

Rio Iaco Participações S/A

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2022



Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstrações financeiras	6
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

Av. José de Souza Campos, 507 - 5º andar
Cambuí, Campinas (SP)

T +55 19 2042-1036

Aos Quotistas e Administradores da
Rio Iaco Participações S/A
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Rio Iaco Participações S/A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Rio Iaco Participações S/A em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2022, o passivo circulante da Companhia excede seu ativo circulante em R\$ 460.571 mil. A Companhia apresenta seu patrimônio líquido negativo em R\$ 1.189.917 mil em 31 de dezembro de 2022 e, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos também descrito na referida nota explicativa, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. As demonstrações financeiras acima referidas, não contem ajustes e/ou reclassificações por conta desses assuntos. Nossa opinião não está ressalvada em relação a este assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao período anterior

Os valores correspondentes as demonstrações financeiras relativas ao exercício de 31 de dezembro de 2021, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outro auditor independente, cujo relatório de auditoria datado em 31 de março de 2022, não continha modificações.

Responsabilidades da administração e da governança sobre as demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independente 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 de auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressar opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional; e
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Campinas, 27 de março de 2023

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-034.766/O-6



Fernando Camanzano Martinez
Contador CRC 1SP-328.247/O-3

Rio Iaco Participações S/A

CNPJ 06.990.482/0001-50

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

ATIVO

Ativo	Notas	2022	2021
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	754	341
Impostos a recuperar	4	27.267	21.189
Dividendos a receber	5	20.508	38.251
Total do ativo circulante		48.529	59.781
Não circulante			
Investimentos	5	665.026	1.142.199
Total do ativo não circulante		665.026	1.142.199
Total do ativo		713.555	1.201.980

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Rio Iaco Participações S/A

CNPJ 06.990.482/0001-50

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Notas	2022	2021
Passivo circulante			
Debêntures	7	506.855	322.710
Obrigações fiscais		2.245	822
Outras contas a pagar		-	7
Total do passivo circulante		509.100	323.539
Passivo não circulante			
Debêntures	7	1.394.372	1.867.834
Total do passivo não circulante		1.394.372	1.867.834
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)			
Capital social integralizado	8	814.157	753.072
Adiantamento futuro aumento capital	6	435.846	1.085
Prejuízo acumulado		(2.439.920)	(1.743.550)
Total do patrimônio líquido		(1.189.917)	(989.393)
Total do passivo e patrimônio líquido		713.555	1.201.980

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Rio Iaco Participações S/A CNPJ 06.990.482/0001-50

Demonstrações do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Notas	2022	2021
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	11	(480)	(761)
Outras receitas (despesas) operacionais	12	(422.921)	93.143
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		(423.401)	92.382
Receitas financeiras	13	28.189	10.233
Despesas financeiras	13	(301.158)	(143.830)
Receitas (despesas) financeiras líquidas		(272.969)	(133.597)
Resultado antes dos impostos		(696.370)	(41.215)
Imposto de renda e contribuição social		-	(2.811)
Prejuízo líquido		(696.370)	(44.026)

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Rio Iaco Participações S/A

CNPJ 06.990.482/0001-50

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 01 de janeiro de 2021	753.072	61.085	(1.699.524)	(885.367)
Prejuízo do exercício	-	-	(44.026)	(44.026)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	(60.000)	-	(60.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	----- 753.072	----- 1.085	----- (1.743.550)	----- (989.393)
Prejuízo do exercício	-	-	(696.370)	(696.370)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	495.846	-	495.846
Aumento de capital	61.085	(61.085)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	----- <u>814.157</u>	----- <u>435.846</u>	----- <u>(2.439.920)</u>	----- <u>(1.189.917)</u>

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Rio Iaco Participações S/A

CNPJ 06.990.482/0001-50

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Notas	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		(696.370)	(44.026)
Ajustes do resultado:			
Encargos sobre debêntures	7	298.737	129.327
Provisão para perda de investimentos	5	477.173	487.801
		79.540	573.102
Variação nos ativos operacionais:			
Impostos a recuperar	4	(6.078)	(21.179)
Dividendos a receber	5	(20.509)	(34.390)
Variação nos passivos operacionais:			
Obrigações fiscais		1.423	821
Partes relacionadas	6	434.761	(60.000)
Outras contas a pagar		(6)	(2)
Recursos líquidos gerados (consumidos) nas atividades operacionais		489.131	458.352
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Dividendos recebidos		38.251	34.136
Recursos líquidos gerados nas atividades de investimento		38.251	34.136
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Debêntures	7	(588.054)	(492.667)
Aumento de capital pelo acionista		61.085	-
Recursos líquidos consumidos nas atividades de financiamento		(526.969)	(492.667)
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		413	(179)
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		341	520
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		754	341
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		413	(179)

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de reais)

1. Informações gerais

A RIO IACO PARTICIPAÇÕES S/A. (“Companhia”) foi constituída em 03 de dezembro de 2010. É uma pessoa jurídica de direito privado brasileira, organizada sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, com sede em São Paulo, Estado de São Paulo na Rua Henrique Schaumann, 270 e 278, sobreloja, sala Rio Purus. Tem por objeto a administração de bens próprios e a participação no capital social de outras sociedades. Sua principal participação é na CSN – Cia Siderúrgica Nacional onde detém 3,45% do capital social votante.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 27 de março de 2023.

Continuidade operacional

A Companhia possui participação de 3,45% na CSN – Cia Siderúrgica Nacional e, portanto, faz jus a dividendos e juros sobre capital próprio que são distribuídos regularmente. Através destes recursos regulares a Companhia paga as suas obrigações financeiras, que estão rigorosamente em dia. Além disso, as ações detidas da CSN constituem a garantia vinculada às referidas obrigações. Por todo o exposto a Administração entende que não há risco de continuidade operacional na Companhia.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados.

2.1. Base de preparação

a) Declaração de conformidade com as normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC)

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, orientações e interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

c) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

2.2. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de liquidez imediata, resgatáveis no prazo de até 90 dias da data de contratação, prontamente conversíveis em um montante conhecido como caixa e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado. Os certificados de depósito que podem ser resgatados a qualquer momento sem penalidades são considerados equivalentes de caixa.

2.3. Investimentos

A Companhia possui ações da CSN (CSNA3), que são designadas como valor justo por meio do resultado.

As ações da CSN estão classificadas no ativo não circulante sob a rubrica de investimento. Estão registradas ao valor justo (*fair value*), baseado na cotação de preço de mercado na B3.

De acordo com a política da Companhia, os ganhos e perdas decorrentes da variação da cotação das ações são registrados diretamente na demonstração do resultado em outras receitas e despesas operacionais para investimento

2.4. Provisões e passivos contingentes

As provisões são reconhecidas quando a Rio Iaco tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

2.5. Debêntures

São registrados pelos valores originais de captação, deduzidos dos respectivos custos de transação quando existentes, atualizados monetariamente pelos indexadores pactuados contratualmente com os credores, acrescidos de juros calculados pela taxa de juros efetiva, até as datas dos balanços, conforme descrito em notas explicativas.

2.6. Capital social

As quotas dos sócios da Companhia estão registradas no capital social da Companhia com base no valor histórico da data que em que a operação foi realizada.

2.7. Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%, quando aplicável. A provisão para contribuição social é calculada sobre o lucro antes do imposto de renda, considerando a alíquota de 9%.

2.8. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Determinados ativos estão sujeitos à revisão de perda ao valor recuperável (*impairment*). As despesas com perda de valor recuperável são registradas quando existirem evidências claras de perda de valor recuperável ou de não recuperabilidade do custo dos ativos. 7

2.9. Apuração do resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente, de recebimento ou pagamento.

a) Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas sobre aplicações em renda fixa, compromissadas DI e variações cambiais. A receita de juros é reconhecida no resultado por meio do método de juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, variações cambiais e IOF. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, são mensurados no resultado por meio do método de juros efetivos.

b) Receita de dividendos e juros sobre capital próprio

A receita de dividendos e juros sobre capital próprio é reconhecida quando o direito de receber o pagamento é estabelecido de acordo com comunicação da investida ao mercado.

2.10. Estimativas e julgamentos contábeis

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

2.11. Novas normas internacionais de contabilidade

Durante o exercício de 2022, foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e o IASB a revisão das referidas normas a seguir, já vigentes no exercício de 2022. Alguns pronunciamentos contábeis que sofreram alterações, tendo sido adotados e sem impactos significativos nos resultados e posição financeira da Companhia foram os seguintes:

- Definição de negócios (alterações ao CPC 15);
- Reforma da Taxa de Juros de Referência (alterações ao CPC 38, CPC 40 E CPC 48);
- Definição de Material (alterações ao CPC 26 e CPC 23);
- Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro (alterações ao CPC 00); e
- Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento (alterações ao CPC 06).

As alterações foram avaliadas e adotadas pela administração da Companhia, e não houve impactos em suas demonstrações financeiras quanto a sua aplicação.

Novas normas, alterações e interpretações à normas existentes que não são efetivas ainda e não foram adotadas antecipadamente pela Companhia (para as quais não se espera impactos significativos no período de adoção inicial e que, portanto, divulgações adicionais não estão sendo efetuadas):

- Contratos de seguros (alterações à IFRS 17 e IFRS 4);
- Referências à estrutura conceitual (alterações à IFRS 3);
- Produtos antes do uso pretendido (alterações à IAS 16);

- Contratos onerosos – custo de cumprimento de um contrato (alterações à IAS 37);
- Ciclo anual de melhorias às normas IFRS 2018-2020 (alterações à IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41); e
- Classificação de passivo como circulante e não circulante (alterações à IAS 1).

3. Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras. Essas aplicações financeiras estão demonstradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data de encerramento dos exercícios, com rendimentos médios de 100% do CDI a.a. e possuem vencimentos inferiores a 90 dias ou não possuem prazos fixados para seu resgate, sendo, portanto, de liquidez imediata, estão sujeitas a um risco insignificante de mudança de valor:

	2022	2021
Bancos	754	341
Total	754	341

4. Impostos a recuperar

Referem-se a créditos de IRPJ e CSLL pagos a recuperar conforme previsão legal.

	2022	2021
IRPJ - 2021	17.581	15.735
CSLL - 2021	5.664	5.069
IRPJ – 2022	3.932	-
PCC	28	327
IRRF	62	56
IRPJ - 2019	-	2
Total	27.267	21.189

Os valores de impostos a recuperar do exercício 2021 foram incluídos em pedidos de restituição e encontram-se em análise da Receita Federal desde julho de 2022. Ao completar um ano sem retorno do órgão público, haverá a propositura de mandado de segurança visando o imediato ressarcimento dos valores, que devem ocorrer no exercício de 2023. Por este motivo os valores foram classificados no ativo circulante.

5. Investimentos

Ações da Companhia Siderúrgica Nacional - CSN

Em 17 de dezembro de 2010 a Companhia adquiriu 58.193.503 ações ordinárias de emissão da Companhia Siderúrgica Nacional (“CSN”) representando aproximadamente 4,19% do seu capital social.

Em março e maio de 2021 a Companhia vendeu 12.487.261 ações da Companhia Siderúrgica Nacional, passando a deter 45.706.242 ações representando 3,29% do seu capital social. A Companhia em 31 de dezembro de 2022 detém o equivalente a 3,45% do capital votante.

Em 21 de novembro de 2022 a CSN divulgou, através de aviso aos acionistas, o pagamento em 02 de dezembro de 2022 de dividendos intermediários, além da segunda e última parcela dos dividendos de 2021. A Companhia reconheceu receita com dividendos no valor de R\$ 54.252 (nota 12).

Em 23 de dezembro de 2022 a CSN divulgou, através de aviso aos acionistas, o pagamento de juros sobre o capital próprio no valor bruto de R\$ 0,52786606981 por ação, totalizando o valor bruto de R\$ 24.127 (nota 13). Considerando a alíquota de 15%, o valor líquido de IR a ser pago corresponde a R\$ 0,44868615934 por ação, totalizando R\$ 20.508, que serão pagos até 31 de maio de 2023.

A composição do saldo do investimento está detalhada abaixo:

	31/12/2021	Valor justo (i)	31/12/2022
Quantidade	45.706.242		45.706.242
Valor por ação na data	24,99		14,55
Valor justo na data	1.142.199	(477.173)	665.026

(i) Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia obteve a cotação das ações negociadas no mercado e constituiu uma provisão para perdas no montante de R\$ 477.173.

6. Transações entre partes relacionadas

Banco Fibra

O Banco Fibra S/A possui os mesmos controladores finais que a Rio Iaco Participações S/A, e as transações financeiras com esse banco são limitadas a movimentações em contas correntes e aplicações financeiras tipo CDB.

	Ativo circulante	
	2022	2021
Banco conta movimento		
Banco Fibra S/A	492	89
Total ativo circulante	492	89

	Patrimônio líquido	
	2022	2021
Adiantamento para futuro aumento de capital		
Rio Purus Participações S/A	435.846	1.085
Total patrimônio líquido	435.846	1.085

7. Debêntures

Em 31 de maio de 2011, ocorreu a 1ª emissão para distribuição pública, em série única de até 3.340 debêntures quirografárias, nominativas, escriturais e não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 500.000.

As debêntures tinham prazo de vigência de dez anos, com vencimento em 31 de maio de 2021.

Em 14 de junho de 2011 foram subscritas e integralizadas 3.313 debêntures totalizando R\$ 1.656.500., sendo que o saldo das debêntures não subscritas e não integralizadas foram canceladas naquele ato.

O valor nominal de cada uma das debêntures tinha o cronograma original de ser pago em 05 (cinco) parcelas iguais, anuais e sucessivas, cada uma no valor correspondente a 20% do valor nominal de cada uma das Debêntures, devidas em 31 de maio de 2017, em 31 de maio de 2018, em 31 de maio de 2019, em 31 de maio de 2020 e na data de vencimento.

A remuneração de cada uma das debêntures era:

- i) Atualização monetária: o valor nominal não era atualizado monetariamente;
- ii) Juros remuneratórios: sobre o saldo devedor do valor nominal de cada uma das Debêntures incidiram juros correspondentes a variação acumulada de 114,75% das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, expressa na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP.

Em 29 de novembro de 2018 foi celebrado o 10º aditamento com alteração do cronograma de pagamento das parcelas do Valor Nominal e a nova Cláusula 6.15 e 6.16 da Escritura de Emissão que previa a seguinte condição: sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, o Valor Nominal de cada uma das Debêntures será pago em 04 (quatro) parcelas, sendo: 01 parcela de 40% (quarenta por cento) e 03 parcelas cada uma no valor correspondente a 20% (vinte por cento) do Valor Nominal de cada uma das Debêntures, em 28 de fevereiro de 2019, em 31 de maio de 2019, em 31 de maio de 2020, e a última na data de vencimento em 31 de maio de 2021.

Em 28 de fevereiro de 2019 foi celebrado o 11º aditamento com alteração do cronograma de pagamento das parcelas do Valor Nominal e a nova Cláusula 6.15 e 6.16 da Escritura de Emissão que previa a seguinte condição: sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado das Debêntures e/ou vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, o Valor Nominal de cada uma das Debêntures será pago em 03 (três) parcelas, sendo: 01 parcela de 60% (sessenta por cento) e 02 parcelas cada uma no valor correspondente a 20% (vinte por cento) do Valor Nominal de cada uma das Debêntures, em 31 de maio de 2019, em 31 de maio de 2020 e a última na Data de Vencimento em 31 de maio de 2021.

Em 27 de setembro de 2019, com retificação em 08 de outubro de 2019, foi celebrada Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre alterações nas Cláusulas 5.1, 6.3, 6.4, 6.14, 6.15 e 6.16 da Escritura de Emissão, sobretudo em relação a forma de cálculo, datas e percentuais de pagamento do valor nominal e da remuneração. O prazo das Debêntures ficou estabelecido em 15 (quinze) anos contados da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 30 de novembro de 2026. O valor nominal será pago em 11 (onze) parcelas semestrais, vencendo-se a primeira em 30 de novembro de 2021.

Em 27 de novembro de 2020 foi realizada Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre alteração da data do evento de pagamento de remuneração que venceria em 30 de novembro de 2020 para que passasse a vencer em 31 de março de 2021.

Conforme instrumento particular alterado pelo 15º aditamento, as debêntures são garantidas por avais, fianças, garantias fidejussórias, alienações fiduciárias e garantias adicionais.

Em março e maio de 2021 houve amortizações no montante de R\$ 492.447, sendo R\$ 449.634 relativos ao principal e R\$ 42.813 relativos a juros.

Em 17 de junho de 2021 foi assinado o 17º aditamento da escritura das debêntures, onde ficou estabelecido que os juros remuneratórios serão de acordo com o quadro a seguir:

Período	Spread
De 30/09/2019, inclusive, até 30/11/2020, exclusive	1,36% ao ano
A partir de 30/11/2020, inclusive, até 31/05/2021, exclusive	1,61% ao ano
A partir de 31/05/2021, inclusive, até 30/11/2022, exclusive	1,386% ao ano
A partir de 30/11/2022, inclusive, até 30/11/2024, exclusive	1,636% ao ano
A partir de 30/11/2024, inclusive, até 30/11/2026, exclusive	2,276% ao ano

Em dezembro de 2022 houve amortizações no montante de R\$ 588.054, sendo R\$ 223.868 relativos ao principal e R\$ 364.187 relativos a juros.

Cronograma de pagamento	2022	2021
Debêntures	465.816	233.479
Juros sobre debêntures	41.039	89.231
Passivo circulante	506.855	322.710
2023	-	466.959
2024	464.791	466.959
2025	464.791	466.958
2026	464.790	466.958
Passivo não circulante	1.394.372	1.867.834
Total	1.901.227	2.190.544

8. Patrimônio líquido (passivo a descoberto)

Capital social

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 25 de março de 2014 foi aprovado aumento de capital no montante de R\$ 112.000 mil, passando o capital social de R\$ 163.500 mil para R\$ 275.501 mil. Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 25 de setembro de 2014 foi aprovado novo aumento de capital no montante de R\$ 128.250 mil passando o capital social de R\$ 275.501 mil para R\$ 403.751 mil, representado por 403.750.500 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 28 de março de 2016 foi aprovado um aumento de capital da ordem de R\$ 179.500 mil conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária registrada na JUCESP. Em 16 de março de 2018 foi aprovado um novo aumento do capital social no valor de R\$ 18.915 mil e passou de R\$ 583.251 mil, representado por 583.251 mil ações ordinárias nominativas, sem valor nominal foi aumentado para R\$ 602.166 mil representados por 602.165.500 ações ordinárias nominativas. Em 28 de março de 2019 foi aprovado novo aumento de capital social, utilizando a conta de adiantamento para futuro aumento de capital, no valor de R\$ 700 mil e passou de R\$ 602.166 mil para R\$ 602.866 mil, representado por 602.865.600 ações ordinárias nominativas. Em 30 de março de 2020 foi aprovado aumento do capital social, utilizando a conta de adiantamento para futuro aumento de capital, no valor de R\$ 150.206 mil e passou de R\$ 602.866 mil para R\$ 753.072 mil, representado por 753.071.800 ações ordinárias nominativas. Em 30 de abril de 2021 foi aprovado aumento do capital social, utilizando a conta de adiantamento para futuro aumento de capital, no valor de R\$ 61.085 mil e passou de R\$ 753.072 mil para R\$ 814.157 mil, representado por 814.157.350 ações ordinárias nominativas.

Sócio quotista	Número de quotas	% - Participação
Rio Purus Participações S/A	814.107.349	99,99
Espólio de Dorothea Steinbruch	50.001	0,01
Total	814.157.350	100

9. Contingências

A Companhia não está envolvida em processos administrativos ou judiciais, que possam afetar significativamente o resultado de suas operações. A companhia não realiza as provisões de processos cuja expectativa da Administração, baseada na opinião dos consultores jurídicos, é de perda possível. Há um único processo administrativo com risco de perda possível, referente a crédito remanescente de PER/DCOMP não reconhecido para restituição, com risco no valor de R\$ 54.

10. Instrumentos financeiros

A Companhia não possuía operações envolvendo instrumentos financeiros e derivativos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

i) Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

O valor justo é basicamente determinado pelo uso de cotações no mercado aberto de capitais do Brasil. Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria de curto prazo. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, os valores contábeis aproximam-se dos valores justos.

• Classificação de instrumentos financeiros

	Nota	2022			2021		
		Valor Justo por meio do resultado	Mensurados pelo custo amortizado	Saldos	Valor Justo por meio do resultado	Mensurados pelo custo amortizado	Saldos
Ativo							
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	3	-	754	754	-	341	341
Total do ativo circulante		-	754	754	-	341	341
Não circulante							
Investimentos	5	665.026	-	665.026	1.142.199	-	1.142.199
Total do ativo não circulante		665.026	-	665.026	1.142.199	-	1.142.199
Total do ativo		665.026	754	665.780	1.142.199	341	1.142.540
Passivo							
Circulante							
Debêntures		-	506.855	506.855	-	322.710	322.710
Total do passivo circulante		-	506.855	506.855	-	322.710	322.710
Não circulante							
Debêntures	7	-	1.394.372	1.394.372	-	1.867.834	1.867.834
Total do passivo não circulante		-	1.394.372	1.394.372	-	1.867.834	1.867.834
Total do passivo		-	1.901.227	1.901.227	-	2.190.544	2.190.544

- **Mensuração do valor justo**

O quadro abaixo apresenta os instrumentos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado classificando-os de acordo com a hierarquia de valor justo:

	2022		2021	
	Nível 1	Saldos	Nível 1	Saldos
Ativo				
Não circulante				
Investimentos	665.026	665.026	1.142.199	1.142.199
Total do ativo não circulante	665.026	665.026	1.142.199	1.142.199
Total do ativo	665.026	665.026	1.142.199	1.142.199

Nível 1 – Os dados são de preços cotados em mercado ativo para itens idênticos aos ativos e passivos que estão sendo mensurados.

Não há ativos ou passivos classificados no nível 2 ou 3.

11. Despesas gerais e administrativas

	2022	2021
Serviços prestados	(458)	(675)
Anúncios e publicações	(17)	(67)
Legais e judiciais	(5)	(18)
Cartórios	-	(1)
Total	(480)	(761)

12. Outras receitas e despesas operacionais

	2022	2021
Outras receitas operacionais		
Resultado com a venda de investimentos	-	146.270
Dividendos (Nota 5)	54.252	84.906
Total	54.252	231.176
Outras despesas operacionais		
Provisão perda de investimentos (Nota 5)	(477.173)	(138.033)
Total	(477.173)	(138.033)
Total	(422.921)	93.143

13. Receitas e despesas financeiras

	2022	2021
Receitas financeiras		
Juros sobre o capital próprio (Nota 5)	24.127	8.753
Rendimentos aplicações	1.600	1.466
Juros recebidos	2.462	14
Total	28.189	10.233
Despesas financeiras		
Juros passivos	(298.737)	(129.327)
Despesas bancárias	(1)	(13.617)
Pis e Cofins sobre receitas financeiras	(2.420)	(879)
IOF	-	(7)
Total	(301.158)	(143.830)
Total	(272.969)	(133.597)

Diretoria

BENJAMIN STEINBRUCH – Diretor Presidente

ARNO SCHWARZ – Diretor Superintendente

DANIEL STEINBRUCH - Diretor

Contador

Adriano José de Oliveira

CRC 1SP247250/O-9