 26 | |
| Total | 175.861 | 78.926 | (2.850) | 251.937 | |

| 11. Parcelamento de Tributos | | | | | |
|------------------------------|-------|-------|--|--|--|
| | 2023 | 2022 | | | |
| Passivo Circulante | 1.795 | 1.850 | | | |
| Passivo Não Circulante | 322 | 414 | | | |

| 12. Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos: | | | | | |
|--|------|------|--|--|--|
| | 2023 | 2022 | | | |
| 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 2023. | | | | | |

| 13. Provisão para Riscos Fiscais, Trabalhistas, Cíveis e Outros: | | | | | |
|---|------|------|--|--|--|
| | 2023 | 2022 | | | |
| 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. | | | | | |

| 15. Transações com Partes Relacionadas e Contas a Pagar - Não Circulante | | | | | |
|--|----------------|---------------|--|--|--|
| | 2023 | 2022 | | | |
| Partes Relacionadas | 111.318 | 76.375 | | | |
| Total | 111.318 | 76.375 | | | |

| 16. Patrimônio Líquido: Capital Social: | | | | | |
|---|------|------|--|--|--|
| | 2023 | 2022 | | | |
| O capital social em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 108.363 (R\$ 108.363 em 31 de dezembro de 2022) representado por 9.996.025 ações ordinárias nominativas (9.996.025 em 31 de dezembro de 2022), sem valor nominal. | | | | | |

| 17. Avais e Fianças Prestadas: | | | | | |
|--|------|------|--|--|--|
| | 2023 | 2022 | | | |
| A Sociedade, em 31 de dezembro de 2023, possuía responsabilidades por garantias prestadas a empresas coligadas, controladas e associadas no valor de aproximadamente R\$ 30.277. | | | | | |

| 19. Instrumentos Financeiros: | | | | | |
|---|------|------|--|--|--|
| | 2023 | 2022 | | | |
| O capital social em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 108.363 (R\$ 108.363 em 31 de dezembro de 2022) representado por 9.996.025 ações ordinárias nominativas (9.996.025 em 31 de dezembro de 2022), sem valor nominal. | | | | | |

| 18. Cobertura de Seguros: | | | | | |
|---|------|------|--|--|--|
| | 2023 | 2022 | | | |
| 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. | | | | | |

| 20. Instrumentos Financeiros: | | | | | |
|---|------|------|--|--|--|
| | 2023 | 2022 | | | |
| 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 2023 e de 2022 operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos. | | | | | |

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 2023 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 2023, 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 fundamen-

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

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 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, 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. • 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 conti-

nuidade 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança 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, 12 de abril de 2024.



SGS Auditores Independentes
CRC 2 SP 020.277/0-5