

Rio Iaco Participações S.A.

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente nº 24379-005-PB

Em 31 de dezembro de 2023



Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	3
Demonstrações contábeis	6
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 -
12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP)
Brasil

T +55 11 3886-5100

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Rio Iaco Participações S.A. (“Companhia”), 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, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis 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 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. 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 2023, o passivo circulante da Companhia excede seu ativo circulante em R\$ 781.870. A Companhia apresenta seu patrimônio líquido negativo em R\$ 454.420 em 31 de dezembro de 2023 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 contábeis acima referidas, não contêm ajustes e/ou reclassificações por conta desses assuntos. Nossa opinião não está ressalvada em relação a este assunto.

Responsabilidades da Administração e da governança sobre as demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis, 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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 contábeis, 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 contábeis 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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.

São Paulo, 21 de março de 2024

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1



Nelson Fernandes Barreto Filho
Contador CRC 1SP-151.079/O-0

Rio Iaco Participações S/A

CNPJ 06.990.482/0001-50

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	543	754
Impostos a recuperar	4	-	27.267
Dividendos a receber		-	20.508
Total do ativo circulante		<u>543</u>	<u>48.529</u>
Ativo não circulante			
Impostos a recuperar	4	27.733	-
Investimentos	5	898.585	665.026
Total do ativo não circulante		<u>926.318</u>	<u>665.026</u>
Total do ativo		<u><u>926.861</u></u>	<u><u>713.555</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante destas demonstrações contábeis.

Rio Iaco Participações S/A

CNPJ 06.990.482/0001-50

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Passivo circulante			
Debêntures	7	782.403	506.855
Obrigações fiscais	-	10	2.245
Total do passivo circulante		<u>782.413</u>	<u>509.100</u>
Passivo não circulante			
Debêntures	7	<u>598.868</u>	<u>1.394.372</u>
Total do passivo não circulante		<u>598.868</u>	<u>1.394.372</u>
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)			
Capital social integralizado	8	1.250.003	814.157
Adiantamento futuro aumento capital	6	655.000	435.846
Prejuízo acumulado	-	<u>(2.359.423)</u>	<u>(2.439.920)</u>
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		<u>(454.420)</u>	<u>(1.189.917)</u>
Total do passivo e patrimônio líquido (passivo a descoberto)		<u><u>926.861</u></u>	<u><u>713.555</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante destas demonstrações contábeis.

Rio Iaco Participações S/A

CNPJ 06.990.482/0001-50

Demonstrações de resultado para os exercícios de 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	11	(635)	(480)
Outras receitas (despesas) operacionais	12	323.138	(422.921)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		322.503	(423.401)
Receitas financeiras	13	2.857	28.189
Despesas financeiras	13	(244.863)	(301.158)
Resultado financeiro		(242.006)	(272.969)
Resultado antes dos impostos		80.497	(696.370)
Imposto de renda e contribuição social - diretos	-	-	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<u>80.497</u>	<u>(696.370)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante destas demonstrações financeiras.

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

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) para os exercícios de 31 de dezembro de 2023 e 2022

(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 2022	753.072	1.085	(1.743.550)	(989.393)
Prejuízo do exercício	-	-	(696.370)	(696.370)
Adiantamento para futuro aumento de capital (Nota Explicativa nº 8.2)	-	495.846	-	495.846
Aumento de capital (Nota Explicativa nº 8.1)	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>
Lucro líquido do exercício	-	-	80.497	80.497
Integralização de capital social (Nota Explicativa nº 8.1)	435.846	(435.846)	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital (Nota Explicativa nº 8.2)	-	655.000	-	655.000
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>1.250.003</u>	<u>655.000</u>	<u>(2.359.423)</u>	<u>(454.420)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante destas demonstrações contábeis.

Rio Iaco Participações S/A

CNPJ 06.990.482/0001-50

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios de 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Notas	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		80.497	(696.370)
Ajustes do resultado			
Encargos sobre debêntures	7	244.729	298.737
Provisão para perda de investimentos	5	(233.559)	477.173
		91.667	79.540
Variação nos ativos operacionais:			
Impostos a recuperar	4	(466)	(6.078)
Dividendos a receber	5	-	(20.509)
Variação nos passivos operacionais:			
Obrigações fiscais	-	(2.235)	1.423
Outras contas a pagar	-	-	(6)
Recursos líquidos gerados (consumidos) nas atividades operacionais		88.966	54.370
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Dividendos recebidos	-	20.508	38.251
Recursos líquidos gerados nas atividades de investimento		20.508	38.251
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Debêntures	7	(764.685)	(588.054)
Adiantamento para futuro aumento de capital	6	655.000	495.846
Recursos líquidos consumidos nas atividades de financiamento		(109.685)	(92.208)
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		(211)	413
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	754	341
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	-	543	754
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		(211)	413

As notas explicativas da Administração são parte integrante destas demonstrações contábeis.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (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 Companhia Siderúrgica Nacional ("CSN") onde detém 3,45% do capital social votante.

A emissão dessas demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria em 21 de março de 2024.

Continuidade operacional

A Companhia possui participação de 3,45% na CSN e, portanto, faz jus a dividendos e juros sobre capital próprio que são distribuídos regularmente. Através destes recursos 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 materiais e outras informações elucidativas

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações contábeis 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.

d) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis 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.

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 2023, foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e o IASB a revisão das referidas normas a seguir, já vigentes no exercício de 2023. Alguns pronunciamentos contábeis que sofreram alterações, tendo sido adotados e sem impactos significativos nos resultados e posição financeira da Companhia foram os seguintes:

- IFRS 17 – Contratos de seguro;
- Definição de Estimativas Contábeis – Alterações no IAS 18;
- Divulgação de Políticas Contábeis – Alterações ao IAS 1 e *IFRS Practice Statement 2*;
- Imposto Diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação – Alterações ao IAS 12;
- CPC 26 / IAS 1 e CPC 23 / IAS 8 – Classificação de passivos como circulante ou não circulantes;
- Reforma Tributária Internacional – Regras do Modelo do Pila Dois – Alterações ao IAS 12;
- Reforma Tributária no Brasil.

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

Novas normas, alterações e interpretações à normas emitidas, mas ainda não vigentes em 31 de dezembro de 2023:

- Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um *Sale and Leaseback* (Transação de venda e retroarrendamento);
- Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante e Não Circulante;
- Acordos de financiamentos de fornecedores – Alterações IAS 7 e IFRS 7;

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:

	2023	2022
Contas correntes	354	265
Aplicações financeiras	189	489
Total	543	754

4. Impostos a recuperar

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

	2023	2022
IRPJ/CSLL a compensar 2021	23.238	23.245
IRPJ/CSLL a compensar 2022	4.416	3.932
IRPJ/CSLL a compensar 2023	9	-
PCC a compensar	1	28
IRRF a compensar	69	62
Total	27.733	27.267
Ativo circulante	-	27.267
Ativo não circulante	27.733	-

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 CSN, que representavam aproximadamente 4,19% do seu capital social.

Em março e maio de 2021 a Companhia vendeu 12.487.261 ações da CSN, passando a deter 45.706.242 ações.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia detém o equivalente a 3,45% do capital votante da CSN.

A composição do saldo do investimento está detalhada abaixo:

	31/12/2022	Valor justo (i)	31/12/2023
Quantidade	45.706.242		45.706.242
Valor por ação na data	14,55		19,66
Valor justo na data	665.026	233.559	898.585

(i) Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia obteve a cotação das ações negociadas no mercado e reverteu parte da provisão para perdas no montante de R\$ 233.559.

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	
	2023	2022
Banco Fibra S/A		
Conta corrente	154	2
Aplicação financeira	190	490
Total	344	492

	Patrimônio líquido	
	2023	2022
Adiantamento para futuro aumento de capital		
Rio Purus Participações S/A	655.000	435.846
Total	655.000	435.846

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; e
- (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 Depósitos Interfinanceiros (DI) 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 30/11/2020 para que passasse a vencer em 31/03/2021.

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.

Em maio e novembro de 2023 houve amortizações no montante de R\$ 764.685, sendo R\$ 482.251 relativos ao principal e R\$ 282.434 relativos a juros.

Cronograma de pagamento	2023	2022
Debêntures	768.370	465.816
Juros sobre debêntures	14.033	41.039
Passivo circulante	782.403	506.855
2024	-	464.791
2025	299.434	464.791
2026	299.434	464.790
Passivo não circulante	598.868	1.394.372
Total	1.381.271	1.901.227

8. Patrimônio líquido (passivo a descoberto)

8.1 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, passando o capital social de R\$ 163.500 para R\$ 275.501.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 25 de setembro de 2014 foi aprovado novo aumento de capital no montante de R\$ 128.250 passando o capital social de R\$ 275.501 para R\$ 403.751, 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 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 e passou de R\$ 583.251, representado por 583.251 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal foi aumentado para R\$ 602.166 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 e passou de R\$ 602.166 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 e passou de R\$ 602.866 para R\$ 753.072, 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 e passou de R\$ 753.072 para R\$ 814.157, representado por 814.157.350 ações ordinárias nominativas.

Em 24 de abril de 2023, foi aprovado a aumento de. capital social, mediante integralização de adiantamento para futuro aumento de capital, no valor de R\$ 485.846 e passou de R\$ 814.157 para R\$ 1.250.003, representando por 1.250.003.350 ações ordinárias nominativas.

Sócio quotista	Número de quotas	% - Participação
Rio Purus Participações S/A	1.249.953.349	99,99
Espólio de Dorothea Steinbruch	50.001	0,01
Total	1.250.003.350	100

8.2 Adiantamento para futuro aumento de capital

Os adiantamentos para futuros aumento de capital são os recursos recebidos da sócia majoritária da Companhia Rio Purus Participações S/A, a serem utilizados com a finalidade de aumentar o capital social.

A integralização de capital social ocorrerá no decorrer de 2024 mediante formalização de alteração contratual.

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 2023 e 2022.

(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

	Notas	2023			2022		
		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	-	543	543	-	754	754
Total do ativo circulante		-	543	543	-	754	754
Não circulante							
Investimentos	5	898.585	-	898.585	665.026	-	665.026
Total do ativo não circulante		895.585	-	898.585	665.026	-	665.026
Total do ativo		895.585	543	899.128	665.026	754	665.780
Passivo circulante							
Debêntures		-	782.403	782.403	-	506.855	506.855
Total do passivo circulante		-	782.403	782.403	-	506.855	506.855
Não circulante							
Debêntures	7	-	598.868	598.868	-	1.394.372	1.394.372
Total do passivo não circulante		-	598.868	598.868	-	1.394.372	1.394.372
Total do passivo		-	1.381.271	1.381.271	-	1.901,227	1.901.227

- **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:

	2023		2022	
	Nível 1	Saldos	Nível 1	Saldos
Ativo não circulante				
Investimentos	898.585	898.585	656.026	656.026
Total do ativo não circulante	898.585	898.585	656.026	656.026
Total do ativo	898.585	898.585	656.026	656.026

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

	2023	2022
Serviços prestados	(601)	(458)
Legais e judiciais	(34)	(5)
Anúncios e publicações	-	(17)
Total	(635)	(480)

12. Outras receitas e despesas operacionais

	2023	2022
Outras receitas operacionais		
Reversão perda de investimentos (Nota Explicativa nº 5)	233.559	-
Dividendos (Nota Explicativa nº 5)	89.579	54.252
Total	323.138	54.252
Outras despesas operacionais		
Provisão perda de investimentos (Nota Explicativa nº 5)	-	(477.173)
Total	-	(477.173)
Total	323.138	(422.921)

13. Receitas e despesas financeiras

	2023	2022
Receitas financeiras		
Juros sobre o capital próprio (Nota Explicativa nº 5)	-	24.127
Juros recebidos	2.824	2.462
Rendimentos aplicações	33	1.600
Total	2.857	28.189
Despesas financeiras		
Juros passivos	(244.729)	(298.737)
PIS e Cofins sobre receitas financeiras	(133)	(2.420)
Despesas bancárias	(1)	(1)
Total	(244.863)	(301.158)
Total	(242.006)	(272.969)

* * *

Diretoria

VICTORIA STEINBRUCH – Diretora Presidente

ARNO SCHWARZ – Diretor Superintendente

DANIEL STEINBRUCH – Diretor

Contador

Adriano José de Oliveira

CRC 1SP247250/O-9