



SUL AMÉRICA HOLDING DE INVESTIMENTOS S.A.

CNPJ: 44.035.487/0001-13

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

EXERCÍCIO FINDO EM

31/12/2023



SUL AMÉRICA HOLDING DE INVESTIMENTOS S.A.

CONTEÚDO:

- 1) RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO;
- 2) BALANÇOS PATRIMONIAIS;
- 3) DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS;
- 4) DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES;
- 5) DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA;
- 6) DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DOS PATRIMÔNIOS LÍQUIDOS;
- 7) NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS;
- 8) COMPOSIÇÃO DA DIRETORIA E IDENTIFICAÇÃO DO CONTADOR; e
- 9) RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.

Sul América Holding de Investimentos S.A.
CNPJ/MF nº 44.035.487/0001-13

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos o relatório da administração e as demonstrações financeiras da Sul América Holding de Investimentos S.A. ("Companhia") referentes ao exercício social findo em 31/12/2023.

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) que compreendem as normas da legislação societária e os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Em 2023, a Companhia apresentou lucro líquido de R\$5,2 milhões, refletindo o resultado de equivalência patrimonial no período e outras receitas patrimoniais.

São Paulo, 25 de abril de 2024.

A ADMINISTRAÇÃO

Sul América Holding de Investimentos S.A.
Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(em milhares de reais)

	Notas	2023	2022 (Não auditado)
Ativo			
Circulante	-	5.488	10
Títulos e créditos a receber	-	5.488	10
Dividendos a receber	-	5.478	-
Outros	-	10	10
Não circulante	-	88.107	-
Investimentos	5	88.107	-
Participações societárias	-	88.107	-
Total do ativo		93.595	10

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sul América Holding de Investimentos S.A.
Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(em milhares de reais)

	Notas	2023	2022 (Não auditado)
Passivo			
Circulante	-	1.224	-
Contas a pagar	-	1.224	-
Obrigações a pagar	-	1.224	-
Patrimônio líquido	-	92.371	10
Capital social	7.1	162.152	10
Reservas de capital	-	(73.710)	-
Reserva de lucros	-	3.929	-
Total do passivo e patrimônio líquido		93.595	10

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sul América Holding de Investimentos S.A.
Demonstração de resultado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(em milhares de reais)

	Notas	2023
Resultado de equivalência patrimonial	5	2.360
Outras receitas	-	2.793
Receitas patrimoniais	6	2.793
Resultado antes dos impostos	-	5.153
Lucro líquido do exercício		5.153

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sul América Holding de Investimentos S.A.
Demonstração de resultado abrangente para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(em milhares de reais)

	2023
Lucro líquido do exercício	5.153
Outros componentes do resultado abrangente	-
Resultado abrangente do exercício	5.153

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sul América Holding de Investimentos S.A.
Demonstração do fluxo de caixa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(em milhares de reais)

	2023
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social	5.153
Menos	
Resultado positivo de equivalência patrimonial	(2.360)
Receitas patrimoniais	(2.793)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	-
Caixa líquido gerado nas atividades de investimento	-
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	-
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	-
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sul América Holding de Investimentos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de reais)

Descrição	Capital social	Reservas de capital	Reserva legal	Reservas de lucros		Lucros/Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
				Reserva estatutária	Total das reservas de lucros		
Saldos em 01/01/2022	10	-	-	-	-	-	10
Saldos em 31/12/2022 (não auditado)	10	-	-	-	-	-	10
Aumento de capital mediante a transferência para a Companhia de ações ordinárias, conforme AGE do dia 03/11/2023	162.142	-	-	-	-	-	162.142
Transação de capital	-	(73.710)	-	-	-	-	(73.710)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	5.153	5.153
Destinação do lucro líquido do exercício:							
Reserva legal	-	-	258	-	258	(258)	-
Dividendos obrigatórios	-	-	-	-	-	(1.224)	(1.224)
Reserva estatutária	-	-	-	3.671	3.671	(3.671)	-
Saldos em 31/12/2023	162.152	(73.710)	258	3.671	3.929	-	92.371

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sul América Holding de Investimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

(Em milhares de reais, exceto onde mencionado)

1. Contexto operacional

A **SUL AMÉRICA HOLDING DE INVESTIMENTOS S.A.**, denominada “Companhia”, é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 27 de outubro de 2021, domiciliada no Brasil, com sede no Estado e Cidade de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 360, conjunto 81, sala A, Vila Nova Conceição e, tem como objetivo a participação exclusiva, como acionista ou quotista, em quaisquer sociedades autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

A Companhia foi adquirida em 01 de novembro de 2023 conforme contrato de compra e venda de ações firmado entre a Sul América Companhia de Seguro Saúde (CIA. SAÚDE) e a Rede D’Or São Luiz S.A. A partir desta data a CIA SAÚDE passou a deter 100% de participação na Companhia.

A CIA. SAÚDE tem como controladora indireta a Rede D’Or, com 47,26% de participação direta e 52,74% de participação indireta através de outras controladas.

A Rede D’Or é uma companhia de capital aberto e divulgou, em 26/03/2024, no site da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31/12/2023, elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Os Administradores da Companhia informam que estas demonstrações financeiras estão sendo divulgadas em conformidade ao artigo 294 da Lei 6.404/1976, com redação dada pela Lei Complementar nº182/2021, que permite as companhias fechadas com receita bruta anual de até R\$78.000 realizar suas publicações previstas de forma eletrônica na Central de Balanços do Sistema Público de Escrituração Digital – SPED.

1.1. Alteração de denominação e objeto social

Em 03/11/2023, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a alteração de denominação social da GNI55 SP Empreendimentos Imobiliários S.A. para **Sul América Holding de Investimentos S.A.** e alteração o seu objetivo social que passa a ser a participação exclusiva, como acionista ou quotista, em quaisquer sociedades autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

1.2. Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (SAMI) – Transferência de ações ordinárias e usufruto Família Moll

Em 03/11/2023, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária o aumento do capital social da Companhia em R\$162.142 mediante o aporte das ações ordinárias que a CIA SAÚDE detinha na SAMI. A partir desta data a Companhia passou a deter 49% da participação na SAMI, e a controladora indireta a EMABE Participações S.A. (EMABE), sociedade holding de controle dos antigos controladores do Grupo SulAmérica, por meio do usufruto de 51% das ações ordinárias instituído pela Companhia.

Em 05/03/2024, foi extinto o usufruto constituído pela Companhia, atual detentora de 100% do capital social da SAMI, em favor da EMABE, sobre os direitos políticos relativos às ações representativas de 51% do capital social votante da SAMI. Neste mesmo momento, foi assinado novo instrumento de usufruto, também sobre os direitos políticos relativos às ações representativas de 51% do capital social votante da SAMI, onde a usufrutuária é a FM Holding Financeira S.A. (FM Holding).

A FM Holding é uma holding com objeto exclusivo, controlada diretamente pelos membros da Família Moll, passando o controle direto da SAMI a ser detido pela FM Holding e o indireto exclusivamente pelos membros da Família Moll.

A nova estrutura se tornou efetiva naquela data, porém, tal movimento ocorreu no contexto do processo de aprovação do BCB de transferência do controle da Sul América S.A. da Família Larragoiti para a Família Moll (combinação de negócios entre Rede D’Or e Sul América S.A.), e ainda estamos aguardando a manifestação do órgão regulador sobre a operação.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) que compreendem as normas da legislação societária e os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Não estão sendo apresentadas as demonstrações de resultado (DRE), de resultado abrangente (DRA) e dos fluxos de caixa (DFC) para o período comparativo 2022, uma vez que não houve movimentação em decorrência da constituição da Companhia neste período.

A Diretoria autorizou a emissão das presentes demonstrações financeiras em reunião realizada em 25/04/2024.

2.1. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico.

2.2. Moeda funcional e de apresentação

Nas demonstrações financeiras, os itens foram mensurados utilizando a moeda do ambiente econômico primário no qual a Companhia atua. As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

3. Principais práticas adotadas

3.1. Resumo das práticas contábeis

As práticas contábeis mais relevantes adotadas são:

- O resultado das operações é apurado pelo regime de competência; e
- Os direitos realizáveis e as obrigações exigíveis após 12 meses a contar da data-base das demonstrações financeiras são classificados no ativo e passivo não circulante, respectivamente.

3.2. Investimentos - participações societárias

Nas demonstrações financeiras, a participação acionária em coligada direta é avaliada pelo método de equivalência patrimonial.

3.3. Dividendos

Os dividendos são reconhecidos nas demonstrações financeiras quando de sua efetiva distribuição ou quando sua distribuição é aprovada pelos acionistas, o que ocorrer primeiro. A Diretoria, ao aprovar as demonstrações financeiras anuais, apresenta a sua proposta de distribuição do resultado do exercício. O valor dos dividendos propostos pela Diretoria é refletido em subcontas no patrimônio líquido e apenas a parcela correspondente ao dividendo obrigatório é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras anuais.

3.4. Normas e interpretações novas e revisadas

3.4.1. Normas internacionais (IFRS) e Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC)

Aplicação das normas novas e revisadas que não tiveram efeito ou os efeitos não foram materiais sobre as demonstrações financeiras:

As seguintes normas alteradas e interpretações não tiveram impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia ou não são aplicáveis às suas operações:

- Políticas contábeis, mudanças nas estimativas contábeis e erros (Alterações ao CPC 23 / IAS 8) – Em vigor a partir de 01/01/2023;
- Divulgação de políticas contábeis e apresentação das demonstrações financeiras (Alterações ao CPC 26 / IAS 1) – Em vigor a partir de 01/01/2023;

- Tributos diferidos relacionados a ativos e passivos (Alterações ao CPC 32 / IAS 12) – Em vigor a partir de 01/01/2023; e
- Contratos de seguros (CPC 50 / IFRS 17) – Em vigor a partir de 01/01/2023.

Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas, mas ainda não efetivas em 31 de dezembro de 2023 e não adotadas de forma antecipada pela Companhia:

As seguintes normas alteradas e interpretações não deverão ter um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia ou não são aplicáveis às suas operações:

- Classificação de Passivos como Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26 / IAS 1) – Em vigor a partir de 01/01/2024, alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante.

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC ainda não emitiu pronunciamento contábil ou alteração nos pronunciamentos vigentes correspondentes a todas as novas IFRS. Portanto, a adoção antecipada dessas IFRS não é permitida para entidades que divulgam as suas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

4. Gestão de riscos

Na atividade de gerenciamento de seus recursos próprios, a Companhia utiliza-se da estrutura de gerenciamento de riscos de empresas do grupo. Ademais, a Administração da Companhia entende não serem relevantes os riscos associados aos seus instrumentos financeiros.

5. Participações societárias

Em 31/12/2023, o investimento é composto conforme demonstrado a seguir:

	Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - (SAMI)	Total
Saldo em 01/01/2023	-	-
Aumento de capital com ativos	88.432	88.432
Equivalência patrimonial	2.360	2.360
Dividendos obrigatórios	(2.685)	(2.685)
Saldo em 31/12/2023	88.107	88.107
		2023
Descrição	Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - (SAMI)	Total
Ativo	218.484	
Passivo	38.674	
Patrimônio líquido	179.810	
Receita líquida (a)	73.331	
Lucro líquido do exercício	25.611	
Percentual de participação (%)	49,00%	
Valor contábil do investimento	88.107	88.107
Quantidade de ações ordinárias	46.249.559	

(a) As receitas referem-se as receitas oriundas da operação deduzidas de suas despesas de vendas, acrescidas das receitas patrimoniais e financeiras.

6. Partes relacionadas

Os principais saldos relativos a operações com partes relacionadas são:

Descrição	Categoria	Controladora	Ativo	Passivo
			2023	2023
Sul América Companhia de Seguro Saúde (a)	Controladora direta	Traditio Companhia de Seguros	-	1.224
Sul América Investimento Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (a)	Coligada	Sul América Holding de Investimentos S.A.	5.478	-
Total			5.478	1.224

Descrição	Categoria	Controladora	Receita	Despesa
			2023	2023
Sul América Investimento Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (a)	Coligada	Sul América Holding de Investimentos S.A.	2.793	-
Total			2.793	-

(a) Valor referente aos dividendos a serem distribuídos entre acionistas, titulares ou sócios. Os saldos de ativo e passivo estão registrados nas rubricas "Dividendos a receber" e "Obrigações a pagar", respectivamente, e a receita está registrada no resultado na rubrica "Receitas patrimoniais".

Em 31/12/2023, não foram pagos e recebidos dividendos pela Companhia.

7. Patrimônio líquido

7.1. Capital social

Em 31/12/2023, o capital social subscrito da Companhia é de R\$162.152 (R\$10 em 2022) dividido em 16.214.217.128 (10 em 2022) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 03/11/2023, a Acionista da Companhia aprovou o aumento do capital social no valor de R\$162.142, com a emissão de 16.214.207.128 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$0,01 por ação, calculado conforme disposto no art. 170, §1º, II da Lei nº 6.404/76, na data-base de 31/10/2023, sendo as novas ações ordinárias subscritas e integralizadas pela acionista CIA SAÚDE, mediante o aporte das ações ordinárias que a CIA SAÚDE detinha na SAMI.

7.2. Reserva de capital

Referem-se ao ágio e deságio apurado em transações de capital, na aquisição de ações de empresas nas quais a Companhia já detém o controle.

7.3. Reserva legal

É constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art.193 da Lei nº 6.404/1976, alterada pela Lei nº 10.303/2001, até o limite de 20% do capital social. A constituição da reserva legal poderá ser dispensada no exercício em que o saldo, acrescido do montante de reservas de capital, exceder a 30% do capital social.

7.4. Reserva estatutária

A reserva para expansão dos negócios sociais, constituída por até 71,25% do lucro líquido apurado em cada exercício social, após as destinações alocadas para reserva legal, de lucros e de contingências, se for o caso, além de dividendos, não poderá exceder o montante do capital social. Uma vez atingido tal limite, a Assembleia Geral, por proposta dos órgãos de administração, deverá deliberar sobre a aplicação do excesso em aumento do capital social ou distribuição de dividendos.

7.5. Política de distribuição de dividendos

O estatuto social assegura aos acionistas a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% do lucro líquido do exercício anual ajustado, em consonância com a legislação em vigor.

7.6. Distribuição do resultado

Descrição	2023
Lucro antes dos impostos	5.153
(-) Impostos e contribuições	-
Lucro líquido do exercício	5.153
Constituição da reserva legal (5%)	(258)
Lucro líquido ajustado	4.895
Dividendos obrigatórios:	
25% do lucro líquido ajustado	1.224
Saldo dos dividendos obrigatórios	1.224
Destinação:	
Constituição de reserva estatutária	3.671

8. Transações que não envolvem caixa ou equivalente de caixa nas atividades de investimento e financiamento

Conforme descrito na nota 7.1, a Companhia aumentou seu capital social com transações que não envolvem caixa ou equivalente de caixa, mediante a transferência para a Companhia de ações ordinárias que a CIA SAÚDE detinha na SAMI, no montante de R\$162.142.

9. Evento subsequente

Conclusão da aquisição da Órama DTVM pelo BTG Pactual

Em 02 de outubro de 2023, a SAMI assinou documentos definitivos referentes à alienação da participação acionária detida na O10 Participações S.A., controladora da Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Órama DTVM), relativa a 25% do seu capital social, no contexto da alienação de 100% da Órama DTVM para o BTG Pactual CTVM S.A. pelo valor global de R\$500 milhões sujeito a determinados ajustes (Transação). Após as aprovações regulatórias aplicáveis e o cumprimento de determinadas condições, em 15 de março de 2024, foi concluída a Transação, com a consequente alienação de participação minoritária indireta detida pela SAMI.

Em 12 de abril de 2024, foi concluída a alienação da participação acionária da SAMI na sociedade detentora de participações nas empresas remanescentes da transação ocorrida entre a Órama DTVM e o BTG Pactual mencionada acima, com isso, se encerrou a parceria entre a SulAmérica e os antigos controladores da O10 Participações S.A. / Órama DTVM.

Sul América Holding de Investimentos S.A.

CNPJ: 44.035.487/0001-13

Diretoria	Gláucia Maria Ribeiro de Carvalho	Diretora
	Gustavo Kohn Giometti	Diretor
	Jonas Berbert Pulcheri	Diretor
	Rafael Pinto Fróes	Diretor
Contadora	Flávia Vieira Pereira	CRC RJ-094.933/O-3

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Diretores e Acionistas da
Sul América Holding de Investimentos S.A.

Opinião adversa

Examinamos as demonstrações financeiras da Sul América Holding de Investimentos 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, devido à importância do assunto discutido no parágrafo a seguir intitulado “Base para opinião adversa”, as demonstrações financeiras acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião adversa

Conforme explicado na nota explicativa 1.2, a Companhia reconheceu o investimento mantido na Sul América Investimentos DTVM S.A. (“SAMI”) considerando a participação de 49% sobre o patrimônio líquido da referida investida levantado em 31 de dezembro de 2023, tendo em vista que por meio de um instrumento de usufruto a parcela remanescente da participação na SAMI teria ficado de posse da Emabe Participações S.A. Contudo, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e leitura do referido instrumento de usufruto, o controle da SAMI e a exposição sobre a totalidade dos respectivos rendimentos auferidos pertencem à Companhia e, portanto, deveria refletir o saldo do investimento com base na participação de 100% do patrimônio líquido da SAMI em 31 de dezembro de 2023. Se a participação na investida SAMI tivesse sido considerada de forma apropriada, as demonstrações financeiras acima referidas teriam sido afetadas de forma relevante e generalizada, visto que o ativo total, o patrimônio líquido e o resultado do exercício estão subavaliados nos montantes de R\$91.704 mil (98% do ativo total), R\$ 92.041 mil (99,6% do patrimônio líquido) e R\$ 377 mil (6,5% do resultado do exercício), respectivamente.

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

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não foram auditadas por nós ou por outro auditor independente, bem como as demonstrações do resultado, do resultado abrangente e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data não foram apresentadas para fins de comparação, uma vez que não houve movimentação além da constituição da Companhia em 27 de outubro de 2021.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. Como descrito na seção “Base para opinião adversa” acima, a Companhia deveria ter reconhecido o investimento na SAMI considerando sua participação de 100% na referida investida. Concluimos que as outras informações apresentam distorção relevante, pela mesma razão, com relação aos valores ou outros itens no relatório da administração impactados pelo reconhecimento do investimento da Companhia na SAMI.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria 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, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



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

Rio de Janeiro, 30 de abril de 2024.

Ernst & Young
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/F

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Marcelo Felipe L. de Sá', is written over a horizontal blue line.

Marcelo Felipe L. de Sá
Sócio
Contador CRC-RJ094644/O