

Cetrel S.A.

**Demonstrações financeiras  
individuais e consolidadas  
em 31 de dezembro de 2023**

# Conteúdo

<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas</b>	<b>3</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>7</b>
<b>Demonstrações do resultado</b>	<b>8</b>
<b>Demonstrações do resultado abrangente</b>	<b>9</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>10</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa</b>	<b>11</b>
<b>Notas explicativas das demonstrações financeiras individuais e consolidadas</b>	<b>12</b>



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Av. Tancredo Neves, 2.539, 23º andar  
Salas 2.308 a 2.312 - Caminho das Árvores  
Edifício CEO Salvador Shopping- Torre Londres  
41820-021 - Salvador/BA - Brasil  
Caixa Postal 5799 - CEP 41820-970 - Salvador/BA - Brasil  
Telefone +55 (71) 3273-7350  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Aos**

**Acionistas e aos administradores da**

**Cetrel S.A.**

*Camaçari - BA*

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Cetrel S.A. (“Companhia” ou “Cetrel”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Cetrel S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

## 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 dos auditores 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.

## Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados 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 esses assuntos.

## Valor recuperável do ágio por rentabilidade futura – consolidado

Veja as Notas Explicativas nºs 1.5 e 11(a) das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principais assuntos de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>Em 31 de dezembro de 2023, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia incluíam valores relevantes de ágio na aquisição de empresa cujo valor recuperável tem de ser analisado anualmente.</p> <p>A determinação do valor em uso da unidade geradora de caixa em que o ágio é alocado é baseada em fluxos de caixa futuros estimados e descontados a valor presente que envolvem estimativas e premissas significativas tais como: (i) crescimento da receita, projetado com base em estimativas de taxas de inflação e taxas de juros; e (ii) taxa de desconto baseada no custo médio ponderado de capital (WACC).</p> <p>Diante das incertezas relacionadas às premissas e estimativas utilizadas e do impacto que eventuais mudanças nessas premissas e estimativas teriam nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos este como um dos principais assuntos para a nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas efetuamos:<ul style="list-style-type: none"><li>(i) Avaliação da adequação e consistência das premissas utilizadas para determinar o valor recuperável da unidade geradora de caixa, principalmente aquelas premissas relacionadas à determinação da taxa de desconto e projeções de crescimento de receita;</li><li>(ii) Comparação das premissas utilizadas pela Companhia com dados obtidos externamente, tais como o crescimento econômico projetado, a inflação de custos e as taxas de desconto, bem como a avaliação da análise de sensibilidade sobre as premissas significativas utilizadas e os impactos de possíveis mudanças em tais premissas;</li><li>(iii) Se os cálculos matemáticos estão adequados; e</li><li>(iv) Confirmação dos dados técnicos com a Administração.</li></ul></li><li>-Revisão das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.</li></ul> <p>Baseados nos procedimentos de auditoria acima sumarizados, consideramos que os montantes reconhecidos de ágio por expectativa de rentabilidade futura, bem como as divulgações relacionadas, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.</p>

### **Partes relacionadas**

Chamamos a atenção para o fato de que parte substancial das transações da Companhia é realizada com partes relacionadas, conforme descrito na Nota Explicativa nº 16 às demonstrações financeiras. Portanto, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

### **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

A Administração é responsável pela elaboração e pela adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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 Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e 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 e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

### **Responsabilidades dos auditores 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 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e das respectivas divulgações feitas pela Administração.

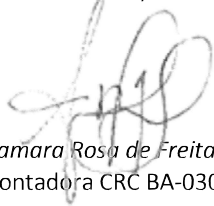
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Salvador, 25 de março de 2024

KPMG Auditores Independentes  
CRC SP-014428/F-7



*Samara Rosa de Freitas Carvalho*  
Contadora CRC BA-030084/O

## Cetrel S.A.

### Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022			31/12/2023	31/12/2022		
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	24.825	42.417	66.420	69.298	Fornecedores		17.170	19.366	22.728	26.468
Aplicações financeiras	-	-	-	1.126	-	Empréstimos e financiamentos	12.1	806	846	1.352	2.751
Contas a receber	5	32.765	26.857	51.194	42.755	Debêntures	12.2	12.596	12.650	63.598	61.547
Ativo de contrato	6	15.089	29.017	15.089	30.597	Salários e encargos sociais		17.593	19.135	23.275	23.858
Tributos a recuperar	7	4.074	5.941	4.336	15.643	Tributos a pagar	13	4.342	5.147	6.746	6.574
Imposto de renda e contribuição social	15(e)	1.845	1.607	1.866	1.628	Imposto de renda e contribuição social	15(e)	522	1.434	1.101	2.011
Estoques		7.594	6.507	12.790	11.796	Dividendos	18(e)	17.742	16.033	17.742	16.033
Dividendos a receber		12.469	116	146	116	Passivo ambientais	17	14.390	14.563	14.438	14.798
Outros ativos		1.952	1.219	2.726	1.764	Outros passivos		5.396	8.120	7.997	9.959
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>100.613</b>	<b>113.681</b>	<b>155.693</b>	<b>173.597</b>	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>90.557</b>	<b>97.294</b>	<b>158.977</b>	<b>163.999</b>
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
<b>Realizável a longo prazo</b>						Empréstimos e financiamentos	12.1	4.520	1.584	4.520	1.954
Fundos restritos	8	2.827	3.253	16.550	17.134	Debêntures	12.2	9.384	21.852	22.080	82.608
Outros créditos		4.582	4.582	4.582	4.582	Impostos diferidos	15(b)	26.857	25.639	3.354	-
Impostos diferidos	15(b)	-	-	-	4.716	Provisões para contingências	14(b)	1.107	1.740	1.107	1.740
Tributos a recuperar	7	-	-	1.261	169	Passivo ambientais	17	25.533	32.077	25.533	32.077
Depósitos judiciais	14(a)	4.465	4.466	4.465	4.466	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>67.401</b>	<b>82.892</b>	<b>56.594</b>	<b>118.379</b>
Despesas antecipadas		50	7	61	7						
Disponível para Venda		835	2.043	835	2.043						
<b>Total realizável a longo prazo</b>		<b>12.759</b>	<b>14.351</b>	<b>27.754</b>	<b>33.117</b>						
Investimentos em controladas, controladas em conjunto e coligadas	9(b)	458.829	429.300	1.796	1.357	<b>Patrimônio líquido</b>	18				
Imobilizado	10	239.763	223.310	373.723	359.193	Capital social		240.022	240.022	240.022	240.022
Intangível	11	1.227	1.365	311.838	316.935	Reserva de capital		169.463	169.463	169.463	169.463
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>712.578</b>	<b>668.326</b>	<b>715.111</b>	<b>710.602</b>	Reservas de lucros		230.480	176.526	230.480	176.526
						Ajuste de avaliação patrimonial		15.268	15.810	15.268	15.810
<b>Total do ativo</b>		<b>813.191</b>	<b>782.007</b>	<b>870.804</b>	<b>884.199</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>655.233</b>	<b>601.821</b>	<b>655.233</b>	<b>601.821</b>
						<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>813.191</b>	<b>782.007</b>	<b>870.804</b>	<b>884.199</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Cetrel S.A.

### Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida de serviços e vendas	19 (a)	230.884	224.651	415.098	398.545
Custos dos serviços prestados e vendas	19 (b)	<u>(175.770)</u>	<u>(169.474)</u>	<u>(270.426)</u>	<u>(263.590)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<b>55.114</b>	<b>55.177</b>	<b>144.672</b>	<b>134.955</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Gerais e administrativas	19 (b)	(44.941)	(42.532)	(54.199)	(50.446)
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa estimativa	19 (b)	(768)	(4.689)	(697)	(4.861)
Perda por valor recuperável dos ativos (impairment) do imobilizado	19 (b)	-	2.381	-	2.381
Passivos ambientais	17	4.697	(1.193)	4.697	(1.193)
Outras receitas (despesas), líquidas	19 (b)	1.027	2.880	2.044	3.133
Equivalência patrimonial em empresas controladas	9 (b)	<u>64.766</u>	<u>55.561</u>	<u>584</u>	<u>473</u>
<b>Lucro líquido operacional</b>		<b>79.895</b>	<b>67.585</b>	<b>97.101</b>	<b>84.442</b>
<b>Resultado financeiro</b>	19 (c)				
Receitas financeiras		5.038	3.777	10.854	14.555
Despesas financeiras		<u>(12.917)</u>	<u>(9.994)</u>	<u>(23.202)</u>	<u>(26.182)</u>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>		<b>(7.879)</b>	<b>(6.217)</b>	<b>(12.348)</b>	<b>(11.627)</b>
<b>Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>72.016</b>	<b>61.368</b>	<b>84.753</b>	<b>72.815</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	15 (a)	267	(3.663)	(5.618)	(8.386)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15 (a)	<u>(1.218)</u>	<u>1.561</u>	<u>(8.070)</u>	<u>(5.163)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b><u>71.065</u></b>	<b><u>59.266</u></b>	<b><u>71.065</u></b>	<b><u>59.266</u></b>
<b>Lucro líquido por ação básico e diluído de operações continuadas atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (expresso em R\$ por ação)</b>				<b><u>35,64</u></b>	<b><u>29,72</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.



## Cetrel S.A.

### Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	71.065	59.266	71.065	59.266
Outros resultado abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<u><u>71.065</u></u>	<u><u>59.266</u></u>	<u><u>71.065</u></u>	<u><u>59.266</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

**Cetrel S.A.**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Nota	Reservas							Total
	Capital	Lucros				Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros (prejuízos) acumulados	
	Capital social	Ágio	Incentivos fiscais	Reserva legal	Retenção de lucros			
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2022</b>	<b>240.022</b>	<b>169.463</b>	<b>21.314</b>	<b>6.754</b>	<b>103.541</b>	<b>16.396</b>	- #	<b>557.490</b>
Realização da reserva de reavaliação	-	-	-	-	-	(586)	586	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	59.266	<b>59.266</b>
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	(14.935)	<b>(14.935)</b>
Constituição de reservas	-	-	111	-	44.806	-	(44.917)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>240.022</b>	<b>169.463</b>	<b>21.425</b>	<b>6.754</b>	<b>148.347</b>	<b>15.810</b>	-	<b>601.821</b>
Dividendos prescritos	-	-	-	-	49	-	-	<b>49</b>
Realização da reserva de reavaliação	-	-	-	-	-	(542)	542	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	71.065	<b>71.065</b>
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	(17.702)	<b>(17.702)</b>
Constituição de reservas	-	-	798	-	53.107	-	(53.905)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>240.022</b>	<b>169.463</b>	<b>22.223</b>	<b>6.754</b>	<b>201.503</b>	<b>15.268</b>	-	<b>655.233</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Cetrel S.A.

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>					
<b>Lucro líquido antes do Imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>72.016</b>	<b>61.368</b>	<b>84.753</b>	<b>72.815</b>
Ajustes					
Depreciação e amortização	9 (b), 10, 11	29.859	30.584	40.388	42.577
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados		1.442	2.141	1.601	2.199
Equivalência patrimonial	9 (b)	(64.766)	(55.561)	(584)	(473)
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa estimativa		768	4.689	697	4.861
Provisão passivo ambiental - contingência, líquido	17 (a)	1.734	4.438	1.734	4.438
Provisão passivo ambiental - aterros, líquidos	17 (b)	1.692	(174)	1.692	(174)
Provisão para contingências		745	(231)	745	(231)
Juros e custo de transação sobre empréstimos e financiamentos	12.1 (b)	143	233	220	427
Juros e custo de transação sobre debêntures	12.2 (c)	4.501	6.009	13.915	21.533
Variações monetárias depósitos judiciais	14 (a)	252	157	252	157
Juros e variações monetárias, líquidos		(44)	190	(44)	190
		<b>48.342</b>	<b>53.843</b>	<b>145.369</b>	<b>148.319</b>
<b>(Aumento) / redução nos ativos</b>					
Contas a receber		7.252	(18.051)	6.372	(16.212)
Tributos a recuperar		841	(3.791)	7.582	254
Estoques		(1.087)	(1.360)	(994)	(2.582)
Depósitos judiciais	14(a)	(95)	337	(95)	337
Despesas antecipadas		(746)	1.074	(838)	2.239
Outros ativos		1.032	(2.161)	884	(2.214)
<b>Aumento / (redução) nos passivos</b>					
Fornecedores		(2.196)	905	(3.300)	330
Salários e encargos sociais		(1.542)	2.950	(583)	3.469
Tributos a pagar		(805)	1.620	172	569
Passivo ambiental - contingência	17 (a)	(9.049)	(9.182)	(9.236)	(9.243)
Passivo ambiental - aterro	17 (b)	(1.094)	(2.006)	(1.094)	(2.006)
Outros passivos		(2.724)	(2.515)	(1.962)	(5.165)
		<b>38.129</b>	<b>21.663</b>	<b>142.277</b>	<b>118.095</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos		(1.203)	(2.722)	(5.479)	(6.478)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos	12.1 (b)	(182)	(264)	(294)	(477)
Juros pagos sobre debêntures	12.2 (b)	(4.524)	(5.913)	(32.285)	(34.000)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>32.220</b>	<b>12.764</b>	<b>104.219</b>	<b>77.140</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>					
Aplicação Financeira		-	-	(1.126)	28.062
Entradas de fundos restritos	8	3.232	705	2.442	1.996
Saídas de fundos restritos	8	(2.806)	(897)	(1.858)	(2.285)
Adições ao imobilizado	10	(41.134)	(37.380)	(51.652)	(51.158)
Adições ao intangível	11	(210)	(899)	(210)	(899)
Dividendos recebidos		13.913	57.449	116	-
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos</b>		<b>(24.305)</b>	<b>18.978</b>	<b>(52.288)</b>	<b>(24.284)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>					
Dividendos pagos	18 (e)	(15.943)	(3.160)	(15.943)	(3.161)
Ingressos de empréstimos e financiamentos	12.1 (b)	3.455		3.455	
Amortizações de empréstimos e financiamentos	12.1 (b)	(520)	(520)	(2.214)	(2.174)
Amortizações das debêntures	12.2 (b)	(12.499)	(12.499)	(40.107)	(40.124)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos</b>		<b>(25.507)</b>	<b>(16.179)</b>	<b>(54.809)</b>	<b>(45.459)</b>
<b>(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(17.592)</b>	<b>15.563</b>	<b>(2.878)</b>	<b>7.397</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4	42.417	26.855	69.298	61.901
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4	24.825	42.417	66.420	69.298
<b>(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(17.592)</b>	<b>15.562</b>	<b>(2.878)</b>	<b>7.397</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

### **1 Informações gerais**

A Cetrel S.A. tem por objetivo prestar os seguintes serviços de engenharia ambiental, principalmente aos seus acionistas usuários localizados na área de influência do Polo Industrial de Camaçari, no Estado da Bahia:

**Efluentes líquidos** - coleta, transporte, tratamento e disposição final de efluentes industriais, os quais estão submetidos aos condicionantes da licença de operação do sistema de efluentes líquidos através da Portaria INEMA nº 21.627/20.

**Unidade de incineração de resíduos líquidos** - processamento e queima de resíduos líquidos organoclorados e perigosos, incluindo Ascarel (PCBs), os quais estão submetidos aos condicionantes da licença de operação da planta de incineração de líquido através da Portaria INEMA nº 23.980/21.

**Unidade de incineração de resíduos sólidos** - processamento e queima de resíduos sólidos perigosos e contaminados com Ascarel (PCBs), os quais estão submetidos aos condicionantes da licença de operação da planta de incineração de sólido através da Portaria INEMA nº 23.980/21.

**Unidade de resíduos sólidos** - disposição em aterros industriais, incluindo materiais compostos de amianto. Estocagem provisória, manuseio, trituração e blendagem de resíduos para tratamento térmico via coprocessamento, os quais estão submetidos aos condicionantes da licença de operação do sistema de disposição de resíduos especiais através da Portaria INEMA nº 25.589/22 e da licença de operação para processar resíduos e operar unidade de estocagem temporária de resíduos sólidos através da Portaria INEMA nº 23.618/21

**Gerenciamento Ambiental** - realiza atividades de gestão ambiental, de monitoramento da qualidade do ar, meteorologia e hidrometeorologia, de monitoramento de solo, águas subterrâneas e superficiais, efluentes, rios, mar e consultoria ambiental e remediação e gestão de áreas contaminadas, as quais estão submetidas aos condicionantes da licença de operação do polo industrial de Camaçari através da Portaria INEMA nº 16.507/18.

**Distribuidora de Água Camaçari (DAC)** - atividades realizadas pela sua controlada, com base em contratos de serviços de longo prazo, são representadas preponderantemente pelo fornecimento de águas clarificada, desmineralizada, potável e industrial conforme especificações estabelecidas, as quais estão submetidas aos condicionantes da licença de operação através da Portaria INEMA nº 27.186/22.

**Cetech Serviços S.A - CETECH** - A Cetech Serviços S.A. (“Cetech”), resultante de um acordo de *joint venture* em 2021 entre a Cetrel e a Tetra Tech Engenharia e Consultoria Ltda., tem como objetivo prestar serviços de investigação e remediação de passivos ambientais nas instalações da Unidade Cloro Soda 2 da Braskem, no período de 12 anos, a partir da constituição da Companhia.

## **1.1 Base de preparação**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As presentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de administração da Companhia em 25 de março de 2024.

Detalhes sobre as políticas contábeis, incluindo as mudanças, estão apresentados na Nota Explicativa nº 2.

## **1.2 Capital circulante líquido**

No exercício de 2023, o Grupo apresentou um capital circulante líquido negativo no valor de R\$ 3.284 e patrimônio líquido de R\$ 655.233. O Grupo possui linhas de crédito disponíveis no mercado, mantém gestão proativa e contínua dos riscos através da antecipação e, quando necessário, da proteção a cenários desfavoráveis, além de assegurar o cumprimento de mecanismos de controle, como saldo mínimo de caixa e equivalentes de caixa mínimo, previstos em sua política financeira.

## **1.3 Base de mensuração**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor. Os instrumentos financeiros não derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo em cada data de reporte e reconhecidos nos balanços patrimoniais.

## **1.4 Moeda funcional**

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

## **1.5 Uso de estimativas e julgamento**

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia e de sua controlada. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. As revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas prospectivamente.

### **Julgamentos**

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas na seguinte nota explicativa:

**Nota Explicativa nº 19 ( a ) - Receita:** reconhecimento de receita: se a receita de serviço é reconhecida um momento específico no tempo.

### **Incertezas sobre premissas e estimativas**

As informações sobre as incertezas de premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material em exercícios futuros estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota Explicativa nº 5 - Contas a receber:** mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber e ativos contratuais: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;
- **Nota Explicativa nº 11(a) – Intangível - Ágio:** mensuração da estimativa de rentabilidade futura baseada na projeção do fluxo de caixa;
- **Nota Explicativa nº 14 – Provisões para contingências:** reconhecimento e mensuração de provisão para processos judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;
- **Nota Explicativa nº 15 – Impostos diferidos – Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos** – o reconhecimento de ativos fiscais diferidos e disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- **Nota Explicativa nº 17 – Passivos ambientais** – reconhecimento e mensuração de provisão para fechamento e pós-fechamento de aterros: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos; provisão de contingências ambientais – reconhecimento e mensuração do plano de gerenciamento ambiental, de acordo com as recomendações da Resolução CONAMA nº 420/2009.

### **Mensuração do valor justo**

Os valores justos são apurados para propósito de mensuração/divulgação. Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, direta (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na Nota de Políticas contábeis materiais nº 2.4 - Instrumentos financeiros.

## 2 Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo foram aplicadas de maneira consistente nos exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

### 2.1 Novas normas contábeis e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas contábeis serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023. A Companhia não adotou as seguintes normas contábeis na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:

- Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com *covenants* (alterações ao CPC 26/IAS 1);
- Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7).

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo:

- Passivo de arrendamento em uma venda e *leaseback* (alterações ao CPC 06/IFRS 16).
- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21).

### 2.2 Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem as demonstrações financeiras da Companhia, nas quais são mantidas as seguintes participações acionárias, diretas e indiretas:

	País	Quantidade de ações possuídas		Participação no capital social (%)	
		2023	2022	2023	2022
Distribuidora de Água Camaçari S.A.	Brasil	20.396.249	20.396.249	100	100

#### **Controlada**

“DAC”

Controlada é toda entidade na qual a Companhia detém o controle da controlada ou “DAC”. A controlada é totalmente consolidada a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre o Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis da controlada são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

### ***Empreendimento controlado em conjunto***

“Cetech”

Os investimentos do Grupo em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em coligadas e empreendimentos controlados em conjunto (*joint ventures*), nos quais detém uma participação de 50%.

**Joint venture** é um modelo de colaboração empresarial que consiste na união de duas ou mais empresas com o objetivo de executar um projeto ou criar uma empresa para explorar, de maneira eficiente, alguma atividade econômica. As parcerias *joint venture* geralmente são firmadas por tempo determinado, podendo ser de curta ou longa duração.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação do Grupo no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir.

### **2.3 Caixa e equivalentes de caixa**

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

### **2.4 Instrumentos financeiros**

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao custo amortizado, mensurados ao valor justo por meio do resultado (VJR). A classificação de seus ativos financeiros é feita no reconhecimento inicial e de acordo com a finalidade para a qual foram adquiridos.

A Companhia classifica seus passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram assumidos. Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método da taxa efetiva dos juros.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e outros ativos.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: fornecedores, empréstimos e financiamentos, debêntures e outros passivos.

#### **(i) Desreconhecimento**

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando:

- Os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram; ou
- Transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação em que substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.



A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga é reconhecida no resultado.

**(ii) Compensação**

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

## **2.5 Fundos restritos**

Os fundos restritos representam depósitos bancários, tendo sua utilização vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de debêntures e contratos de financiamentos conforme detalha na Nota Explicativa nº 8.

## **2.6 Contas a receber**

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços e vendas de mercadorias no decurso normal das atividades da Companhia e de sua controlada. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, menos os créditos de realização duvidosa, calculados com base na análise dos créditos e registrado no montante considerado pela Administração, suficiente para cobrir perdas esperadas nas contas a receber com base na política adotada da Companhia conforme detalhada na Nota Explicativa nº 5.

## **2.7 Investimentos**

O investimento da Companhia em sua controlada é avaliado com base no método da equivalência patrimonial, para fins de demonstrações financeiras da controladora.

Nas demonstrações financeiras individuais, a controlada é contabilizada pelo método de equivalência patrimonial ajustada na proporção dos direitos e obrigações contratuais. Os mesmos ajustes são feitos nas demonstrações financeiras individuais e nas demonstrações consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível às acionistas da Controladora.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento na controlada é contabilizado no balanço patrimonial da controladora ao custo, adicionado da mudança após a aquisição da participação societária na controlada.

A participação societária na controlada é apresentada na demonstração do resultado da controladora como equivalência patrimonial, representando o lucro líquido (prejuízo) atribuível aos acionistas da controlada.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial para fins de demonstrações financeiras da controladora, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Companhia em sua controlada. Se assim for, a Companhia calcula esse montante da perda por redução ao valor recuperável como sendo a diferença entre o valor recuperável da controlada e o valor contábil e reconhece o montante na demonstração do resultado da controladora.

## **2.8 Imobilizado**

### **(i) Reconhecimento e mensuração**

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável. O custo abrange: o preço de aquisição, os encargos financeiros incorridos em financiamentos durante a fase de construção e todos os demais custos (frete, impostos não recuperáveis etc.) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação do preço de venda com o valor contábil, líquido de depreciação, e são reconhecidos em “Outras receitas e despesas líquidas”, na demonstração do resultado.

Os saldos registrados em obras em andamento correspondem aos custos associados ao projeto e construção da infraestrutura, com base na previsão que gerarão benefícios econômicos futuros para a Companhia, conforme Nota Explicativa nº 10.

### **(ii) Custos subsequentes**

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que gerem benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança.

O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

### **(iii) Depreciação**

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados anualmente e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

Na data-base de 31 de dezembro de 2023, a Companhia revisou a estimativa de vida útil de seus ativos imobilizados, resultando em uma redução geral das taxas de depreciação utilizadas. Essa revisão foi motivada pelo prolongamento da vida útil econômica dos ativos.

Para embasar essa análise, foi contratada uma empresa especializada, que emitiu um laudo de avaliação. O laudo considerou diversos fatores relevantes, como: planejamento operacional da Companhia para os próximos anos; histórico de *performance* dos ativos; plano de manutenção e utilização dos bens; tecnologias disponíveis no mercado; recomendações e manuais dos fabricantes; taxas de depreciação de ativos similares em outras empresas.

A nova vida útil estimada foi aplicada prospectivamente a partir de 1º de novembro de 2023, baseando-se nos saldos líquidos dos itens do ativo imobilizado da Companhia.

A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada. Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado. As vidas úteis estimadas estão divulgadas conforme Nota Explicativa nº 10.

## **2.9 Ativos intangíveis**

### **a. Software**

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquiri-las e fazer com que estejam prontas para serem utilizadas.

### **b. Ágio**

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

#### **(i) Outros ativos intangíveis**

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e controlada e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

#### **(ii) Gastos subsequentes**

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

#### **(iii) Amortização**

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados, os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

A amortização é geralmente reconhecida no resultado. As vidas úteis estimadas estão divulgadas conforme Nota Explicativa nº 11. O *goodwill* é ativo sem vida útil definida, não é amortizado, a Administração executa e avalia anualmente a recuperabilidade.

## **2.10 Redução ao valor recuperável (*impairment*)**

### **(i) Ativos financeiros não derivativos**

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes são mensuradas a um valor igual a perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento, quando identificado algum risco significativo que impacte a avaliação da Administração sobre a perda esperada dos valores a receber a vencer, de acordo com análise individualizada por título ou cliente, são contabilizados provisão para perda.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia.

Com base na experiência real de perda de crédito ao longo dos últimos cinco anos, a Companhia adota as seguintes ações para contabilização da provisão:

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos. O valor contábil de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte.

A Companhia avalia a perda esperada de crédito de liquidação duvidosa para clientes com base em análise individual dos títulos emitidos, recebidos, atrasos no recebimento, perdas efetivas por não recebimento, e estabelece os percentuais de risco de recebimento de acordo com o *aging list*.

O cálculo de provisão adotado é resultado do estudo do comportamento de recebimento dos títulos no período histórico analisado de três anos, que reflete a experiência da perda de crédito histórica de seus clientes, capturando a eficiência da política de cobrança adotada pela Companhia no ano de 2023.

**(ii) Ativos não financeiros**

A Administração revisa anualmente o valor contábil dos ativos não financeiros (exceto estoques e imposto de renda diferido) com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil ao valor recuperável. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada Unidade Geradora de Caixa (UGC) é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda. Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a essa UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma *pro rata*.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

## **2.11 Benefícios a empregados**

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago caso a Companhia tenha uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. Não há plano de benefícios de longo prazo e/ou benefícios pós emprego.

## **2.12 Provisões**

Uma provisão é reconhecida em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, 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.

A Companhia já vinha constituindo provisão ambiental para atendimento ao plano de gerenciamento ambiental dos passivos, apresentando um diagnóstico de remediação ambiental e no exercício de 2023 houve necessidade de reavaliação da contingência decorrente de novos fatos vide Nota Explicativa nº 17 (a).

A Companhia realiza anualmente a análise do saldo da provisão para fechamento e pós-fechamento e monitoramento dos aterros visando à minimização dos seus impactos após o seu fechamento. As atividades devem ser executadas, ao longo de um período de 20 anos após o seu fechamento, vide Nota Explicativa nº 17 (b).

A Companhia possui um aterros em operação para uso interno, cuja expectativa de fechamento é de 2025, portanto os ativos atrelados a esses aterros estão 100% depreciados, dessa forma a Companhia considera apenas a atualização financeira do passivo relacionado ao fechamento e pós-fechamento dos aterros.

## **2.13 Empréstimos, financiamentos e debêntures**

São reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

## **2.14 Patrimônio líquido**

### **2.14.1 Capital**

#### **a) Capital social**

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. As ações ordinárias dão direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia.

**b) Ágio**

O ágio é um valor adicional cobrado pelas companhias na emissão de ações.  
A Companhia tem esse ágio desde o ano de 2013 no momento da aquisição da DAC.

## **2.14.2 Reservas**

**a) Reserva legal**

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 prejuízos e aumentar o capital.

**b) Retenção de lucros**

De acordo com a legislação societária, parcelas do lucro líquido do exercício não destinadas à distribuição aos acionistas ou a outras contas reserva devem ser destinadas à conta de retenção de lucros.

**c) Incentivos fiscais**

O benefício é reconhecido quando comprovada razoável segurança de que a Companhia cumpre todas as condições estabelecidas e relacionadas à subvenção, no período que a subvenção será realizada conforme normas vigentes.

## **2.15 Reconhecimento da receita**

**a. Receita de serviço**

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. O Grupo reconhece a receita em um ponto específico do tempo para todas as linhas de negócio, quando transfere o controle sobre o serviço ao cliente. A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços, no curso normal das atividades do Grupo. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações dos serviços prestados entre o Grupo.

O Grupo reconhece as receitas quando sua prestação dos serviços é medida e prestada, sendo mensurados com segurança, com base no boletim de medição, atendendo às obrigações de desempenho definidas em contrato entre a Companhia e respectivos clientes, inseridos conforme serviços prestados relacionados abaixo:

**Efluentes líquidos**

Serviço relativo a coleta, transporte, tratamento por meio de lodos ativados e disposição oceânica dos efluentes industriais das empresas interligadas ao sistema orgânico e inorgânico da Companhia. Para as empresas que não são interligadas, os efluentes são entregues nas instalações da Companhia por meio de caminhões e seguem também para tratamento e disposição ambientalmente adequada.

Sua medição é realizada pelo volume de efluente gerado pelo cliente por meio de instrumentos medidores de vazão e da pesagem líquida dos carregamentos, relacionando com sua respectiva característica qualitativa.

### **Unidade de resíduos sólidos**

Corresponde ao serviço de coprocessamento no qual corresponde ao recebimento do resíduo, segregação, trituração, peneiramento, blendagem, transporte para as Cimenteiras (fábrica de cimento) e tratamento térmico em fornos de cliquer.

### **Incineração de sólidos**

Serviço relativo ao recebimento, segregação, trituração, peneiramento, blendagem, transporte e tratamento térmico no incinerador de sólidos.

### **Incineração de líquidos**

Serviço relativo ao recebimento e tratamento térmico no incinerador de líquidos.

As medições para os serviços de Coprocessamento, Incineração de Sólidos e Líquidos são realizadas através de balança de pesagem de entrada e saída dos veículos, obtendo assim o peso líquido a ser faturado. Especificamente para a empresa Braskem S.A, que se encontra instalada no Polo Industrial de Camaçari (PIC), para o serviço de Incineração de Líquidos, o resíduo líquido (HCS) passa a ser enviado através de uma dutovia, que interliga as duas empresas. Essa medição é feita por “kg” à medida que o resíduo é incinerado.

### **Gerenciamento Ambiental**

Para os serviços de Consultoria a receita é medida conforme contrato assinado com os clientes. Para os serviços de Monitoramento de Recursos Hídricos e Monitoramento da Qualidade do Ar as empresas instaladas na Poligonal do Polo Industrial de Camaçari (PIC), as quais estão submetidas aos condicionantes da Licença de operação do PIC através da Portaria INEMA nº 16.507/18, e fazem parte dos Programas de Monitoramento de Recursos Hídricos e Monitoramento da Qualidade do Ar, os percentuais de contribuição nos rateios dos programas são definidos com base nos critérios estabelecidos em cada programa e aprovados em reunião no âmbito do COFIC.

Os valores estipulados para execução dos Programas de Monitoramento são submetidos e aprovados anualmente em reunião realizada no Comitê de Fomento Industrial do Polo de Camaçari (COFIC) com a participação dos Clientes.

#### **b. Receita de venda**

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Companhia reconhece a receita quando transfere o controle do produto para o cliente. A receita de venda compreende a venda de águas e HCL (ácido clorídrico), reconhecida conforme descrição abaixo:

#### **Água**

A receita compreende o valor justo relativo à captação e ao tratamento da água bruta e a distribuição das utilidades: água clarificada, desmineralizada, potável e industrial conforme especificação estabelecida. As utilidades são distribuídas pela Companhia via tubovia para as empresas interligadas ao seu sistema. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece a receita quando mensura o consumo (m<sup>3</sup>) dos clientes por meio de instrumentos medidores de volume e relaciona aos preços unitários (R\$/m<sup>3</sup>) de cada cliente. O valor pode ser apurado com segurança, devido ao acompanhamento das leituras programadas pela Companhia na presença do cliente e a verificação, calibração e validação dos instrumentos medidores de volume de forma periódica.

### ***HCL***

A receita de HCL (ácido clorídrico) é reconhecida conforme medições que são realizadas através da balança de pesagem de entrada e saída dos veículos, tendo assim o peso líquido a ser faturado.

#### ***c. Ativo de contrato***

A Companhia registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço/venda foi prestado/comercializado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço/venda de mercadorias, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada venda, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência.

## **2.16 Receitas financeiras e despesas financeiras**

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Receita de juros;
- Despesas de juros;
- Ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos

## **2.17 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos**

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado.

### ***(i) Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente***

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas na data de apresentação das demonstrações contábeis e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

### ***(ii) Despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos***

O imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, base negativa de contribuição social e adições ou exclusões temporárias. Esses tributos são calculados com base nas leis tributárias vigentes na data do balanço.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação.



Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido pelas diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

Com base em projeções de resultados futuros, elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários que podem sofrer alterações, os tributos diferidos ativos são reconhecidos por ser provável que o lucro futuro tributável será compensado com os saldos de prejuízos fiscais e base negativa acumulados.

No que tange ao diferido passivo, a Administração da Companhia reconheceu os encargos tributários incidentes sobre a reserva de reavaliação em 31 de dezembro de 2008, em contrapartida da reserva de reavaliação no patrimônio líquido, e desde essa data, vem realizando a reserva, conforme realização dos ativos reavaliados. A Companhia registrou ainda imposto de renda e contribuição social diferidos sobre saldo de diferenças temporárias e ajustes decorrentes da aplicação da Lei nº 11.638 (Nota Explicativa nº 15).

### **3 Gestão de risco financeiro**

#### **3.1 Fatores de risco financeiro**

##### **Considerações gerais**

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, fundos restritos, partes relacionadas, fornecedores, financiamentos e debêntures.

Os instrumentos financeiros operados pelo Grupo têm como objetivo administrar a disponibilidade financeira de suas operações. A administração dos riscos envolvidos nessas operações é feita através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da Companhia, protegendo a rentabilidade do seu patrimônio.

##### **a. Risco de crédito**

A política da Companhia e de sua controlada considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber, a Companhia adota práticas de avaliação de crédito previstas em seu procedimento de crédito e cobrança. O Grupo possui caixa e equivalentes de caixa, e fundos restritos, somente em bancos considerados de primeira linha.

O Grupo possui provisão para créditos esperados de liquidação duvidosa, no montante de R\$ (17.090) em 2023 (2022 – R\$ 16.393), para fazer face aos riscos de crédito (Nota Explicativa nº 5 e 6).

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil dos títulos classificados como equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, contas a receber e fundos restritos na data do balanço (Notas Explicativas nºs 4, 5 e 8).

**b. Risco de liquidez**

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria. A Companhia possui uma metodologia de cálculo para determinação de um caixa mínimo “visão mês” (horizonte de 30 dias) que tem por objetivo de garantir liquidez para cumprimento das obrigações do próximo mês e que mantenha a liquidez em eventuais momentos de crise.

Em 2023, o Grupo mantém em conjunto um caixa e equivalentes de caixa de R\$ 66.420 (2022 – R\$ 69.298).

A seguir, divulgação do quadro que são os fluxos de caixa não descontados contratados:

	Controladora			Consolidado		
	Valor Contábil	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Valor Contábil	1 - 2 anos	2 - 5 anos
Passivos financeiros						
Fornecedores	17.170	17.170	-	22.728	22.728	-
Empréstimos e Financiamentos	5.326	1.845	4.849	5.872	2.391	4.849
Debêntures	21.980	24.832	-	85.678	94.112	-
	<b>44.476</b>	<b>43.847</b>	<b>4.849</b>	<b>114.278</b>	<b>119.232</b>	<b>4.849</b>

**c. Análise de sensibilidade – taxa de juros**

Na data de encerramento do exercício, a Administração estimou cenários para as taxas de juros sobre as quais o Grupo está exposto. A Administração considerou cenários positivos e negativos e determinou uma sensibilidade com variação de 15% considerando como referência indicadores internos da Companhia.

Controladora			
Indicadores	Exposição	Projeção	Cenário (15%)
Ativo	<b>23.569</b>	-	-
Aplicações financeiras			
CDI (i)	23.569	9,00%	10,35% / 7,65%
Impacto valorização	-	2.121	2.959
Impacto desvalorização	-	-	1.965

Indicadores	Exposição	Projeção	Cenário (15%)
<b>Passivo</b>	<b>27.306</b>	-	-
<b>Empréstimos e financiamentos</b>			
IPCA (i)	5.326	3,90%	4,49% / 3,32%
<i>Impacto valorização</i>	-	208	248
<i>Impacto desvalorização</i>	-	-	183
<b>Debêntures</b>			
CDI (i)	21.980	9,00%	10,35% / 7,65%
<i>Impacto valorização</i>	-	1.978	2.480
<i>Impacto desvalorização</i>	-	-	1.833
<b>Consolidado</b>			
Indicadores	Exposição	Cenário atual	Cenário (15%)
<b>Ativo</b>	<b>66.168</b>	-	-
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
CDI (i)	66.168	9,00%	10,35% / 7,65%
<i>Impacto valorização</i>	-	5.955	7.465
<i>Impacto desvalorização</i>	-	-	5.517
<b>Indicadores</b>	Exposição	Cenário atual	Cenário (15%)
<b>Passivo</b>	<b>62.379</b>	-	-
<b>Empréstimos e financiamentos</b>			
IPCA (ii)	5.872	3,90%	4,49% / 3,32%
<i>Impacto valorização</i>	-	229	274
<i>Impacto desvalorização</i>	-	-	202)
<b>Debêntures</b>			
CDI (i)	21.980	9,00%	10,35% / 7,65%
<i>Impacto valorização</i>	-	1.978	2.480
<i>Impacto desvalorização</i>	-	-	1.833
IPCA (ii)	34.527	3,90%	4,49% / 3,32%
<i>Impacto valorização</i>	-	1.347	1.609
<i>Impacto desvalorização</i>	-	-	1.189

(i) Projeção para o exercício de 2024. Fonte: Boletim Focus

(ii) A incidência do IPCA é sobre o saldo do principal das debêntures, sendo que os saldos de principal e juros são de R\$ 34.527 e R\$ 29.282 respectivamente em 31 de dezembro de 2023.

### 3.2 Instrumentos financeiros por categoria

Os ativos e passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado e os seus valores contábeis se aproximam dos seus valores justos, todos com classificação no nível 2. Os instrumentos financeiros da Companhia e de sua controlada são classificados da seguinte forma:

		Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Ativo</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	24.825	42.417	66.420	69.298
Aplicação financeira	VJR	-	-	1.126	-
Fundos restritos	VJR	2.827	3.253	16.550	17.134
Contas a receber	Custo amortizado	32.765	25.987	51.194	41.885
		<b>60.417</b>	<b>71.657</b>	<b>135.290</b>	<b>128.317</b>
<b>Passivo</b>					
Fornecedores	Custo amortizado	(17.170)	(19.366)	(22.728)	(26.468)
Empréstimos e Financiamentos	Custo amortizado	(5.326)	(2.430)	(5.872)	(4.705)
Debêntures	Custo amortizado	(21.980)	(34.502)	(85.678)	(144.155)
		<b>(44.476)</b>	<b>(56.298)</b>	<b>(114.278)</b>	<b>(175.328)</b>

### 4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fundo fixo	10	4	10	4
Bancos conta movimento	1.246	1.220	1.368	2.166
Aplicações financeiras (i)	23.569	41.193	65.042	67.128
	<b>24.825</b>	<b>42.417</b>	<b>66.420</b>	<b>69.298</b>

(i) O saldo de aplicações financeiras está representado por aplicações financeiras de renda fixa de liquidez imediata, Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e operações compromissadas com bancos de primeira linha sendo a remuneração relacionada a uma variação média de 110% dos Certificados de Depósito Interbancário (CDI) (2022 em 106 % do CDI).

### 5 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Contas a receber de clientes</b>				
Clientes privados e públicos	16.597	14.096	16.993	14.388
Partes relacionadas (Nota 16)	32.397	27.953	50.691	43.890
Perda esperada em crédito de liquidação duvidosa - PECLD	(16.229)	(15.192)	(16.490)	(15.523)
	<b>32.765</b>	<b>26.857</b>	<b>51.194</b>	<b>42.755</b>

A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada a seguir:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
A vencer	25.411	20.206	43.145	36.171
Até 30 dias	6.061	6.562	6.874	6.612
De 31 a 60 dias	2.499	1.680	2.506	1.681
De 61 a 90 dias	26	1.288	27	1.289
De 91 a 180 dias	50	996	50	1.073
Acima 181 dias	14.947	11.317	15.082	11.452
<b>Contas a receber de clientes</b>	<b>48.994</b>	<b>42.049</b>	<b>67.684</b>	<b>58.278</b>
PECLD (a)	(16.229)	(15.192)	(16.490)	(15.523)
<b>Total</b>	<b>32.765</b>	<b>26.857</b>	<b>51.194</b>	<b>42.755</b>

- (a) O cálculo da Perda Esperada para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD) da Companhia é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas das contas a receber. O estudo de risco de crédito adotado pela Companhia contempla a carteira de clientes segregado em grupos de baixo, médio, alto risco e baixa total, no qual são definidos percentuais com base no nível de risco individual.

#### Movimentação PECLD

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo Inicial	(15.192)	(11.372)	(15.523)	(11.531)
(-) Perda esperada em créditos de liquidação duvidosa	(8.901)	(4.232)	(11.354)	(6.002)
(+) Contas receber baixadas por recebimento	7.864	412	10.387	2.010
Saldo final	<b>(16.229)</b>	<b>(15.192)</b>	<b>(16.490)</b>	<b>(15.523)</b>

## 6 Ativo de Contratos

A prestação dos serviços é medida e prestada, quando não é possível emitir a nota fiscal na competência dos serviços prestados, a receita é mensurada com segurança, com base no boletim de medição, atendendo as obrigações de desempenho definidas em contrato entre a Companhia e respectivos clientes, conforme movimentação abaixo

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Contas a receber de clientes</b>				
Clientes privados e públicos	2.240	6.361	2.240	6.361
Partes relacionadas (Nota 16)	13.449	23.526	13.449	25.106
Perda esperada em crédito de liquidação duvidosa (a)	(600)	(870)	(600)	(870)
	<b>15.089</b>	<b>29.017</b>	<b>15.089</b>	<b>30.597</b>

- (a) O cálculo da PECLD da Companhia é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas das contas a receber. O estudo de risco de crédito adotado pela Companhia contempla a carteira de clientes segregado em grupos de baixo, médio, alto risco e baixa total, no qual são definidos percentuais com base no nível de risco individual.

## Movimentação PECLD

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo Inicial	(870)	-
(-) Perda esperada em créditos de liquidação duvidosa	(1.938)	(3.639)
(+) Contratos baixadas por emissão de NF	2.208	2.769
Saldo final	<u><b>(600)</b></u>	<u><b>(870)</b></u>

## 7 Tributos a recuperar

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Imposto sobre serviços	202	198	202	198
IRRF	2.277	808	2.328	2.255
PIS e Cofins	29	-	29	7.892
ICMS	26	2	1.493	527
Outros (i)	1.540	4.933	1.545	4.940
	<u><b>4.074</b></u>	<u><b>5.941</b></u>	<u><b>5.597</b></u>	<u><b>15.812</b></u>
Circulante	4.074	5.941	4.336	15.643
Não circulante	-	-	1.261	169

- (i) Trata-se de crédito extemporâneo constituído de êxito oriundo de ação judicial de Crédito Extemporâneo – Contribuição Previdenciária (CP) Prêmio Assiduidade: MS 0027822-41.2010.4.01.3300, no período compreendido entre julho de 2005 e dezembro de 2017, concedido à Cetrel como autora da ação após sentença favorável, constituído em 2022. Em 31 de dezembro de 2023, os valores atualizados dessas demandas somam na Controladora R\$ 880, gerando impacto no resultado. Esse saldo está em processo de compensação.

## 8 Fundos restritos

Os fundos restritos são vinculados ao cumprimento de obrigações contratuais de debêntures e financiamentos.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
CDB	2.666	3.092	16.284	16.868
Fundo Investimentos	161	161	266	266
	<u>2.827</u>	<u>3.253</u>	<u>16.550</u>	<u>17.134</u>

### Movimentação do saldo fundos restritos vinculadas ao longo do exercício

Modalidade de garantia	Controladora			
	2022	Entradas	Saídas	2023
CDB	3.092	2.806	(3.232)	2.666
Fundo Investimento	161	-	-	161
	<u>3.253</u>	<u>2.806</u>	<u>(3.232)</u>	<u>2.827</u>

Modalidade de garantia	Consolidado			
	2022	Entradas	Saídas	2023
CDB	16.868	3.596	(4.180)	16.284
Fundo Investimento	266	-	-	266
	<u>17.134</u>	<u>3.596</u>	<u>(4.180)</u>	<u>16.550</u>

Como cumprimento às obrigações previstas nas debêntures, é mantido o valor correspondente 200% (Controladora) e 300% (DAC) da parcela da dívida. Para garantia aos financiamentos, é assegurado o valor mínimo de 5% sobre o saldo devedor.

## 9 Investimentos

### a. Resumo das informações financeiras de controlada e coligada

O quadro a seguir apresenta o resumo das informações financeiras individuais (estatutárias) da controlada:

	% de participação	Ativo circulante	Passivo circulante	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida de serviços e vendas	2023 Resultado do exercício
DAC(i)	100	67.403	80.743	154.570	12.696	128.534	184.214	64.182
Cetech	50	4.036	1.035	590	-	3.591	5.566	1.169

	% de participação	Ativo circulante	Passivo circulante	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida de serviços e vendas	2022 Resultado do exercício
DAC(i)	100	59.916	66.705	158.387	61.126	90.472	173.894	55.088
Cetech	50	4.072	1.784	659	-	1.357	4.059	946

- (i) O saldo do patrimônio líquido da investida não considera os impactos da alocação do preço de aquisição (mais-valia).

**b. Movimentação do investimento - controladora**

	Saldo em 31/12/2022	Dividendos	Equivalência patrimonial	Amortização	Saldo em 31/12/2023
Cetech	1.357	(145)	584	-	1.796
DAC	90.472	(26.120)	64.182	-	128.534
Mais-valia - Imobilizado	21.902	-	-	(4.014)	17.888
Contratos com Clientes	40.221	-	-	(1.610)	38.611
Fornecimento de Energia	37.464	-	-	(1.500)	35.964
Captação de Água	75.770	-	-	(1.848)	73.922
Ágio	162.114	-	-	-	162.114
	<u>429.300</u>	<u>(26.265)</u>	<u>64.766</u>	<u>(8.972)</u>	<u>458.829</u>
	Saldo em 31/12/2021	Dividendos	Equivalência patrimonial	Amortização	Saldo em 31/12/2022
Cetech	1.001	(117)	473	-	1.357
DAC	85.737	(50.353)	55.088	-	90.472
Mais-valia - Imobilizado	26.232	-	-	(4.330)	21.902
Contratos com Clientes	41.831	-	-	(1.610)	40.221
Fornecimento de Energia	38.965	-	-	(1.501)	37.464
Captação de Água	77.618	-	-	(1.848)	75.770
Ágio	162.114	-	-	-	162.114
	<u>433.498</u>	<u>(50.470)</u>	<u>55.561</u>	<u>(9.289)</u>	<u>429.300</u>



## 10 Imobilizado

	Controladora									Total
	Terrenos	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos(i)	Edificações e benfeitorias	Móveis e utensílios	Tubulações	Obras em andamento(ii)	Poços	Outros(iii)	
<b>Custo de aquisição</b>										
<b>Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>13.857</b>	<b>6.267</b>	<b>204.723</b>	<b>129.234</b>	<b>5.287</b>	<b>118.904</b>	<b>35.670</b>	<b>5.057</b>	<b>61.415</b>	<b>580.414</b>
Adições	-	1.155	9.985	-	417	-	24.784	-	3.776	40.117
Baixas	-	(107)	(4.683)	(2.177)	-	-	(1.544)	-	(3.949)	(12.460)
Baixa por Impairment (a)	-	-	4.681	2.177	-	-	-	-	1.031	7.889
Transferências	-	-	9.356	1.753	5	2.605	(16.993)	2.043	1.214	(17)
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>13.857</b>	<b>7.315</b>	<b>224.062</b>	<b>130.987</b>	<b>5.709</b>	<b>121.509</b>	<b>41.917</b>	<b>7.100</b>	<b>63.487</b>	<b>615.943</b>
<b>Depreciação</b>										
<b>Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2022</b>	-	<b>(4.490)</b>	<b>(151.945)</b>	<b>(69.806)</b>	<b>(4.483)</b>	<b>(90.850)</b>	-	<b>(3.177)</b>	<b>(47.208)</b>	<b>(371.959)</b>
Adições	-	(653)	(11.109)	(4.206)	(163)	(2.704)	-	(676)	(1.550)	(21.061)
Baixas	-	105	2.478	440	-	-	-	-	665	3.688
Reversão baixa por impairment (a)	-	-	(2.664)	130	-	-	-	-	(767)	(3.301)
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2022</b>	-	<b>(5.038)</b>	<b>(163.240)</b>	<b>(73.442)</b>	<b>(4.646)</b>	<b>(93.554)</b>	-	<b>(3.853)</b>	<b>(48.860)</b>	<b>(392.633)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>	<b>13.857</b>	<b>2.277</b>	<b>60.822</b>	<b>57.545</b>	<b>1.063</b>	<b>27.955</b>	<b>41.917</b>	<b>3.247</b>	<b>14.627</b>	<b>223.310</b>
<b>Vida útil (anos)</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>2 a 50</b>	<b>4 a 50</b>	<b>4 a 15</b>	<b>10 a 50</b>	<b>-</b>	<b>10 a 20</b>	<b>2 a 50</b>	<b>-</b>
<b>Custo de aquisição</b>										
<b>Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>13.857</b>	<b>7.315</b>	<b>224.062</b>	<b>130.987</b>	<b>5.709</b>	<b>121.509</b>	<b>41.917</b>	<b>7.100</b>	<b>63.487</b>	<b>615.943</b>
Adições	-	578	1.586	-	393	-	35.757	-	120	38.434
Baixas	-	(51)	(887)	-	-	-	(204)	-	(1.134)	(2.276)
Transferências	-	34	5.573	5.459	4	30.987	(51.036)	7.750	1.243	14
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>13.857</b>	<b>7.876</b>	<b>230.334</b>	<b>136.446</b>	<b>6.106</b>	<b>152.496</b>	<b>26.434</b>	<b>14.850</b>	<b>63.716</b>	<b>652.115</b>
<b>Depreciação</b>										
<b>Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2023</b>	-	<b>(5.038)</b>	<b>(163.240)</b>	<b>(73.442)</b>	<b>(4.646)</b>	<b>(93.554)</b>	-	<b>(3.853)</b>	<b>(48.860)</b>	<b>(392.633)</b>
Adições	-	(785)	(10.266)	(4.483)	(173)	(2.203)	-	(1.250)	(1.393)	(20.553)
Baixas	-	42	710	-	-	-	-	-	82	834
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2023</b>	-	<b>(5.781)</b>	<b>(172.796)</b>	<b>(77.925)</b>	<b>(4.819)</b>	<b>(95.757)</b>	-	<b>(5.103)</b>	<b>(50.171)</b>	<b>(412.352)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>	<b>13.857</b>	<b>2.095</b>	<b>57.538</b>	<b>58.521</b>	<b>1.287</b>	<b>56.739</b>	<b>26.434</b>	<b>9.747</b>	<b>13.545</b>	<b>239.763</b>
<b>Vida útil (anos)</b>	<b>-</b>	<b>5 a 8</b>	<b>2 a 50</b>	<b>2 a 50</b>	<b>7 a 15</b>	<b>3 a 50</b>	<b>-</b>	<b>5 a 30</b>	<b>10 a 20</b>	<b>-</b>

	<b>Consolidado</b>									
	Terrenos	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos (i)	Edificações e benfeitorias	Móveis e utensílios	Tubulações	Obras em andamento (ii)	Poços	Outros (iii)	Total
<b>Custo de aquisição</b>										
<b>Saldos iniciais em 1° de janeiro de 2022</b>	<b>14.937</b>	<b>6.566</b>	<b>336.453</b>	<b>238.408</b>	<b>5.931</b>	<b>148.363</b>	<b>52.465</b>	<b>20.860</b>	<b>63.591</b>	<b>887.574</b>
Adições	-	1.277	11.544	-	614	-	35.964	-	3.817	<b>53.216</b>
Baixas	-	(107)	(4.683)	(2.177)	-	-	(1.564)	-	(3.988)	<b>(12.519)</b>
Baixa por Impairment (a)	-	-	4.681	2.177	-	-	-	-	1.031	<b>7.889</b>
Transferências	-	-	10.481	1.753	5	4.102	(19.714)	2.043	1.313	<b>(17)</b>
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>14.937</b>	<b>7.736</b>	<b>358.476</b>	<b>240.161</b>	<b>6.550</b>	<b>152.465</b>	<b>67.151</b>	<b>22.903</b>	<b>65.764</b>	<b>936.143</b>
<b>Depreciação</b>										
<b>Saldos iniciais em 1° de janeiro de 2022</b>	<b>-</b>	<b>(4.717)</b>	<b>(235.717)</b>	<b>(142.971)</b>	<b>(4.781)</b>	<b>(96.570)</b>	<b>-</b>	<b>(7.166)</b>	<b>(48.103)</b>	<b>(540.025)</b>
Adições	-	(716)	(18.912)	(9.547)	(231)	(4.519)	-	(1.622)	(1.765)	<b>(37.312)</b>
Baixas	-	105	2.478	440	-	-	-	-	665	<b>3.688</b>
Reversão da Baixa por Impairment (a)	-	-	(2.664)	130	-	-	-	-	(767)	<b>(3.301)</b>
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>-</b>	<b>(5.328)</b>	<b>(254.815)</b>	<b>(151.948)</b>	<b>(5.012)</b>	<b>(101.089)</b>	<b>-</b>	<b>(8.788)</b>	<b>(49.970)</b>	<b>(576.950)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>	<b>14.937</b>	<b>2.408</b>	<b>103.661</b>	<b>88.213</b>	<b>1.538</b>	<b>51.376</b>	<b>67.151</b>	<b>14.115</b>	<b>15.794</b>	<b>359.193</b>
<b>Vida útil (anos)</b>		<b>5</b>	<b>2*50</b>	<b>3*50</b>	<b>4*50</b>	<b>10*33</b>		<b>5*50</b>		
<b>Custo de aquisição</b>										
<b>Saldos iniciais em 1° de janeiro de 2023</b>	<b>14.937</b>	<b>7.736</b>	<b>358.476</b>	<b>240.161</b>	<b>6.550</b>	<b>152.465</b>	<b>67.151</b>	<b>22.903</b>	<b>65.764</b>	<b>936.143</b>
Adições	-	578	3.613	-	455	-	46.030	382	154	<b>51.212</b>
Baixas	-	(51)	(2.028)	-	-	-	(315)	-	(1.168)	<b>(3.562)</b>
Transferências	-	34	11.501	10.981	4	40.879	(72.922)	8.294	1.243	<b>14</b>
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>14.937</b>	<b>8.297</b>	<b>371.562</b>	<b>251.142</b>	<b>7.009</b>	<b>193.344</b>	<b>39.944</b>	<b>31.579</b>	<b>65.993</b>	<b>983.807</b>
<b>Depreciação</b>										
<b>Saldos iniciais em 1° de janeiro de 2023</b>	<b>-</b>	<b>(5.328)</b>	<b>254.815</b>	<b>(151.948)</b>	<b>(5.012)</b>	<b>(101.089)</b>	<b>-</b>	<b>(8.788)</b>	<b>(49.970)</b>	<b>(576.950)</b>
Adições	-	(829)	(16.499)	(9.418)	(253)	(4.335)	-	(2.182)	(1.580)	<b>(35.096)</b>
Baixas	-	42	1.838	-	-	-	-	-	82	<b>1.962</b>
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>-</b>	<b>(6.115)</b>	<b>(269.476)</b>	<b>(161.366)</b>	<b>(5.265)</b>	<b>(105.424)</b>	<b>-</b>	<b>(10.970)</b>	<b>(51.468)</b>	<b>(610.084)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>	<b>14.937</b>	<b>2.182</b>	<b>102.086</b>	<b>89.776</b>	<b>1.744</b>	<b>87.920</b>	<b>39.944</b>	<b>20.609</b>	<b>14.525</b>	<b>373.723</b>
<b>Vida útil (anos)</b>		<b>5 a 8</b>	<b>2 a 50</b>	<b>2 a 50</b>	<b>7 a 15</b>	<b>3 a 50</b>		<b>5 a 30</b>	<b>10 a 50</b>	

- (i) Máquinas e Equipamentos envolve todo o conjunto dessa natureza utilizado no processo da empresa dentre eles estão os motores, rotores, bombas, filtros, painéis, transformadores, válvulas etc.;
- (ii) As obras em andamento referem-se, substancialmente, aos montantes registrados:  
CETREL Valor de R\$ 27.008  
DAC Valor de R\$ 13.510
- (iii) Outros corresponde a:  
CETREL: Adiantamento Imobilizado (R\$ 109), Barragens e Canais (R\$ 11.699), Instalações (R\$ 1.921), Veículos (R\$ 184) , que tem seu saldo líquido no ano de 2023;  
DAC: Instalações (R\$ 978) que tem seu saldo líquido no ano de 2023;
- (a) No exercício de 2021 tivemos a constituição do impairment para o negócio de Coprocessamento e além disso a Companhia efetuou a análise de *impairment* dos seus outros ativos e entende que estes podem operar de acordo com as capacidades planejadas, não havendo indicadores de que o valor contábil exceda o valor recuperável de seus ativos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

## 11 Intangível

	<b>Controladora</b>		
	<b>Softwares</b>	<b>Intangível em formação</b>	<b>Total</b>
<b>Custo de aquisição</b>			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	9.286	66	9.352
Adições	466	433	899
Transferências	83	(66)	17
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>9.835</b>	<b>433</b>	<b>10.268</b>
<b>Amortização</b>			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(8.669)	-	(8.669)
Adições	(234)	-	(234)
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>(8.903)</b>	<b>-</b>	<b>(8.903)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>	<b>932</b>	<b>433</b>	<b>1.365</b>
Vida útil (anos)	<b>5</b>		
<b>Custo de aquisição</b>			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	9.835	433	10.268
Adições	75	135	210
Baixas	(2.178)	-	(2.178)
Transferências	554	(568)	(14)
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>8.286</b>	<b>-</b>	<b>8.286</b>
<b>Amortização</b>			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	(8.903)	-	(8.903)
Adições	(334)	-	(334)
Baixas	2.178	-	2.178
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>(7.059)</b>	<b>-</b>	<b>(7.059)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>	<b>1.227</b>	<b>-</b>	<b>1.227</b>
Vida útil (anos)	<b>5</b>		

	<b>Consolidado</b>					<b>Total</b>
	<b>Ágio (i)(a)</b>	<b>Carteira de clientes (ii)</b>	<b>Direitos de uso (iii)</b>	<b>Softwares</b>	<b>Intangível em formação</b>	
<b>Custo de aquisição</b>						
<b>Saldos iniciais em 1° de janeiro de 2022</b>	<b>162.114</b>	<b>56.320</b>	<b>144.862</b>	<b>9.733</b>	<b>66</b>	<b>373.095</b>
Adições	-	-	-	463	433	896
Transferências	-	-	-	83	(66)	17
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>162.114</b>	<b>56.320</b>	<b>144.862</b>	<b>10.279</b>	<b>433</b>	<b>374.008</b>
<b>Amortização</b>						
<b>Saldos iniciais em 1° de janeiro de 2022</b>	-	<b>(14.489)</b>	<b>(28.279)</b>	<b>(9.043)</b>	-	<b>(51.811)</b>
Adições	-	(1.610)	(3.349)	(303)	-	(5.262)
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2022</b>	-	<b>(16.099)</b>	<b>(31.628)</b>	<b>(9.346)</b>	-	<b>(57.073)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>	<b>162.114</b>	<b>40.221</b>	<b>113.234</b>	<b>933</b>	<b>433</b>	<b>316.935</b>
<b>Vida útil (anos)</b>		<b>35</b>	<b>35 a 50</b>	<b>5</b>		
<b>Custo de aquisição</b>						
<b>Saldos iniciais em 1° de janeiro de 2023</b>	<b>162.114</b>	<b>56.320</b>	<b>144.862</b>	<b>10.279</b>	<b>433</b>	<b>374.008</b>
Adições	-	-	-	76	135	211
Baixas	-	-	-	(2.178)	-	(2.178)
Transferências	-	-	-	554	(568)	(14)
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>162.114</b>	<b>56.320</b>	<b>144.862</b>	<b>8.731</b>	<b>-</b>	<b>372.027</b>
<b>Amortização</b>						
<b>Saldos iniciais em 1° de janeiro de 2023</b>	-	<b>(16.099)</b>	<b>(31.628)</b>	<b>(9.346)</b>	-	<b>(57.073)</b>
Adições	-	(1.611)	(3.348)	(335)	-	(5.294)
Baixas	-	-	-	2.178	-	2.178
<b>Saldos finais em 31 de dezembro de 2023</b>	-	<b>(17.710)</b>	<b>(34.976)</b>	<b>(7.503)</b>	-	<b>(60.189)</b>
<b>Valor contábil líquido</b>	<b>162.114</b>	<b>38.610</b>	<b>109.886</b>	<b>1.228</b>	<b>-</b>	<b>311.838</b>
<b>Vida útil (anos)</b>		<b>35</b>	<b>35 a 50</b>	<b>5</b>		

- (i) Companhia mantém registrado ágio de rentabilidade futura como resultado da combinação de negócios, realizada em 2013, referente à aquisição da DAC no valor de R\$ 162.114, o ágio é submetido anualmente a teste de recuperabilidade.
- (ii) Carteira de Cliente: As relações contratuais com clientes, adquiridas em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição, sendo que a amortização ocorre linearmente. As relações contratuais com clientes têm vida útil finita e são contabilizadas pelo seu valor justo de aquisição menos a amortização acumulada e reduzidos por *impairment*, se necessário.
- (iii) Direitos de uso – Contrato de fornecimento de energia elétrica e cessão de uso Outorga de captação de água: O direito de uso refere-se à exploração do contrato privado firmado entre o Grupo e o arrendador e são amortizados de acordo com a sua vida útil estimada.

Para as datas-bases 31 de dezembro de 2023 e 2022 não foi identificada necessidade de provisão para recuperabilidade dos ativos em questão.

**(a) Impairment – ágio**

O saldo do ágio oriundo de combinação de negócio são testados anualmente para fins de mensuração da recuperabilidade. Esses testes são fundamentados na projeção de geração de caixa em cada exercício, extraída do plano de negócios de 5 anos da Companhia e considera a perpetuidade com base na visão de longo prazo e sem considerar crescimento em termos reais. Os fluxos de caixa bem como a perpetuidade são trazidos a valor presente por uma taxa de desconto baseada no Custo Médio Ponderado de Capital (WACC).

As principais premissas utilizadas para a projeção de fluxo de caixa estão relacionadas à projeção de indicadores macroeconômicos, preços e demanda local. Os indicadores macroeconômicos são fornecidos por uma consultoria de grande reconhecimento de mercado e englobam itens tais como: taxas de inflação, taxas de juros, entre outras.

Em 31 de dezembro de 2023, a Cetrel realizou teste de *impairment* através do método do valor em uso (fluxo de caixa descontado), conforme a seguir demonstrado:

UGC	Ágio alocado	Fluxo de caixa descontado (FCD) (i)	Valor a maior do fluxo de caixa
DAC	427.943	756.876	328.933

(i) O WACC utilizado foi de 13,03% a.a. antes do imposto de renda

**Alteração requerida para o valor contábil ser igual ao valor recuperável:**

	+0,5%a.a. na taxa de desconto	-0,5%a.a. na taxa de desconto
DAC	R\$ 185.835	R\$ 628.652

A Companhia avaliou a recuperabilidade do ágio, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, com base na projeção de fluxo operacional e de investimento, antes do imposto de renda e concluiu não ser necessário a constituição de provisão para *impairment*.

## 12 Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Empréstimos e financiamentos	12.1	5.326	2.430	5.872	4.705
Debêntures	12.2	21.980	34.502	85.678	144.155
		<b>27.306</b>	<b>36.932</b>	<b>91.550</b>	<b>148.860</b>
Circulante		13.402	13.496	64.950	64.298
Não circulante		13.904	23.436	26.600	84.562

### 12.1 Empréstimos e financiamentos

#### a. Composição

Unidade	Instituição financeira	Modalidade e encargos financeiros anuais	Vencimentos	Controladora		Consolidado	
				2023	2022	2023	2022
Cetrel	BNB (i)	2,78% a.a. + IPCA	jun/27	1.878	2.430	1.878	2.430
Cetrel	FINEP (ii)	3,33% + TR	dez/35	3.448	-	3.448	-
DAC	CEF (iii)	3,5%a.a	jun/23	-	-	-	469
DAC	BNB (iv)	2,78% a.a. + IPCA	dez/24	-	-	546	1.811
(-) Custos de transação				-	-	-	(5)
				<b>5.326</b>	<b>2.430</b>	<b>5.872</b>	<b>4.705</b>
Total de empréstimos curto prazo				806	846	1.352	2.756
(-) Custos de transação				-	-	-	(5)
<b>Circulante</b>				<b>806</b>	<b>846</b>	<b>1.352</b>	<b>2.751</b>
Total de empréstimos longo prazo				4.520	1.584	4.520	1.954
<b>Não circulante</b>				<b>4.520</b>	<b>1.584</b>	<b>4.520</b>	<b>1.954</b>
				<b>5.326</b>	<b>2.430</b>	<b>5.872</b>	<b>4.705</b>

- (i) Financiamento obtido com o Banco do Nordeste do Brasil (BNB), no valor total de R\$ 3.334, provido com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE), destinado à aquisição e instalação de equipamentos para a planta industrial. Esse financiamento é garantido por carta de fiança e bloqueio de conta corrente e vencerá em junho de 2027.
- (ii) Recurso obtido com a Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP), no valor total de R\$ 10.000, com primeiro desembolso realizado em dezembro de 2023 no valor de R\$ 3.448, destinados a custear projetos de inovação da Companhia. O contrato é garantido por seguro garantia e vencerá em dezembro de 2035.
- (iii) Financiamento obtido com a Caixa Econômica Federal (CEF), no valor de R\$ 8.355 destinados a aquisição de equipamentos necessários para modernização dos processos e da infraestrutura de captação, tratamento e distribuição de água para fins industriais. O contrato era garantido por carta de fiança e foi liquidado no seu vencimento em dezembro de 2023.
- (iv) Financiamentos obtidos com o Banco do Nordeste do Brasil (“BNB”), no valor total de R\$ 2.218, providos com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE), destinados à aquisição e instalação de equipamentos para a planta industrial. Esses financiamentos vencerão em dezembro de 2024 e são garantidos por carta de fiança e bloqueio de conta corrente.

**b. Movimentação**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Saldos nos inícios dos exercícios</b>	<b>2.430</b>	<b>2.981</b>	<b>4.705</b>	<b>6.929</b>
(+) Adição de principal	3.455	-	3.455	-
(+) Adição de juros	143	233	215	422
(-) Amortização de principal	(520)	(520)	(2.214)	(2.174)
(-) Amortização de juros	(182)	(264)	(294)	(477)
(+) Custo de transação	-	-	5	5
<b>Saldos nos finais dos exercícios</b>	<b>5.326</b>	<b>2.430</b>	<b>5.872</b>	<b>4.705</b>

**c. Prazo de vencimento**

O montante classificado como não circulante tem a seguinte composição por vencimento:

	2023	
	Controladora	Consolidado
2025	462	462
2026	462	462
2027	528	528
2028-2036	3.068	3.068
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>4.520</b>	<b>4.520</b>

	2022	
	Controladora	Consolidado
2024	464	834
2025	464	464
2026	464	464
2027	192	192
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>1.584</b>	<b>1.954</b>

**d. Garantias**

O Grupo concedeu garantias para parte de seus financiamentos nas seguintes modalidades: carta de fiança, seguro garantia, bloqueio de conta-corrente (fundo restrito) e alienação fiduciária de equipamentos. Os contratos não apresentam covenants financeiros relacionados. Todas as cláusulas restritivas referentes a covenants não financeiros, são monitoradas pela administração, e estão integralmente cumpridas em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

## 12.2 Debêntures

### a. Composição

Unidade	Emissão	Custo	Vencimento	Controladora		Consolidada	
				2023	2022	2023	2022
DAC (a)	mar/13	IPCA + 6%	mar/25	-	-	63.809	109.877
Cetrel (a)	set/13	126,5% do CDI	set/25	22.002	34.604	22.002	34.604
(-) Custos de transação				(22)	(102)	(133)	(326)
				<b>21.980</b>	<b>34.502</b>	<b>85.678</b>	<b>144.155</b>
Total de debêntures curto prazo				12.618	12.721	63.729	61.727
(-) Custos de transação				(22)	(71)	(131)	(180)
<b>Circulante</b>				<b>12.596</b>	<b>12.650</b>	<b>63.598</b>	<b>61.547</b>
Total de debêntures longo prazo				9.384	21.883	22.082	82.754
(-) Custos de transação				-	(31)	(2)	(146)
<b>Não circulante</b>				<b>9.384</b>	<b>21.852</b>	<b>22.080</b>	<b>82.608</b>
				<b>21.980</b>	<b>34.502</b>	<b>85.678</b>	<b>144.155</b>

(a) Debentures simples, série única, não conversível em ações.

### b. Movimentação

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Saldos nos inícios dos exercícios</b>	<b>34.502</b>	<b>46.905</b>	<b>144.155</b>	<b>196.746</b>
(+) Adição de juros	4.421	5.907	13.721	21.315
(-) Amortização de principal	(12.499)	(12.499)	(40.107)	(40.124)
(-) Amortização de juros	(4.524)	(5.913)	(32.285)	(34.000)
(+) Custo de transação	80	102	194	218
<b>Saldos nos finais dos exercícios</b>	<b>21.980</b>	<b>34.502</b>	<b>85.678</b>	<b>144.155</b>

### c. Prazo de vencimento

O montante classificado como não circulante tem a seguinte composição por vencimento:

	2023	
	Controladora	Consolidado
2025	-	12.698
2026	9.384	9.384
(-) Custo de transação	-	(2)
<b>Saldos nos finais dos exercícios</b>	<b>9.384</b>	<b>22.080</b>



**Cetrel S.A.**  
*Demonstrações financeiras  
individuais e consolidadas  
em 31 de dezembro de 2023  
2022*

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
2024	12.499	58.690
2025	9.384	24.064
	<b>21.833</b>	<b>82.754</b>
(-) Custo de transação	(31)	(146)
<b>Saldos nos finais dos exercícios</b>	<b>21.852</b>	<b>82.608</b>

**d. Garantia**

O Grupo celebrou os contratos de cessão fiduciária de direitos creditórios com manutenção de Contas Vinculadas conforme termos previstos nos instrumentos de cessão.

**e. Cláusulas contratuais restritivas - Covenants**

O Grupo possui em seus contratos de empréstimos e escrituras de emissão de debêntures, cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais.

A consequência para o não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o Grupo cumpriu as cláusulas restritivas relativas aos referidos financiamentos e debêntures.

Todas as cláusulas restritivas referentes a covenants não financeiros, são monitoradas pela administração, e estão integralmente cumpridas em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

## 13 Tributos a pagar

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
IRRF retido de terceiros	62	114	67	129
PIS/COFINS/CSLL retido de terceiros	59	296	93	376
INSS retido de terceiros	288	691	332	768
ISS retido de terceiros	189	437	214	520
PIS e COFINS a recolher	2.924	2.383	4.085	2.385
ICMS a recolher	15	117	1.150	1.287
ISS a recolher	683	1.049	683	1.049
Outros impostos	122	60	122	60
	<b>4.342</b>	<b>5.147</b>	<b>6.746</b>	<b>6.574</b>

## 14 Provisões para contingências

### a. Depósitos judiciais

	Ativo não circulante		
	Controladora / Consolidado		
	Depósitos tributários e previdenciário(i)	Depósitos trabalhistas (ii)	Total
<b>Saldo Inicial em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>7.988</b>	<b>1.841</b>	<b>9.829</b>
(+) Provisões e pagamento (incluindo atualização monetária)	6	73	79
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores estornados	-	(157)	(157)
(-) Diminuição decorrentes de desbloqueio de pagamentos	-	(416)	(416)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>7.994</b>	<b>1.341</b>	<b>9.335</b>
(-) Compensações com as contingências	(3.636)	(1.233)	(4.869)
<b>Saldo líquido dos depósitos judiciais em 2022</b>	<b>4.358</b>	<b>108</b>	<b>4.466</b>
<b>Saldo Inicial em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>7.994</b>	<b>1.341</b>	<b>9.335</b>
(+) Pagamento e estorno do processo	(1)	103	102
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores estornados	-	(252)	(252)
(-) Diminuição decorrentes de desbloqueio de pagamentos	-	(7)	(7)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>7.993</b>	<b>1.185</b>	<b>9.178</b>
(-) Compensações com as contingências	(3.636)	(1.077)	(4.713)
<b>Saldo líquido dos depósitos judiciais em 2023</b>	<b>4.357</b>	<b>108</b>	<b>4.465</b>

A Companhia questiona judicialmente a legalidade da cobrança de determinados impostos e contribuições incidentes sobre suas operações, bem como depósitos para andamento aos processos de natureza trabalhista.

Com base no posicionamento dos seus assessores jurídicos externos, a Companhia, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, mantém provisão para estes processos, em montantes considerados suficientes. Adicionalmente, a Companhia mantém depósitos judiciais para fazer face a esses processos.

**b. Contingências – (Consolidado)**

	Passivo não circulante			Total
	Controladora / Consolidado			
	Contingências tributárias e previdenciárias (i)	Contingências trabalhistas (ii)	Contingência ambiental (iii)	
<b>Saldo bruto das contingências em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.636</b>	<b>2.830</b>	<b>184</b>	<b>6.650</b>
(+) Provisões (incluindo atualização monetária)	139	432	23	594
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores estornados	-	(635)	-	(635)
<b>Saldo bruto das contingências em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>3.775</b>	<b>2.627</b>	<b>207</b>	<b>6.609</b>
(-) Compensações com depósitos judiciais	(3.636)	(1.233)	-	(4.869)
<b>Saldo líquido das contingências em 2022</b>	<b>139</b>	<b>1.394</b>	<b>207</b>	<b>1.740</b>
<b>Saldo bruto das contingências em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>3.775</b>	<b>2.627</b>	<b>207</b>	<b>6.609</b>
(+) Provisões (incluindo atualização monetária)	(139)	113	-	(26)
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores estornados	-	(556)	(157)	(713)
(-) Reduções decorrentes de pagamentos ou compensações	-	-	(50)	(50)
<b>Saldo bruto das contingências em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>3.636</b>	<b>2.184</b>	<b>-</b>	<b>5.820</b>
(-) Compensações com depósitos judiciais	(3.636)	(1.077)	-	(4.713)
<b>Saldo líquido das contingências em 2023</b>	<b>-</b>	<b>1.107</b>	<b>-</b>	<b>1.107</b>

O cálculo da provisão para contingências foi feito em consonância com o relatório das ações de natureza tributária, cível e trabalhista, com base na avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, e considera as ações nas quais o Grupo é réu e para as quais a classificação de perda é provável.

- (i) **Contingências tributárias e previdenciárias – Principais processo em andamento**  
(a) Execução Fiscal INSS Cooperativa - execução fiscal promovida a apuração da contribuição previdenciária incidente, na porcentagem de 15%, sobre o valor bruto da cota ou fatura de prestação de serviços, relativamente a serviços que lhe são prestados por cooperados por Intermédio de cooperativa de trabalho (R\$ 580). A dívida executada foi lavrada visando evitar a decadência e encontra-se atualmente garantida por depósito judicial (R\$ 549). Em 31 de dezembro de 2023, autos conclusos aguardando julgamento;
- (b) Execução Fiscal Salário Educação – execução fiscal promovida pelo INSS que trata de cobrança de crédito tributário, proferida decisão indeferindo a liberação dos valores que se encontram pendentes de conversão em renda, tendo em vista que funcionam como garantia para Execução Fiscal (R\$ 3.086). A dívida executada encontra-se atualmente garantida por depósito judicial (R\$ 3.086). Em 31 de dezembro de 2023, aguardando cumprimento;
- (ii) **Contingências trabalhista – Principais processo em andamento**  
Em 31 de dezembro de 2023, para depósitos judiciais relativos a causas trabalhistas a Companhia possui valor registrado de R\$ 1.185 (2022 - R\$ 1.841). Esse valor é composto principalmente por pagamentos de garantia do juízo e depósitos recursais objetivo esse de dá seguimentos aos processos trabalhistas. Para as contingências trabalhistas de R\$ 2.184 (2022 – R\$ 2.627), relativos a 16 (2022 – 19) processos com status de perda provável com base na opinião de seus assessores jurídicos externos. A Companhia adota a apresentação no balanço pelo líquido entre os depósitos judiciais e o passivo provisionado, o valor dessa compensação é de R\$ 1.077 (2022 - R\$ 1.233).
- (iii) **Contingências ambientais – Principal processo em andamento**  
No ano de 2021 foi constituída contingências ambientais esse valor vem sendo atualizado R\$ 207 tendo como objeto do processo a contaminação de corpo hídricos e solo, esse processo de multa administrativa por risco de poluição ambiental, autos conclusos e arquivados mediante pagamento de R\$ 50.000.
- c. Causas possíveis**

A Companhia possui outros processos judiciais em andamento, nas instâncias administrativas e judiciais, perante diferentes tribunais, nos quais tem expectativa de perda possível. Para essas ações não foi constituída provisão para eventuais perdas, tendo em vista que a Administração considera ter sólido embasamento jurídico que fundamente os procedimentos adotados para a defesa. Em 31 de dezembro de 2023, esses processos de perdas possíveis somam o montante de R\$ 252.389 (2022 - R\$ 253.460), conforme composição e estimativa a seguir:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ambiental	71	9.279	71	9.404
Trabalhista	7.117	10.543	7.669	10.543
Cível (i)	1.146	9.692	1.190	9.692
Tributárias e previdenciárias (ii)	78.538	68.157	243.459	206.382
	<b>86.872</b>	<b>97.671</b>	<b>252.389</b>	<b>253.460</b>

- (i) **Cíveis**  
Ações Indenizatórias - Se referem a processos judiciais ajuizados em face da Companhia e NUFARM S.A. (“Nufarm”) por suposto erro de prepostos da Cetrel. De acordo com os autores, o caminhão da empresa contratada pela Companhia para o transporte de produtos tóxicos que foram enviados pela Nufarm teria supostamente descartado indevidamente resíduos no Parque Real Serra Verde, Estrada das Cascalheiras, em Camaçari, supostamente contaminando o meio ambiente e a população e causando aos autores supostos danos morais e materiais indenizáveis. A Administração da Cetrel, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que a classificação de perda nesse momento é possível. Em 31 de dezembro de 2023, o valor atualizado de risco sobre este tema representa-se no total de R\$ 1.145 (2022 – R\$ 1.131).

(ii) **Tributárias e previdenciárias**

**(a) IR e CSL – Encargos de amortização de ágio**

A controladora Cetrel S.A. e sua controlada Distribuidora de Água Camaçari S.A. foram autuadas pela Receita Federal do Brasil, em dezembro de 2020 e junho de 2021, respectivamente, pela dedução de encargos de amortização fiscal de ágios originados de aquisições de participações societárias ocorridas em 2012. A Administração, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que são possíveis as chances de perda desses processos, visto que as participações societárias foram adquiridas (i) por valor determinado em condições de livre mercado, (ii) com efetivo pagamento e (iii) propósito comercial decorrente da alocação de ativos de tratamentos de efluentes e resíduos em segmento ambiental. Os processos estão pendentes de julgamento na esfera administrativa em 2ª instância.

Em 31 de dezembro de 2023, os valores atualizados dessas demandas somam R\$211.551.

**(b) Previdenciárias**

A Companhia, Cetrel S.A., é parte em diversos processos administrativos e judiciais tendo por objeto matérias previdenciárias.

A Administração da Companhia, baseada na opinião de seus assessores jurídicos externos, entende não ser devido qualquer valor relativo a essas notificações. Adicionalmente, a Administração entende não ser possível estimar o montante de desembolso para fazer face a um eventual desfecho desfavorável à Companhia e mesmo estimar o prazo de conclusão desses processos.

Para esses processos foram concedidas garantias na forma de depósitos judiciais e produtos acabados que, no conjunto, suportam o valor das demandas.

Em 31 de dezembro de 2023, o valor atualizado da cobrança sobre este tema representa-se no total de R\$11.733, deste montante está garantido via depósito judicial o montante de R\$3.163.

**(c) Adicional de GILRAT**

A Companhia, Cetrel S.A., está discutindo na esfera administrativa as autuações recebidas a título cobrança de e cobrança de Adicional de GILRAT.

A Administração da Cetrel, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima: (i) Há bons argumentos para afastar o arbitramento, o que geraria o reconhecimento da nulidade do Auto de Infração; (ii) Há precedentes do CARF favoráveis à tese. Por hora estes casos estão sendo tratado em âmbito administrativo, aguardando julgamento.

Em 31 de dezembro de 2023, o valor atualizado da cobrança sobre este tema representa-se no total de R\$10.823.

**(d) IPTU e TRSD – 2012 / 2016 e 2020**

Trata-se, na Cetrel S.A., de Notificação Fiscal de Lançamento lavrado em decorrência da constatação de pagamento a menor do IPTU e TRSD em relação a inscrição municipal nº 54.928, nos exercícios entre 2012 a 2017, em razão da área construída descoberta estar cadastrada de forma equivocada; Diferença de IPTU do exercício de 2020, do imóvel de inscrição imobiliária nº 39647, veiculada no Ofício nº 00194.45.2021, erro de Lançamento. A Administração da Cetrel, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que: (i) seja reconhecida a impossibilidade de mudança de critério jurídico com efeitos retroativos, na forma do que disciplina o art. 146 do CTN em relação aos exercícios de 2012 / 2016 e 2020; (ii) Realizado protocolo da manifestação de discordância na esfera administrativa, em 24/02/2023 - Ciência da decisão em 2ª instância os membros do Conselho decidiram pela procedência parcial do auto de infração para exclusão dos juros e das multas de mora e de infração, mantendo a cobrança do principal com correção monetária, reduzindo a autuação.

Em 31 de dezembro de 2023, o valor atualizado da cobrança sobre este tema representa-se no total de R\$3.325.

**(e) Outros da controlada Distribuidora de Água Camaçari S.A., em 31 de dezembro de 2023:**

CSLL – CSLL – Extinção de Crédito Tributário de CSLL R\$ 863; IOF - Incidência de Crédito tributário IOF sobre mútuo de R\$3.796.

## 15 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

### a. Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva - corrente

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido antes de imposto de renda e contribuição social	72.016	61.368	84.753	72.815
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(24.485)	(20.865)	(28.816)	(24.757)
Efeito das exclusões (adições) permanentes	23.534	18.763	15.128	11.208
Equivalência patrimonial	22.020	18.891	199	161
Incentivos fiscais(i)	1.485	155	13.875	10.755
Outros	29	(283)	1.054	292
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	(951)	(2.102)	(13.688)	(13.549)
Alíquota efetiva	1%	3%	16%	19%
Composição do IR e da CS:				
Imposto de renda e contribuição social corrente	267	(3.663)	(5.618)	(8.386)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.218)	1.561	(8.070)	(5.163)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	<u>(951)</u>	<u>(2.102)</u>	<u>(13.688)</u>	<u>(13.549)</u>

(i) Além do Incentivo SUDENE, em 2023 (nota 19d), a Companhia também se beneficiou da "Lei do Bem" - Inovação, obtendo uma redução do IRPJ e CSLL através da Lei nº 11.196/2005, a título de subvenção de custeio de 80% do dispêndio com Projetos de Inovação.

### b. Composição imposto de renda e contribuição social diferidos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Composição no balanço patrimonial (não circulante)</b>				
Ativo diferido	34.009	38.584	59.200	71.201
Passivo diferido	<u>(60.866)</u>	<u>(64.223)</u>	<u>(62.554)</u>	<u>(66.485)</u>
	<u>(26.857)</u>	<u>(25.639)</u>	<u>(3.354)</u>	<u>4.716</u>

O Grupo reconhece ativo e passivo fiscal diferido tanto pelos prejuízos fiscais e base negativa a utilizar, como pelas diferenças temporárias entre as bases contábeis e fiscais dos ativos e passivos, no montante líquido passivo na controladora total de R\$ 26.857 (2022: R\$ 25.639) e passivo líquido consolidado de R\$ 3.354 (ativo líquido consolidado 2022: R\$ 4.716), com base nas projeções preparadas pela Administração que mostram que no futuro previsível obterá lucros futuros tributáveis superiores aos lucros advindos da reversão de diferenças temporárias tributáveis existentes. Sem prazo de prescrição, limitado a 30% do lucro tributável, conforme legislação fiscal vigente.

O ativo fiscal diferido é reconhecido para todas as diferenças temporárias dedutíveis na medida em que seja provável a existência de lucro tributável contra o qual a diferença temporária dedutível possa ser utilizada.

No que tange ao diferido passivo, a Administração da Companhia reconheceu os encargos tributários incidentes sobre a reserva de reavaliação em 31 de dezembro de 2008, em contrapartida da reserva de reavaliação no patrimônio líquido, e desde essa data, vem realizando a reserva, conforme realização dos ativos reavaliados. A Companhia registrou ainda imposto de renda e contribuição social diferidos sobre saldo de diferenças temporárias e ajustes decorrentes da aplicação da Lei nº 11.638.

**c. Expectativa de realização de imposto de renda e contribuição social diferidos**

<b>Ativo de imposto diferido</b>	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	2.186	10.980
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	31.823	48.229
	<b>34.009</b>	<b>59.200</b>

Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:

2024	2.186	10.980
2025	3.630	14.428
2026	3.763	7.179
Demais anos	24.430	26.613
	<b>34.009</b>	<b>59.200</b>

<b>Passivo de imposto diferido</b>	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	(3.538)	(3.538)
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(57.328)	(59.016)
	<b>(60.866)</b>	<b>(62.554)</b>

Expectativa de realização do passivo diferido é como segue:

2024	(3.538)	(3.538)
2025	(3.538)	(3.538)
2026	(3.538)	(3.538)
2027	(3.538)	(3.538)
Demais anos	(46.714)	(48.402)
	<b>(60.866)</b>	<b>(62.554)</b>

**d. Movimentação de imposto de renda e contribuição social diferidos**

A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos durante o exercício, sem levar em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

	<b>Controladora</b>		
	<b>Reconhecido na demonstração do</b>		
	<b>2022</b>	<b>resultado</b>	<b>2023</b>
<b>Ativo fiscal diferido</b>			
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	8.050	(344)	7.706
PECLD	1.601	(651)	950
Passivo Ambiental	15.481	(4.247)	11.234
Contingência	2.852	(133)	2.719
Demais diferenças temporárias	10.600	(800)	11.400
	<b>38.584</b>	<b>(4.575)</b>	<b>34.009</b>
<b>Passivo fiscal diferido</b>			
Combinação de negócios mais-valia (ativo imobilizado e intangível) (i)	(59.415)	3.050	(56.365)
Compra vantajosa	(626)	27	(599)
Demais diferenças temporárias (ii)	(4.182)	280	(3.902)
	<b>(64.223)</b>	<b>3.357</b>	<b>(60.866)</b>
<b>Total</b>	<b>(25.639)</b>	<b>(1.218)</b>	<b>(26.857)</b>
	<b>Consolidado</b>		
	<b>Reconhecido na demonstração do</b>		
	<b>2022</b>	<b>resultado</b>	<b>2023</b>
<b>Ativo fiscal diferido</b>			
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	38.963	(8.248)	30.715
PECLD	1.665	(651)	1.014
Provisão Ambiental	15.481	(4.247)	11.234
Contingência	2.852	(133)	2.719
Provisão (temporário)	12.240	1.278	13.518
	<b>71.201</b>	<b>(12.001)</b>	<b>59.200</b>
<b>Passivo fiscal diferido</b>			
Combinação de negócios mais-valia (ativo imobilizado e intangível) (i)	(59.415)	3.050	(56.365)
Compra Vantajosa	(626)	27	(599)
Demais diferenças temporárias (ii)	(6.444)	854	(5.590)
	<b>(66.485)</b>	<b>3.931</b>	<b>(62.554)</b>
<b>Total</b>	<b>4.716</b>	<b>(8.070)</b>	<b>(3.354)</b>

- (i) Mais-valia na aquisição de Investimento com expectativa de resultado futuro, origina na aquisição da participação societária da “DAC”.
- (ii) Diferença de taxa de depreciação adotada pela Companhia com relação a taxa fiscal definida em normas vigentes.

**e. Imposto de renda e contribuição social corrente**

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Os impostos são mensurados com base nas taxas decretadas na data do balanço. Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

A Companhia reconhece o montante apresentado de imposto de renda e contribuição social no ativo circulante de R\$ 1.866 (R\$ 1.628 em 2022) e no passivo circulante R\$ 1.101 (R\$ 2.011 em 2022).



## 16 Partes relacionadas

Algumas dessas entidades fizeram negócio com o grupo durante o ano. Os termos e condições dessas transações não foram mais favoráveis que aqueles disponíveis, ou que razoavelmente espera-se que estivessem disponíveis, em transações semelhantes em condições usuais de mercado com entidades não relacionadas ao pessoal-chave da Administração.

	Contas a receber		Ativo de Contrato		Dividendos a receber		Dividendos		Receitas de vendas/ Receita de Serviços		Compras/ Outros Custos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ambev S.A.	2.627	3.880	853	760	-	-	375	316	14.794	13.948	-	-
Basf S.A.	1.336	924	777	2.242	-	-	38	32	10.508	12.578	-	-
Bracell Bahia Specialty Cellulose S.A.	2.692	2.485	2.284	5.058	-	-	795	671	38.380	29.426	(11)	(30)
Braskem S.A.	16.011	11.971	7.435	11.334	-	-	11.276	9.513	102.998	95.769	(1.680)	(3.175)
Cata Tecidos e Embalagens Industriais Limitada	83	81	-	-	-	-	2	2	252	258	-	-
Cetech Serviços S.A.	-	465	-	-	146	116	-	-	427	664	-	-
Companhia Brasileira de Estireno	905	682	246	241	-	-	102	86	7.879	8.536	-	-
Copenor Comp. Petroquímica do Nordeste	57	25	-	3	-	-	70	59	720	623	-	-
Corteva Agriscience do Brasil Ltda.	70	25	25	255	-	-	38	32	1.344	828	-	-
Distribuidora de Água Camaçari S.A.	-	-	-	-	12.323	-	-	-	-	-	-	-
Deten Química S.A.	120	207	5	14	-	-	14	12	1.429	1.412	-	-
Dow Brasil Ind. Comércio de Produtos Químicos Ltda.	297	285	-	-	-	-	261	220	1.329	862	-	-
Elekeiroz S.A.	218	157	-	-	-	-	399	337	2.867	2.891	-	-
IPC do Nordeste Ltda.	201	295	-	114	-	-	2	2	353	111	-	-
Limpec- Limpeza Pública de Camaçari	165	-	-	168	-	-	2	2	362	-	-	-
Monsanto do Brasil Ltda.	1.294	2.050	287	1.138	-	-	260	219	16.519	16.491	-	-
Oleoquímica Industria e Com.Produtos Químicos Ltda.	-	8	-	72	-	-	-	-	1.136	1.160	-	-
Oxitenor Nordeste S.A. Ind. e Comércio	742	-	550	556	-	-	158	133	10.697	9.770	-	-
Parapanema S.A	4.681	3.565	23	380	-	-	83	70	6.679	6.233	-	-
Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras	25	25	947	946	-	-	82	69	191	218	-	-
Proquigel Química S.A	526	631	8	148	-	-	28	23	6.978	8.124	-	-
Tequimar – Terminal Químico de Aratu S.A.	-	-	-	97	-	-	2	1	-	16	-	-
Tronox Pigmentos do Brasil S.A.	228	20	-	-	-	-	80	68	1.021	867	-	-
White Martins Gases Industriais Ltda.	54	120	9	-	-	-	3	3	961	945	(8)	(9)
Outros	65	52	-	-	-	-	3.672	4.163	912	846	-	-
	<b>32.397</b>	<b>27.953</b>	<b>13.449</b>	<b>23.526</b>	<b>12.469</b>	<b>116</b>	<b>17.742</b>	<b>16.033</b>	<b>228.736</b>	<b>206.349</b>	<b>(1.699)</b>	<b>(3.214)</b>

**Cetrel S.A.**  
*Demonstrações financeiras  
individuais e consolidadas  
em 31 de dezembro de 2023*

	<b>Consolidado</b>													
	<b>Contas a receber</b>		<b>Ativo de contrato</b>		<b>Fornecedor</b>		<b>Dividendos a receber</b>		<b>Dividendos</b>		<b>Receita de venda</b>		<b>Compras/ Outros Custos</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ambev S.A.	2.678	3.880	853	760	-	-	-	-	375	316	14.932	14.039	-	-
Basf S.A.	2.903	924	777	2.242	-	-	-	-	38	32	24.760	25.508	-	-
Bracell Bahia Specialty Cellulose S.A.	2.692	2.485	2.284	5.058	-	-	-	-	795	671	38.380	29.426	(11)	(30)
Braskem S.A.	27.051	23.331	7.435	12.566	1.129	1.233	-	-	11.276	9.513	248.738	223.157	(16.820)	(30.084)
Cata Tecidos e Embalagens Industriais Limitada	83	81	-	-	-	-	-	-	2	2	252	258	-	-
Cetech Serviços S.A	-	465	-	-	-	-	-	146	116	-	427	664	-	-
Companhia Brasileira de Estireno	2.254	1.618	246	475	-	-	-	-	102	86	17.752	17.685	-	-
Copenor Comp. Petroquímica do Nordeste	121	174	-	3	-	-	-	-	70	59	1.707	1.583	-	-
Corteva Agriscience do Brasil Ltda.	70	25	25	255	-	-	-	-	38	32	1.344	828	-	-
Deten Química S.A.	622	496	5	14	-	-	-	-	14	12	6.776	5.593	-	-
Dow Brasil Ind. Comércio de Produtos Químicos Ltda.	297	285	-	-	-	-	-	-	261	220	1.329	862	-	-
Elekeiroz S.A.	954	522	-	-	-	-	-	-	339	337	10.445	8.442	-	-
IPC Do Nordeste Ltda.	214	308	-	144	-	-	-	-	2	2	529	259	-	-
Limpec- Limpeza Pública de Camaçari	165	-	-	168	-	-	-	-	2	2	362	-	-	-
Monsanto do Brasil Ltda.	1.674	2.337	287	1.138	-	-	-	-	260	219	20.605	19.711	-	-
Oleoquímica Industria e Com Produtos Químicos Ltda.	-	8	-	72	-	-	-	-	-	-	1.250	1.219	-	-
Oxíteno Nordeste S.A. Ind. e Comércio	2.971	2.086	550	556	-	-	-	-	158	133	40.942	35.630	-	-
Parapanema S.A	4.681	3.565	23	380	-	-	-	-	83	70	6.679	6.233	-	(2.355)
Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras	147	147	947	946	-	-	-	-	82	69	191	222	-	-
Proquigel Química S.A	604	770	8	262	-	-	-	-	28	23	7.402	19.514	-	-
Tequimar - Terminal Químico de Aratu S.A.	-	-	-	97	-	-	-	-	2	1	-	16	-	-
Tronox Pigmentos do Brasil S.A.	228	20	9	-	-	-	-	-	80	68	1.021	867	-	-
White Martins Gases Industriais Ltda.	210	307	-	-	-	-	-	-	3	3	2.387	2.232	(8)	(9)
Outros	72	56	-	-	-	-	-	-	3.732	4.163	1.073	955	-	-
	<b>50.691</b>	<b>43.890</b>	<b>13.449</b>	<b>25.106</b>	<b>1.129</b>	<b>1.233</b>	<b>146</b>	<b>116</b>	<b>17.702</b>	<b>16.033</b>	<b>449.283</b>	<b>414.903</b>	<b>(16.839)</b>	<b>(32.478)</b>

A Braskem S.A. possui 63,70% da participação da Cetrel sendo esta a controladora direta da Companhia, Nota Explicativa nº 18(a).

**(a) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

O pessoal-chave da Administração inclui os conselheiros, diretores e gerentes operacionais da Companhia. A remuneração paga ou a pagar está demonstrada a seguir:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Salários e encargos	656	1.361	1.120	1.832
Honorários de diretoria	4.814	4.456	4.814	4.456
Participação nos lucros	186	239	301	398
	<b>5.656</b>	<b>6.056</b>	<b>6.235</b>	<b>6.686</b>

**17 Passivo ambientais**

	<b>Nota explicativa</b>	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Provisão Ambiental	17.(a)	30.997	38.312	31.045	38.547
Provisão fechamento e pós-fechamento de aterros	17.(b)	8.926	8.328	8.926	8.328
		<b>39.923</b>	<b>46.640</b>	<b>39.971</b>	<b>46.875</b>
Circulante		14.390	14.563	14.438	14.798
Não circulante		25.533	32.077	25.533	32.077

**(a) Provisão ambiental**

A Companhia vem fazendo um trabalho de plano de gerenciamento ambiental dos passivos, apresentando um diagnóstico de remediação ambiental o qual nesses primeiros anos vem sendo constituído o mapeamento e diagnósticos das áreas da Companhia.

Esses mapeamentos, investigações, análises e diagnósticos estão vinculados aos cumprimentos das recomendações da Resolução CONAMA 420/2009, o qual esses valores de provisão são constituídos somente quando existe indícios de medições de solo, ar e água fora dos requerimentos da CONAMA.

No exercício de 2023 a Companhia realizou um novo estudo dos gastos operacionais e fez uma reversão da provisão no valor de R\$ 940 no curto prazo. Foi realizada a atualização do valor principal adotando a taxa de juros média de 3,63%, bem como a revisão do cronograma dos gastos das atividades que já estava provisionada, e, junto a isso a revisão da taxa de juros média para 9,12% a.a. ( 6,50% a.a. em 2021). A taxa de juros de desconto inclui as melhores estimativas da administração, equivalente ao período da obrigação da Companhia, descontada a inflação do período.

O quadro abaixo representa sua movimentação durante o exercício de 2023 e o seu saldo final de R\$ 30.997, sendo R\$ 13.845 no passivo circulante e R\$ 17.152 no passivo não circulante, para cobrir esses gastos operacionais até o ano de 2026. Esse montante reconhecido representa a melhor estimativa das despesas com base nos orçamentos e análises dos gastos com materiais e serviços necessários para realização das atividades e mensurada a valor presente em 31 de dezembro de 2023.

A Companhia ressalta que esse trabalho de remediação e diagnósticos nas suas operações são de extrema importância para o crescimento e qualidade ambiental dos serviços e a minimização de impactos e danos ambientais para a Companhia.

	<b>Provisão Ambiental</b>	
	<b>Controladora</b>	<b>Consolidada</b>
<b>Saldo final em 31 dezembro de 2021</b>	<b>43.056</b>	<b>43.352</b>
Adição de Provisão	3.536	3.536
Realização de desembolso	(9.182)	(9.243)
Provisão ajuste ao valor presente	902	902
<b>Saldo final em 31 dezembro de 2022</b>	<b>38.312</b>	<b>38.547</b>
Reversão da provisão	(940)	(940)
Realização de desembolso	(9.049)	(9.236)
Atualização da provisão	2.418	2.418
Provisão ajuste ao valor presente	256	256
<b>Saldo final em 31 dezembro de 2023</b>	<b>30.997</b>	<b>31.045</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>13.845</b>	<b>13.893</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>17.152</b>	<b>17.152</b>

#### **(b) Provisão fechamento e pós-fechamento de aterros**

A operação de aterros industriais enseja uma série de obrigações relativas ao fechamento e atividades a serem realizadas após o fechamento dos aterros a serem seguidas pelos seus proprietários, visando à minimização dos impactos do aterro após o seu fechamento ao longo de um período de 20 anos, conforme o inciso IV da Portaria do INEMA nº 12.064/09 e da norma ABNT/NBR nº 10.157.

Essas obrigações dão origem a dois tipos de provisões (fechamento e pós-fechamento), calculadas para a área total dos aterros, levando em consideração as particularidades da operação da Companhia.

De acordo com o regime de competência, as provisões devem ser registradas durante o período em que o site está em funcionamento, sendo seus custos considerados pelo período de acompanhamento do site a longo prazo (20 anos), descontados a valor presente.

O cálculo da provisão de fechamento depende do custo de execução da cobertura final dos aterros, definida no licenciamento ambiental. Os valores apresentados nas demonstrações financeiras visam a cobrir os custos de execução das áreas de cobertura final ainda não executadas. Essa provisão deve ser revista todo ano baseada na área de cobertura já devidamente instalada e a área que ainda precisa ser coberta.

Os cálculos da provisão de pós-fechamento dependem de vários fatores, destacando-se:

- O tipo de cobertura final que será instalada (permeável, semipermeável ou impermeável) uma vez que o tipo de cobertura tem influência decisiva na geração de percolado do aterro e, portanto, sobre os custos futuros para o tratamento de tais efluentes;

- Manutenção da infraestrutura existente (estradas, cercas, prédios, cobertura vegetal, sistemas de drenagem superficial de percolado, sistemas de tratamento de percolado etc.);
- Monitoramento ambiental da qualidade das águas subterrâneas e superficiais e do percolado gerado;
- Manutenção e substituição de poços de monitoramento;
- Custos de manutenção do sistema de coleta e tratamento do biogás gerado.

A provisão de pós-fechamento dos aterros deve ser registrada nas demonstrações financeiras, sendo revisadas ao final de cada ano.

O montante reconhecido representa a melhor estimativa das despesas necessárias, atualizadas a uma taxa de juros média de 3,53%, para liquidar a obrigação mensurada a valor presente na data atual. Essas estimativas a valor presente são descontadas utilizando uma taxa de juros média de 9,13% ao ano (3,75% a.a. – 2022). A taxa de juros de desconto inclui as melhores estimativas da administração para a taxa de juros livre de risco de longo prazo no Brasil, equivalente ao período da obrigação da Companhia, descontada a inflação do período.

A Companhia ressalta que as operações de aterros foram encerradas em 2019, sem perspectiva de construção de novas células/sites. A Companhia vem utilizando o espaço atual apenas para resíduos internos sendo a expectativa de fechamento do último aterro em 2025.

Segue quadro de movimentação:

	<b>Controladora/Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo inicial	8.328	10.508
Adição/Revisão da provisão	2.355	(284)
Realização de desembolso	(1.094)	(2.006)
Atualização da provisão	2.934	-
Provisão ajuste ao valor presente	(3.597)	110
Saldo Final	<b>8.926</b>	<b>8.328</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>545</b>	<b>2.045</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>8.381</b>	<b>6.283</b>

## 18 Patrimônio líquido

### a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 240.022, representado por 1.993.869 ações ordinárias sem valor nominal, distribuídas da seguinte forma:

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Braskem S.A.	63,70%	63,70%	152.886	152.886	1.270.028	1.270.028
Governo do Estado da Bahia	10,60%	10,60%	25.432	25.432	211.266	211.266
Superintendência de Desenv Ind e Com. - Sudic	4,47%	4,47%	10.740	10.740	89.218	89.218
Universidade do Estado da Bahia - Uneb	2,59%	2,59%	6.212	6.212	51.602	51.602
Cia. de Desenv. Urbano do Estado da Bahia – Conder	0,92%	0,92%	2.207	2.207	18.336	18.336
Outros acionistas	17,72%	17,72%	42.545	42.545	353.419	353.419
			<b>240.022</b>	<b>240.022</b>	<b>1.993.869</b>	<b>1.993.869</b>

**b. Reserva de capital**

***Reserva de ágio***

A reserva de ágio foi constituída em função do aumento de capital ocorrido na Companhia. A diferença entre o preço das ações capitalizadas e valor aportado foi reconhecido como reserva de ágio. Veja composição da reserva de ágio abaixo:

	Aumento Capital Social	Reserva Ágio
2006	147.408	-
2007	555	2.231
2008	1.658	6.690
2009	1.658	6.691
2010	3.148	10.574
2011	1.658	6.691
2012	1.106	4.459
2013	82.831	132.127
<b>Total</b>	<b>240.022</b>	<b>169.463</b>

**c. Ajuste de avaliação patrimonial**

Apresenta o saldo da antiga reserva de reavaliação do ativo imobilizado constituída em 1990, líquido do imposto de renda e da contribuição social diferidos correspondente (Nota Explicativa nº 15), cuja realização ocorre na mesma proporção de realização do ativo reavaliado, através da sua depreciação ou baixa, contra a conta de resultados acumulados, líquido dos efeitos tributários. A reserva de reavaliação é tratada como uma reclassificação dentro da mutação do patrimônio líquido.

**d. Reservas de lucros**

***Reserva legal***

Em 2013, o saldo desta reserva, somado ao montante das reservas de Capital, ultrapassou 30% do capital social, e a Companhia optou, desde 2013, por não constituir a reserva legal.

***Retenção de lucros***

De acordo com a legislação societária, parcelas do lucro líquido do exercício não destinadas à distribuição aos acionistas ou a outras contas reserva, devem ser destinadas à conta de retenção de lucros.

***Incentivos fiscais***

No exercício de 2006, a Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste - SUDENE concedeu benefício de redução de imposto de renda e adicionais não restituíveis em 75%, durante dez anos sobre as receitas provenientes da prestação dos serviços de estocagem, tratamento biológico, processamento e disposição final de resíduos; incineração de resíduos sólidos e líquidos organoclorados não biodegradáveis; coleta, transporte, tratamento e disposição final de efluentes líquidos orgânicos e águas não contaminadas; monitoramento do ar e águas subterrâneas.

Nos exercícios de 2016 e 2017 fora concedido novo benefício pela SUDENE, similar ao de 2006, glosando-se as receitas de Monitoramento do ar e águas subterrâneas.

Adicionalmente, pautado no Benefício de Redução de Imposto de Renda e adicional oportunizado pela SUDENE, resultou na constituição de Receita de Subvenção no montante de R\$ 798 (2022 - R\$ 111).

**e. Dividendos**

A proposta de dividendos consignada nas demonstrações financeiras da Companhia, sujeita à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral, calculada nos termos da Lei das Sociedades por Ações, no que tange ao disposto no art. 202, é assim demonstrada:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		
<b>Realização (constituição) de reservas:</b>	<b>71.065</b>	<b>59.266</b>
Reavaliação (Nota 18 (c))	542	586
Incentivos fiscais (Nota 18 (d))	(798)	(111)
	<u>70.809</u>	<u>59.741</u>
<b>Base de cálculo dos dividendos</b>	<b>70.809</b>	<b>59.741</b>
<b>Dividendos mínimos obrigatórios - 25%</b>	<b>17.702</b>	<b>14.935</b>
<b>Retenção Lucro</b>	<b>53.107</b>	<b>44.806</b>

Dividendos declarados e pagos:

	<b>Controladora</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo inicial	16.033	4.257
(-) Pagamento	(15.943)	(3.160)
(+) Constituição	17.702	14.935
(-) Reversão	(50)	-
Saldo Final	<u>17.742</u>	<u>16.033</u>

## 19 Resultado do exercício

**a. Receita**

As reconciliações das receitas auferidas são conforme segue:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Operações</b>				
Receita de serviços (nota 2.15(a))	283.465	270.540	283.465	270.540
Receita de vendas (nota 2.15 (b))	1.995	2.391	253.278	229.807
	<u>285.460</u>	<u>272.931</u>	<u>536.743</u>	<u>500.347</u>
Impostos e contribuições sobre serviços e vendas	(32.641)	(31.831)	(72.016)	(67.541)
Receita de Subvenção – “Desenvolve”	-	-	2.557	1.606
Abatimentos e cancelamentos	(21.935)	(16.449)	(52.186)	(35.867)
	<u>230.884</u>	<u>224.651</u>	<u>415.098</u>	<u>398.545</u>

As receitas relacionadas ao ativo de contrato são contabilizadas na data da prestação do serviço e o consumo de água o qual foi atendido o serviço e entregue mas ainda não foi faturado.

**b. Custos e despesas por natureza**

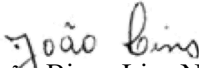
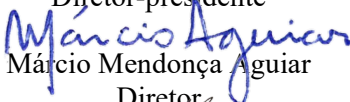

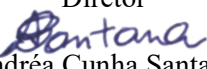
	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Classificadas por natureza:</b>				
Pessoal Remunerações	(41.877)	(42.725)	(52.915)	(51.892)
Encargos sociais e trabalhistas	(27.757)	(28.617)	(34.962)	(34.842)
Outros benefícios	(25.970)	(22.861)	(32.250)	(28.428)
	<u>(95.604)</u>	<u>(94.203)</u>	<u>(120.127)</u>	<u>(115.162)</u>
Materiais	(2.289)	(1.945)	(2.489)	(2.195)
Serviços	(24.728)	(23.707)	(30.549)	(28.605)
Manutenções	(27.599)	(22.617)	(41.617)	(34.718)
Água Bruta	-	-	(15.625)	(15.611)
Energia Elétrica	(15.126)	(16.561)	(29.424)	(30.267)
Soda Caustica	(390)	(1.108)	(6.322)	(7.475)
Outros insumos e utilidades	(5.818)	(6.839)	(16.173)	(20.144)
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa estimativa	(768)	(4.689)	(697)	(4.861)
Outros Gastos	(11.575)	(11.349)	(12.562)	(12.762)
	<u>(88.293)</u>	<u>(88.815)</u>	<u>(155.458)</u>	<u>(156.638)</u>
Tributos, taxas e contribuições	(7.379)	(4.679)	(9.428)	(6.388)
Seguros	(1.519)	(708)	(2.129)	(1.036)
Depreciação e amortização	(28.682)	(28.289)	(38.178)	(39.672)
Provisão Ambiental	4.697	(1.193)	4.697	(1.193)
Perda por valor recuperável dos ativos (impairment) do imobilizado	-	(2.381)	-	(2.381)
Outras receitas	1.025	7.641	2.042	7.894
	<u>(31.858)</u>	<u>(29.609)</u>	<u>(42.996)</u>	<u>(42.776)</u>
	<u>(215.755)</u>	<u>(212.627)</u>	<u>(318.581)</u>	<u>(314.576)</u>
<b>Classificadas por função:</b>				
Custo dos serviços prestados e vendas	(175.770)	(169.474)	(270.426)	(263.590)
Gerais e administrativas	(44.941)	(42.532)	(54.199)	(50.446)
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa estimativa	(768)		(697)	(4.861)
Perda por valor recuperável dos ativos (impairment) do imobilizado	-	2.381	-	2.381
Provisão Ambiental	4.697	(1.193)	4.697	(1.193)
Outras receitas (despesas), líquidas	1.027	2.880	2.044	3.133
	<u>(215.755)</u>	<u>(212.627)</u>	<u>(318.581)</u>	<u>(314.576)</u>



**c. Resultado financeiro**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	3.481	1.327	9.213	11.102
Variações monetárias	1.602	2.061	1.912	3.447
Multas por atraso de recebimento	170	64	220	64
Outras	16	409	9	484
(-) PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(231)	(84)	(500)	(542)
	<b>5.038</b>	<b>3.777</b>	<b>10.854</b>	<b>14.555</b>
Despesas financeiras				
Comissões bancárias	(323)	(323)	(625)	(655)
Tarifas bancárias	(18)	(49)	(31)	(70)
Atualização da provisão ambiental	(7.924)	(3.070)	(7.924)	(3.070)
Despesas com juros	(4.762)	(6.287)	(14.608)	(21.983)
Outras	110	(265)	(14)	(404)
	<b>(12.917)</b>	<b>(9.994)</b>	<b>(23.202)</b>	<b>(26.182)</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>(7.879)</b>	<b>(6.217)</b>	<b>(12.348)</b>	<b>(11.627)</b>

**Administração da Companhia**

  
João Bispo Lins Neto  
Diretor-presidente  
  
Márcio Mendonça Aguiar  
Diretor  
  
Pedro Ribeiro de Abreu  
Diretor  
  
Andréa Cunha Santana  
Contadora  
CRC BA 038547/O