
***Videolar -
Innova S/A***
***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente***

Videolar-Innova S/A

**Relatório da Administração em
31 de dezembro de 2023**

23/01/2024

Senhores Acionistas,

A administração da Videolar-Innova S/A, em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à sua apreciação o **Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras do Exercício de 2023**, com suas notas explicativas, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

2023: SOLIDEZ FRENTE A UM CENÁRIO DESAFIADOR

O ano de 2023 transcorreu sob os efeitos do notório ciclo de baixa da indústria petroquímica mundial: margens comprimidas, com impacto direto sobre o faturamento e lucratividade.

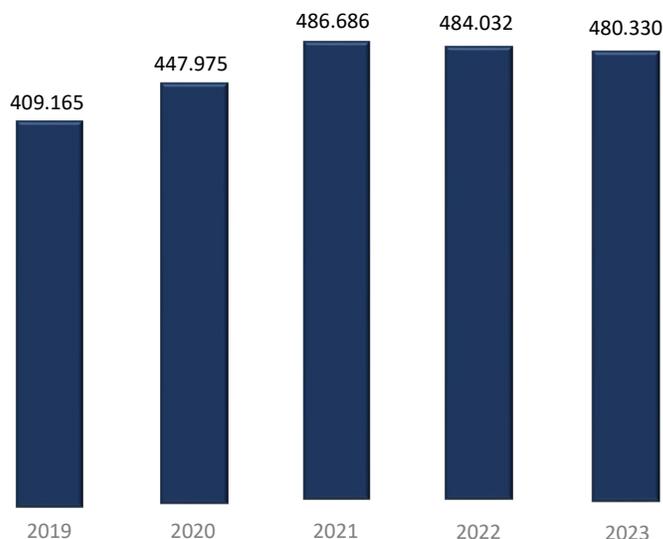
Os fatores geopolíticos reorientaram o mapa dos insumos energéticos, favorecendo a Ásia com a possibilidade de fabricação de resinas mais baratas. Isso culminou no surto de importações que levou a taxa de utilização da capacidade instalada da indústria química brasileira aos 60%, o menor nível nos últimos 30 anos, segundo a Associação Brasileira da Indústria Química (ABIQUIM).

Ao mesmo tempo, entrou em operação capacidade de produção adicional expressiva no cenário internacional.

Como pano de fundo, recessão econômica em nível global, inflação e taxas de juros elevadas nas economias desenvolvidas, queda na taxa de câmbio médio em cerca de 3% e o nível elevado dos juros no Brasil.

Mesmo diante de toda essa conjuntura adversa, a Innova manteve estável o volume de vendas, reforçando sua importância no mercado.

VOLUME DE VENDAS EM TONELADAS



Meta Ambiental Virtuosa: Atingida

O ano foi também da consolidação de investimentos em matriz energética renovável na petroquímica de Triunfo (RS) e na duplicação da capacidade de tancagem.

O processo teve início em 2018, com a primeira mudança da matriz energética ao gás natural, em substituição ao consumo de 10.000 toneladas/ano em óleo combustível. Assim foram obtidos os primeiros 30% de redução na emissão de gases do efeito estufa dos fornos de processo.

O segundo impacto virtuoso foi trazido pela implantação, pioneira na indústria petroquímica mundial, da tecnologia de ponta da Unidade de Aquecimento Direto (*Direct Heat Unit*, ou DHU) em substituição à fornalha convencional. O DHU reutiliza o gás gerado pelo próprio processo para aquecer a carga do novo reator. Isso substitui cerca de 20% do vapor consumido por tonelada produzida de monômero de estireno (SM), até então gerado por combustíveis fósseis.

CENTRAL DE GERAÇÃO DE VAPOR E ENERGIA ELÉTRICA (CGVE)

A grande guinada à nova matriz energética renovável veio com a implantação da nossa central de Geração de Vapor e Energia Elétrica (CGVE), movida à biomassa de resíduos vegetais em substituição a combustíveis fósseis, com 30.000 kW de potência instalada, o que equivale ao consumo de uma cidade com 450 mil habitantes.

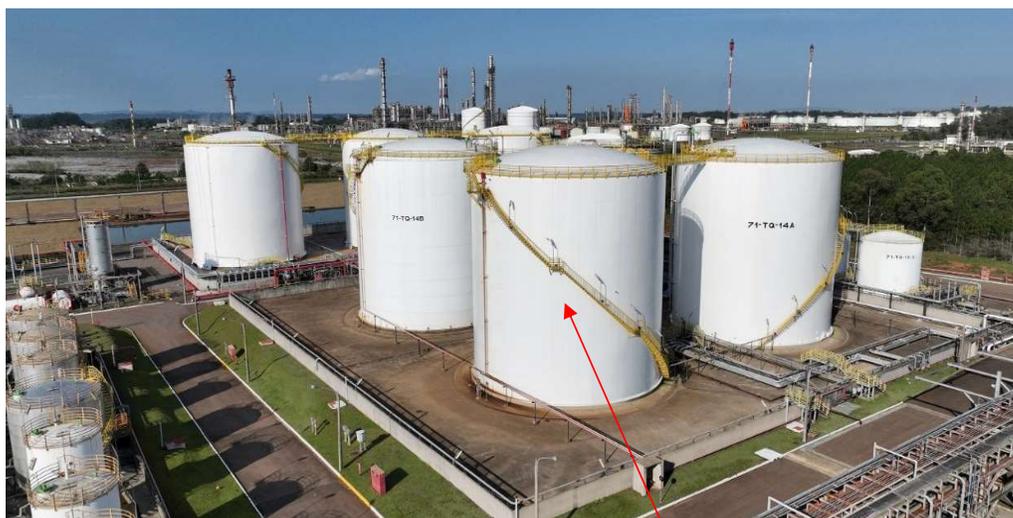


Todos os passos dessa guinada estão expressos em nosso Inventário de Gases de Efeito Estufa, reconhecido com selo ouro do Programa Brasileiro GHG Protocol, do Centro de Estudos em Sustentabilidade da Fundação Getúlio Vargas. Na prática, isso equivale à chancela de qualidade em nossa quantificação das emissões, compatível com a norma ISO 14.064. Resumidamente, em comparação com o ano de 2018, a emissão de gases de efeito estufa da Innova no ano de 2023 foi reduzida em 85%.

A CAMINHO DO CARBONO NEUTRO ESCOPOS 1 & 2



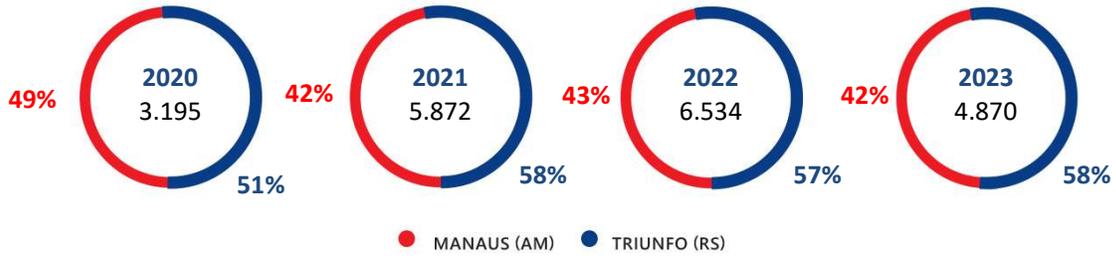
AMPLIAÇÃO DA TANCAGEM



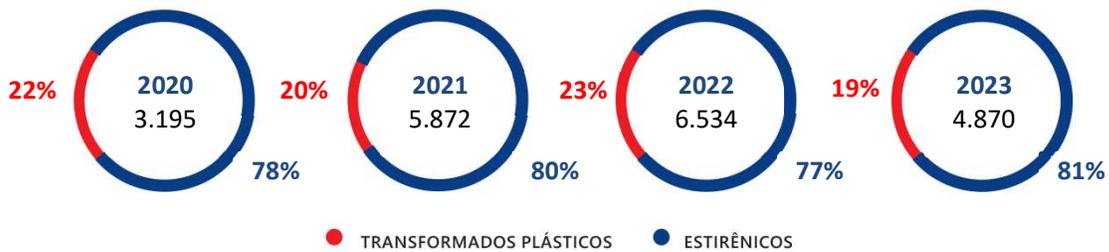
Outro marco de 2023 foi a ampliação da área de tancagem na petroquímica de Triunfo (RS), proporcionando flexibilidade e segurança ao mercado. Em conjunto, a capacidade de tancagem do etilbenzeno (EB) e monômero de estireno (SM) para todas as Unidades produtivas da Innova alcança 100.000 toneladas.

Esse projeto culmina um ciclo de investimentos intensivos dos anos anteriores: R\$ 457 milhões, entre 2019 e 2021, para a ampliação da capacidade produtiva nas linhas de monômero de estireno (SM), poliestireno (PS), poliestireno expansível (EPS), filmes plásticos de polipropileno biorientado (BOPP) e na implantação da Central de Geração de Vapor e Energia Elétrica.

FATURAMENTO BRUTO POR ORIGEM GEOGRÁFICA (R\$ MM)

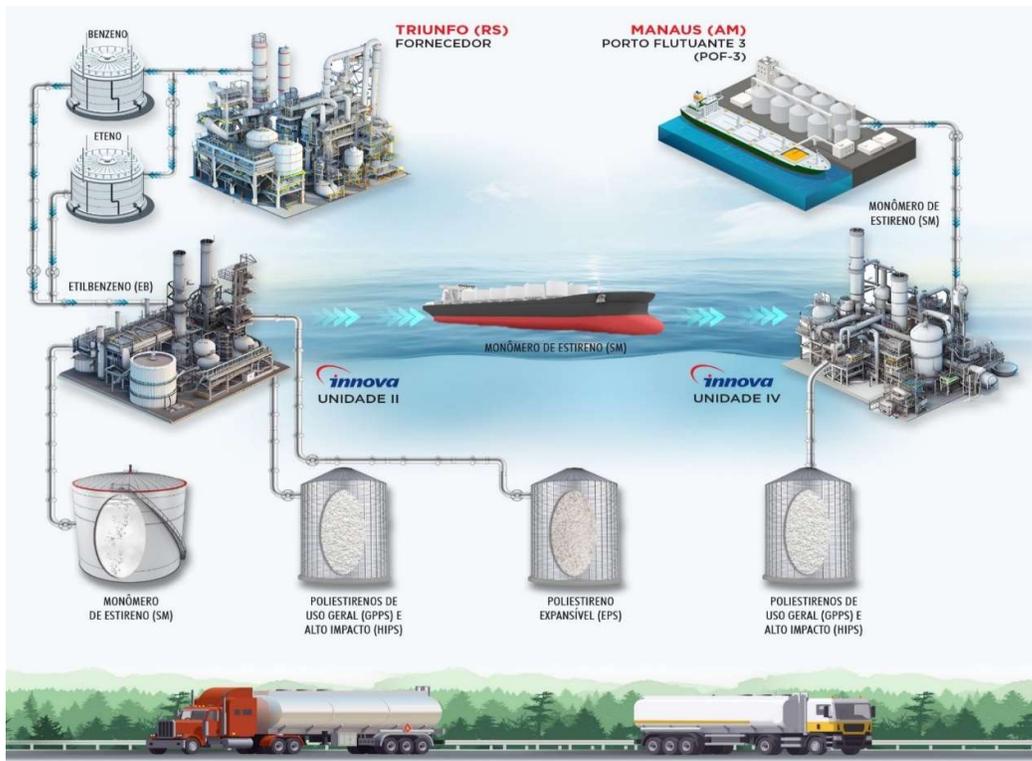


FATURAMENTO POR SEGMENTO



Um investimento estratégico teve relevância essencial no enfrentamento das oscilações de preços internacionais: a possibilidade de transferência do monômero de estireno (SM) da petroquímica de Triunfo (RS) para a petroquímica de Manaus (AM).

CADEIA PRODUTIVA E INTEGRADA DE ESTIRÊNICOS



ONDE ESTAMOS: POSIÇÕES ESTRATÉGICAS

MANAUS (AM)



UNIDADE I

- Filmes plásticos de polipropileno biorientado (BOPP)
- Laminados plásticos em bobinas de poliestireno (PS) e polipropileno (PP)
- Tampas plásticas para garrafas PET de águas minerais, sucos e refrigerantes

ALPHAVILLE, BARUERI (SP)



ESCRITÓRIO CENTRAL

- Comercial e Administração



POLO PETROQUÍMICO, TRIUNFO (RS)



UNIDADE IV

- Poliestireno de Uso Geral (GPPS)
- Poliestireno Alto Impacto (HIPS)
- ECO-PS®



UNIDADE II

- Etilbenzeno (EB)
- Monômero de Estireno (SM)
- Poliestireno de Uso Geral (GPPS)
- Poliestireno Alto Impacto (HIPS)
- Poliestireno Expansível (EPS)
- PS-3D
- Central de Geração de Vapor e Energia Elétrica (CGVE)

DISTRIBUIÇÃO DE VENDAS

SUDESTE	51%
SUL	22%
NORDESTE	8%
NORTE	7%
CENTRO-OESTE	1%
EXPORTAÇÃO	11%

O QUE FAZEMOS

ESTIRÊNICOS

MONÔMERO DE ESTIRENO (SM)

Produto utilizado em reações químicas para obtenção de resinas. É matéria-prima essencial das nossas resinas petroquímicas.



ASFALTO



PNEUS



TINTAS



BANCOS DE ÔNIBUS



PISCINAS



BANHEIRAS

RESINAS TERMOPLÁSTICAS

POLIESTIRENO DE USO GERAL (GPPS)

Produto 100% reciclável, é uma resina transparente, rígida e atóxica. Desenvolvido em grades que atendem às necessidades específicas dos diversos segmentos de mercado.



CONSTRUÇÃO CIVIL



INDÚSTRIA ALIMENTÍCIA



UTENSÍLIOS DOMÉSTICOS



TALHERES DESCARTÁVEIS



EMBALAGENS DESCARTÁVEIS



PEÇAS TÉCNICAS



MATERIAS ESCOLARES E DE ESCRITÓRIO



BANDEJAS ESPUMADAS

POLIESTIRENO ALTO IMPACTO (HIPS)

Produto 100% reciclável, é uma resina com adição de até 12% de borracha que proporciona maior resistência ao impacto. Desenvolvido em grades que atendem às necessidades específicas dos diversos segmentos de mercado.



ELETRÔNICOS



BRINQUEDOS



MATERIAS ESCOLARES E DE ESCRITÓRIO



INDÚSTRIA DA REFRIGERAÇÃO



ELETRDOMÉSTICOS



UTENSÍLIOS DOMÉSTICOS



PERFIS PARA A INDÚSTRIA MOVELEIRA



LAMINADOS PARA POTES DE IOGURTE



EMBALAGENS DESCARTÁVEIS

POLIESTIRENO EXPANSÍVEL (EPS)

Plástico celular rígido, 100% reciclável, com propriedades de isolamento térmico e mecânico. A tecnologia da Innova permite a produção de pérolas de poliestireno expansível que se expandem em até 50 vezes o seu tamanho, uma alternativa ao processo tradicional, que consome grande quantidade de água.



EMBALAGENS TÉCNICAS



PEÇAS TÉCNICAS



CONSTRUÇÃO CIVIL



PRANCHA DE SURF



PARTE INTERNA DO CAPACETE



PREENCHIMENTO DE LAJES

ECO-PS®

Poliestireno 100% reciclável, produzido com até 30% de material pós-consumo (reciclado) em sua composição e com propriedades mecânicas similares às do produto fabricado com 100% de resina virgem.



ELETRDOMÉSTICOS



ELETRONICOS



PERFIS PARA A INDÚSTRIA MOVELEIRA



MATERIAS DE ESCRITÓRIO

TRANSFORMADOS PLÁSTICOS

FILMES FLEXÍVEIS

POLIPROPILENO BIORIENTADO (BOPP)

Filmes orientados nos dois sentidos, longitudinal e transversal, o que lhes atribui alta resistência e flexibilidade. O BOPP garante barreira eficaz ao contato dos alimentos com o oxigênio e umidade: mantêm o frescor, integridade e qualidade dos produtos embalados.



EMBALAGENS FLEXÍVEIS



RÓTULOS PARA GARRAFAS EM GERAL



EMBALAGENS PARA PRESENTES



ETIQUETAS EM GERAL



FITAS ADESIVAS



RÓTULOS DECORATIVOS



EMBALAGENS PARA CHOCOLATES



PAPEIS DE BALA



EMBALAGENS PARA FLORES

LAMINADOS PLÁSTICOS EM BOBINAS

POLIESTIRENO (PS)

Laminados plásticos 100% recicláveis fabricados em bobinas a partir das resinas poliestireno (PS).



EMBALAGENS FLEXÍVEIS



POTES DE IOGURTE



COPOS DESCARTÁVEIS



POTES DESCARTÁVEIS



BANDEJAS DESCARTÁVEIS

POLIPROPILENO (PP)

Laminados plásticos 100% recicláveis fabricados em bobinas a partir das resinas de polipropileno (PP).



COPOS DESCARTÁVEIS



COPOS DESCARTÁVEIS



POTES DESCARTÁVEIS



POTES DESCARTÁVEIS

TAMPAS PLÁSTICAS

DESTINADAS ÀS GARRAFAS PET DE ÁGUAS MINERAIS, SUCOS E REFRIGERANTES

Produtos 100% recicláveis, as tampas plásticas são moldadas por compressão e a sua tecnologia de vedação garante alta eficiência na retenção do gás carbônico (CO₂). Têm a certificação FSSC 22000 (Food Safety System Certification), norma de gestão de riscos voltados à segurança dos alimentos e bebidas.



QUEM SOMOS HOJE E DE ONDE VIEMOS

A Innova é uma empresa brasileira, petroquímica e fabricante de transformados plásticos.

Na área petroquímica, atuamos no segmento de produtos estirênicos, fabricando o etilbenzeno (EB), o monômero de estireno (SM) e os poliestirenos de uso geral (GPPS), alto impacto (HIPS) e expansível (EPS).

Na área da transformação plástica, fabricamos os filmes de polipropileno biorientado (BOPP), laminados em bobinas de poliestireno (PS) e polipropileno (PP), bem como tampas plásticas para garrafas PET de águas minerais, sucos e refrigerantes. Nossos produtos estão no centro da economia e da cadeia produtiva.

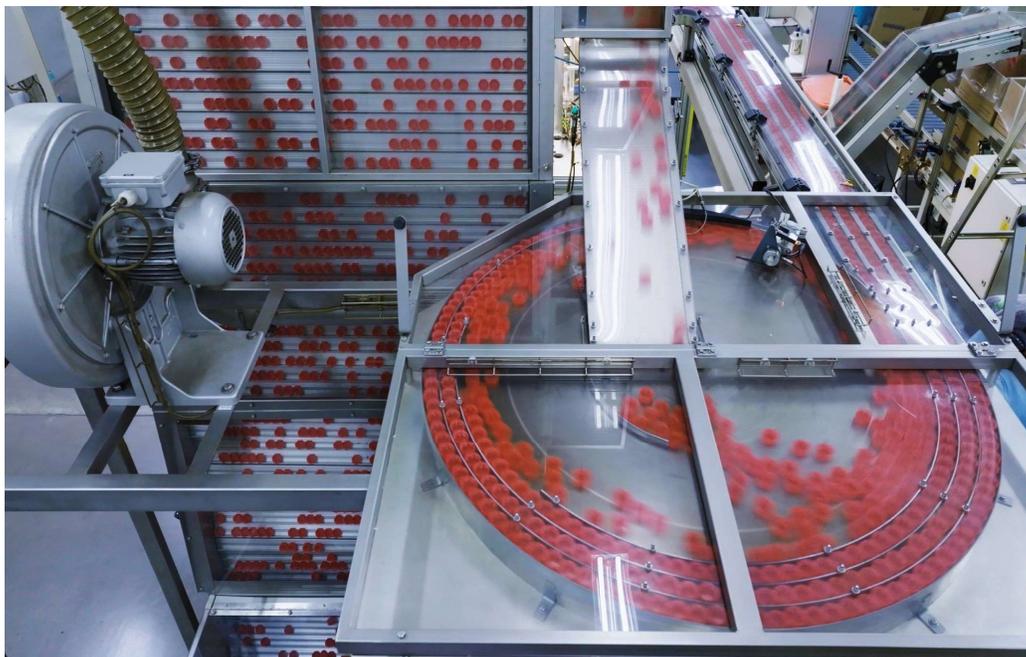
Nossas fábricas estão situadas estrategicamente: em Manaus (Amazonas) e Triunfo (Rio Grande do Sul). Sempre próximas dos clientes, indústrias de norte a sul do país, e atingindo o mundo.

No DNA da Innova está a história de sua empresa originária, a Videolar, indústria de fabricação e gravação de mídias físicas: fitas de vídeo VHS, áudio cassetes, disquetes, pen drives, CDs, DVDs e Blu-ray.

No decorrer da trajetória da Videolar foi vislumbrada, ao final dos anos 90, a chance de alçar a Companhia da posição já atingida de maior consumidora nacional de poliestireno à nova condição de fabricante da resina. O poliestireno era matéria-prima dos cartuchos das fitas VHS e estojos de CDs. Em 2002, a Companhia ergueu então a primeira petroquímica da Região Norte, passando a suprir sua própria demanda e a de indústrias como as de eletroeletrônicos e eletrodomésticos, com seus gabinetes dos refrigeradores e TVs, bem como a dos materiais de escritório e escolares, todas instaladas no Polo Industrial de Manaus.

Dessa forma, no auge de sua história, a indústria de mídias reinventou-se em petroquímica.

NOVAS REINVENÇÕES



Assim como as fitas VHS eram transformados plásticos, outros viriam na sequência: em 2011, uma fábrica de tampas plásticas para garrafas PET de águas minerais, sucos e refrigerantes.



Em 2012, uma planta no estado da arte foi construída em Manaus para a fabricação de filmes plásticos de polipropileno biorientado (BOPP) e laminados plásticos em bobinas de poliestireno (PS) e polipropileno (PP), todos itens essenciais à indústria de embalagens alimentícias.



Em 2014, a Videolar comprou da Petrobrás por US\$ 500 milhões a petroquímica Innova, situada no Polo Petroquímico de Triunfo (RS), fabricante integrada do etilbenzeno (EB), monômero de estireno (SM) e dos poliestirenos de uso geral (GPPS) e alto impacto (HIPS).

Já no início da nova gestão, em 2016, foram realizados investimentos na expansão do parque de tancagem da planta e na implantação de linha de fabricação para um novo produto: o poliestireno expansível (EPS), presente em aplicações as mais diversas, da indústria farmacêutica à construção civil e obras de infraestrutura, como estradas e pontes.

Após a incorporação, a Companhia passou a designar seus produtos e negócios sob a marca Innova. Na área petroquímica da Innova, desenhou-se assim um posicionamento estratégico, Norte e Sul, com a possibilidade não só de proporcionar ao cliente um atendimento regionalizado mas também alternar a ênfase da produção, capturando as oportunidades de acordo com a dinâmica da estrutura de custos das matérias-primas.

PENSAMENTO E AÇÃO:

Missão

Liderar em nossos negócios, oferecendo confiança e laços fortes aos clientes e colaboradores, postura sustentável ao meio ambiente e retorno aos acionistas.

Visão

Saber ouvir, desenvolver e entregar:
há sempre uma necessidade clara.

Uma Companhia líder apresenta soluções.

Valores

Conduta comprometida e ílibada;
Capacidade de adaptação;
Foco total nas demandas do cliente.

GOVERNANÇA & ORGANIZAÇÃO

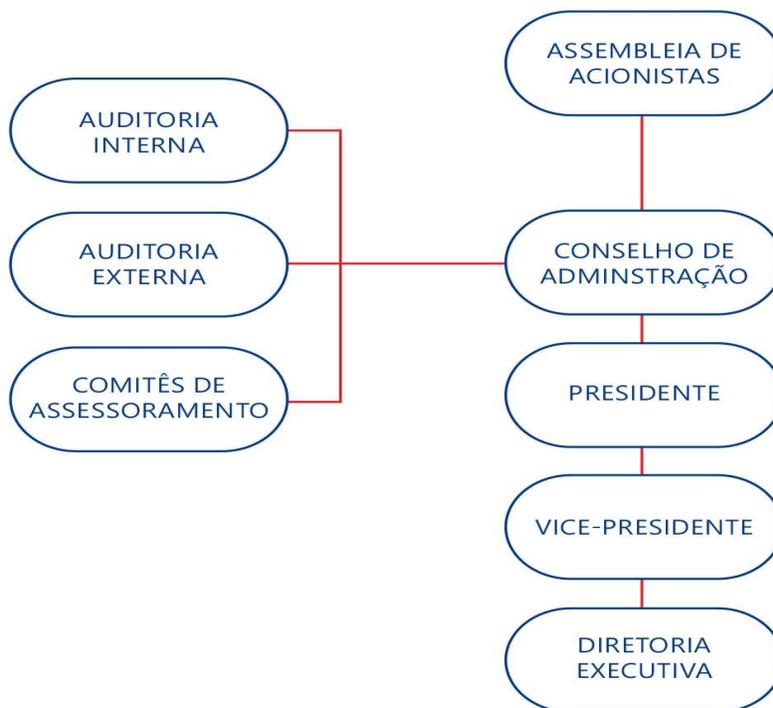
O renome da Innova e sua consistência são resultados de um legado de sucessivas reinvenções e da confiança construída junto ao mercado e comunidade. Nossos princípios de Governança Corporativa estão na base de tudo que se faz na Innova: Transparência, Equidade, Prestação de Contas e Responsabilidade Corporativa.

Ainda que seja uma empresa de capital fechado, desde 2005 a Innova submete suas Demonstrações Financeiras ao crivo de auditorias externas, sempre uma integrante do grupo conhecido como *Big Four*. Especificamente nesse exercício de 2023 e por iniciativa própria, a Companhia decidiu realizar um rodízio e substituiu a KPMG Auditores Independentes Ltda. pela PricewaterhouseCoopers Brasil Ltda.

O Conselho de Administração, órgão superior de orientação da Companhia, está presente em caráter permanente na estrutura de Governança Corporativa da Innova e conta com os seus Comitês de Assessoramento estatutários: Auditoria, *Compliance* e Sustentabilidade.

A estrutura organizacional da Innova contempla ainda uma área de Auditoria Interna com a atribuição de monitorar práticas, processos e avaliar os sistemas de controles internos, tudo em conformidade com as políticas estabelecidas.

Nossa Governança Corporativa se organiza da seguinte forma:



COMITÊS DE ASSESSORAMENTO

Nossos comitês têm como objetivo apoiar o Conselho de Administração com a finalidade de conferir maior eficiência e qualidade às decisões deste colegiado, aprofundando as discussões sobre temas para os quais foram criados.



Comitê de Auditoria

Auxilia nas atividades que envolvem a confiabilidade das informações, garantindo a qualidade das práticas contábeis na elaboração das demonstrações financeiras, conformidade com os requisitos legais e regulatórios e adequação à gestão de riscos.



Comitê de Compliance

Fomenta a cultura de integridade e o compromisso da Companhia com a ética e transparência. Busca prevenir e minimizar riscos, garantindo a conformidade com as normas aplicáveis.



Comitê de Sustentabilidade

Cria estratégias para integrar a sustentabilidade à gestão da Companhia, consolidando, sob uma mesma filosofia empresarial, desenvolvimento econômico e responsabilidade socioambiental.

VIDEOLAR-INNOVA S/A
DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO
(EM MILHARES DE R\$)

	2023	2022	2021
ATIVO TOTAL	4.515.202	4.225.983	3.817.645
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.819.601	3.611.696	2.788.518
ENDIVIDAMENTO	-	-	-
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	4.870.123	6.534.332	5.872.628
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.282.660	5.729.123	5.174.223
LUCRO BRUTO	701.770	1.284.795	1.551.938
EBITDA (LAJIDA)	677.990	1.355.584	1.308.347
MARGEM EBITDA (%)	15,83%	23,66%	25,29%
RESULTADO FINANCEIRO	81.836	43.755	(71.079)
LUCRO LÍQUIDO	530.541	1.027.323	833.813
INVESTIMENTOS REALIZADOS (CAPEX)	208.793	156.356	116.687

É muito importante contextualizar também a severidade para a região amazônica do fenômeno El Niño em 2023, que resultou na seca e diminuição dos níveis dos rios sem precedentes: isso afetou em grande medida o fluxo logístico de nossas duas unidades fabris em Manaus e nos colocou diante do desafio, superado, de ativar modais alternativos como transporte rodoviário e por balsas, a custos elevados.

PERSPECTIVAS PARA 2024

Os produtos estirênicos e transformados plásticos seguem com seu papel central na economia e as perspectivas de recuperação do mercado interno são favoráveis face à tendência de redução gradual da taxa básica de juros no país e, no cenário global, o possível início de uma inflexão no ciclo de baixa na indústria petroquímica e recuperação dos *spreads*, fruto do reequilíbrio entre demanda e oferta.

Segue em prática o pensamento basilar da Innova: investimentos intensivos ininterruptos associados à disciplina financeira e transparência, princípios que nos conduziram até o presente através de sucessivas reinvenções. Eles também nos habilitam a liderar, como petroquímica e transformadora de plásticos, a busca de soluções criativas para a nova fronteira da economia circular. Nossos números demonstram um passo firme na neutralização das emissões de gases do efeito estufa.

AGRADECIMENTOS

Agradecemos aos nossos acionistas, pela confiança e incentivo. Aos nossos clientes, pela sua preferência. Aos fornecedores e instituições financeiras, pelo apoio e parceria. E aos nossos colaboradores, pelo comprometimento e dedicação, na base do nosso notório papel de liderança nos segmentos em que atuamos.



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores
Videolar - Innova S/A

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Videolar - Innova 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 financeiras acima referidas 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 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 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 25 de janeiro de 2023, sem ressalvas.

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

A administração 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.



Videolar - Innova S/A

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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

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

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



Videolar - Innova S/A

- 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.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas 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 deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Barueri, 23 de janeiro de 2024

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:
Geovani Fagunde
Número do: GEOVANI DA SILVEIRA FAGUNDE 7153928693
CPF: 71539438693
Papel: SÓCIO DE AUDITORIA
Data de assinatura: 11 de março de 2024 18:59 BRT
ICP-Brasil, OU: Presencial
Emissor: AC CertSign RFB 03
3778752AA0483

Geovani da Silveira Fagunde
Contador CRC 1MG051926/O-0

Videolar-Innova S/A

**Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023**

Conteúdo

Balanço patrimonial	3
Demonstração de resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstração dos fluxos de caixa	7
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	8

Videolar-Innova S/A**Balço patrimonial em 31 de dezembro**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	1.010.520	317.538	Fornecedores	15	267.419	295.694
Contas a receber	9	732.675	929.852	Obrigações com pessoal e encargos sociais		30.891	40.986
Estoques	10	465.706	670.870	Obrigações fiscais		32.848	14.495
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	23.c	13.824	1.788	Adiantamentos de clientes		3.009	2.607
Tributos a recuperar	11	46.913	91.463	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	17.d	76.052	1.958
Despesas antecipadas		12.677	2.319	Outras obrigações		<u>18.391</u>	<u>31.792</u>
Adiantamentos a fornecedores		2.835	6.770			<u>428.610</u>	<u>387.532</u>
Outras contas a receber		<u>4.496</u>	<u>4.106</u>				
		<u>2.289.646</u>	<u>2.024.706</u>				
Não circulante				Não circulante			
Tributos a recuperar	11	1.982	55.359	Imposto de renda e contribuição social diferidos	23.a	244.214	199.887
Depósitos judiciais	16	<u>6.247</u>	<u>7.632</u>	Provisão para causas judiciais	16	18.477	21.444
		<u>8.229</u>	<u>62.991</u>	Outras obrigações		<u>4.300</u>	<u>5.424</u>
						<u>266.991</u>	<u>226.755</u>
Patrimônio líquido				Patrimônio líquido			
Propriedade para investimento	12	334.789	307.275	Capital social	17.a	1.373.666	1.373.666
Imobilizado	13	1.635.611	1.581.635	Reserva de capital - Ágio	17.g	1	1
Intangível	14	<u>246.927</u>	<u>249.376</u>	Reserva de incentivos fiscais	17.e	1.319.993	1.306.430
		<u>2.217.327</u>	<u>2.138.286</u>	Reserva legal	17.c	177.954	151.427
				Retenção de lucros	17.f	838.342	670.527
				Ajuste de avaliação patrimonial	17.b	<u>109.645</u>	<u>109.645</u>
						<u>3.819.601</u>	<u>3.611.696</u>
Total do ativo		<u>4.515.202</u>	<u>4.225.983</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>4.515.202</u>	<u>4.225.983</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Videolar-Innova S/A
Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	18	4.282.660	5.729.123
Custo das vendas	19	<u>(3.580.890)</u>	<u>(4.444.328)</u>
Lucro operacional bruto		701.770	1.284.795
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas comerciais e administrativas	20	(274.512)	(167.355)
Realização de mais valia		(8.592)	(7.957)
Outras receitas operacionais, líquidas	21	<u>97.929</u>	<u>88.822</u>
		<u>(185.175)</u>	<u>(86.490)</u>
Receitas financeiras	22	89.247	33.541
Despesas financeiras	22	(22.103)	(19.387)
Variações monetárias e cambiais, líquidas	22	<u>14.692</u>	<u>29.601</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>81.836</u>	<u>43.755</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		598.431	1.242.060
Imposto de renda e contribuição social corrente	23.b	(18.948)	(76.686)
Imposto de renda e contribuição social diferido	23.b	<u>(48.942)</u>	<u>(138.051)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>530.541</u>	<u>1.027.323</u>
Lucro por ação do capital social no fim do exercício - R\$ (básico e diluído)		<u>342</u>	<u>663</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Videolar-Innova S/A

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	530.541	1.027.323
Resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Outros resultados abrangentes, líquidos de imposto de renda e contribuição social	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total	<u><u>530.541</u></u>	<u><u>1.027.323</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Videolar-Innova S/A**Demonstração da Mutação do Patrimônio Líquido****Exercícios findos em 31 de dezembro**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		Capital social	Reserva de capital: �gio na aliena�o de a�es pr�prias	Ajustes de avalia�o patrimonial	Reservas de lucro			Total	
					Legal	Incentivos fiscais	Reten�o de lucros		Lucros/(preju�zos) acumulados
Saldos em 31 de dezembro de 2021		1.373.666	1	109.562	100.060	936.377	268.851	-	2.788.516
Distribui�o de dividendos intercalares 2021	17.d	-	-	-	-	-	(60.000)	-	(60.000)
Distribui�o de juros sobre capital pr�prio	17.d	-	-	-	-	-	-	(144.228)	(144.228)
Lucro l�quido do exerc�cio		-	-	-	-	-	-	1.027.323	1.027.323
Realiza�o de ajuste patrimonial	17.b	-	-	83	-	-	-	-	83
Constitui�o de reserva legal	17.c	-	-	-	51.367	-	-	(51.367)	-
Constitui�o de reserva de incentivos fiscais IRPJ	17.e	-	-	-	-	46.102	-	(46.102)	-
Constitui�o de reserva de incentivos fiscais ICMS	17.e	-	-	-	-	323.951	-	(323.951)	-
Reserva de reten�o de lucros	17.f	-	-	-	-	-	461.675	(461.675)	-
							-		
Saldos em 31 de dezembro de 2022		1.373.666	1	109.645	151.427	1.306.430	670.526	-	3.611.694
Distribui�o de dividendos de exerc�cios anteriores	17.d	-	-	-	-	-	(190.000)	-	(190.000)
Lucro l�quido do exerc�cio		-	-	-	-	-	-	530.541	530.541
Constitui�o de reserva legal	17.c	-	-	-	26.527	-	-	(26.527)	-
Reserva de reten�o de lucros	17.f	-	-	-	-	(264.702)	264.702	-	-
Constitui�o de reserva de incentivos fiscais IRPJ	17.e	-	-	-	-	12.303	-	(12.303)	-
Constitui�o de reserva de incentivos fiscais ICMS	17.e	-	-	-	-	265.962	-	(265.962)	-
Constitui�o de reserva de reten�o de lucros complementar	17.f	-	-	-	-	-	225.749	(225.749)	-
Distribui�o de dividendos intercalares e JCP 2023	17.d	-	-	-	-	-	(132.635)	-	(132.635)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		1.373.666	1	109.645	177.954	1.319.993	838.342	-	3.819.601

As notas explicativas da administra o são parte integrante das demonstra es financeiras

Esta demonstra o foi atualizada em 11 de março de 2024 para apresenta o adequada das movimentações ocorridas no exercício de 2023, sem altera es nos saldos iniciais e finais do exercício das colunas apresentadas.

Videolar-Innova S/A**Demonstração dos fluxos de caixa****Exercícios findos em 31 de dezembro**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		598.431	1.242.060
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais			
Depreciação	13	106.893	125.442
Amortização	14	1.359	3.825
Realização de mais valia imobilizado intangível		13.018	7.956
Realização de mais valia IR diferido		(4.426)	-
Baixa do ativo imobilizado		65.127	36.820
Provisão para causas judiciais	16	(1.769)	(85.040)
Provisão para perda estimada de crédito de liquidação duvidosa	9	272	564
Provisão para obsolescência	10	138	(492)
Ganho de ajustes a valor justo	12	(55.874)	(34.114)
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, obrigações fiscais, depósitos judiciais, contas a pagar e contas a receber, líquido		(903)	(5.837)
		<u>722.265</u>	<u>1.291.184</u>
Redução (aumento) nos ativos			
Contas a receber	9	216.654	(56.022)
Estoques	10	205.023	(75.990)
Tributos a recuperar	11	97.927	(31.675)
Impostos de renda e contribuição social a recuperar	23.c	(12.036)	(1.552)
Outros ativos		(5.453)	470
		<u>502.115</u>	<u>(164.769)</u>
Aumento (redução) nos passivos			
Fornecedores	15	(27.747)	(341.785)
Obrigações com pessoal e encargos sociais		(10.095)	(11.509)
Obrigações fiscais, imposto de renda e contribuição social a recolher		18.353	(22.104)
Adiantamentos de clientes		594	(11.153)
Outras obrigações		(14.525)	(7.885)
Pagamento de contingências (Indenizações)	16	(1.198)	(20.437)
		<u>(34.618)</u>	<u>(414.873)</u>
Caixa gerado pelas atividades operacionais		<u>1.189.762</u>	<u>711.542</u>
Impostos pagos sobre o lucro		(19.135)	(111.438)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		<u>1.170.627</u>	<u>600.104</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisições de imobilizado	13	(237.688)	(156.357)
Aquisições de intangível	14	(236)	(17)
Venda propriedade investimento		8.820	-
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimentos		<u>(229.104)</u>	<u>(156.374)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Captação de financiamentos		-	150.806
Pagamento de financiamentos		-	(151.828)
Dividendos	17.d	(188.784)	(59.714)
Juros sobre capital próprio	17.d	(59.757)	(149.499)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos		<u>(248.541)</u>	<u>(210.235)</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		<u>692.982</u>	<u>233.495</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		317.538	84.043
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		<u>1.010.520</u>	<u>317.538</u>
Varição no caixa e equivalentes no exercício		<u>692.982</u>	<u>233.495</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

1 Contexto operacional

A Videolar-Innova S/A (“Innova” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado domiciliada no Brasil com sede na Avenida Torquato Tapajós, nº 5.555, Bloco B, Tarumã, CEP 69041-025, localizada em Manaus - AM.

A Companhia atua no segmento de Resinas Plásticas (Estireno, Poliestireno e Poliestireno Expansível), atendendo clientes dos setores de Eletroeletrônicos, Plásticos, Descartáveis, Alimentos, entre outros, além de atuar no segmento de transformados plásticos como, por exemplo, Tampas Plásticas e BOPP (filme de polipropileno bi-orientado).

Desde a incorporação da Innova S.A. em 2015, a Companhia se consolidou no segmento Petroquímico. A Companhia conta com três parques fabris, sendo dois em Manaus, no Estado do Amazonas, e um em Triunfo, no Rio Grande do Sul.

A gestão dos negócios da Companhia é pautada em princípios bem definidos de responsabilidade ambiental, social e de governança refletidos em suas políticas corporativas e na sua visão de futuro, os quais estão divulgados mais detalhadamente no nosso Relatório Anual de Sustentabilidade que segue o padrão GRI – *Global Reporting Initiative*. Como exemplo concreto de nossas iniciativas, em 2021, a petroquímica de Triunfo (RS) tornou-se autoprodutora e autossuficiente na geração de energia elétrica e vapores a partir de fonte 100% renovável, a biomassa, em substituição às fontes energéticas de origem fóssil (óleo combustível e carvão mineral, utilizados até então pelo fornecedor de vapores).

Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia de continuar operando normalmente e entende que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade da Innova de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional.

2 Base de preparação

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em 22 de janeiro de 2024.

Detalhes sobre as políticas contábeis materiais da Companhia e outras informações elucidativas estão apresentadas na nota explicativa 6.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

3 Moeda funcional e moeda de apresentação

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

4 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes Notas explicativas:

Nota 13 - Imobilizado – determinação da vida útil e redução ao valor recuperável;

Nota 14 - Teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio: principais premissas em relação aos valores recuperáveis;

Nota 19 - Reconhecimento de receita: estimativa de expectativa de devolução;

Nota 23.a – Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro.

Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

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

Nível 1: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2: Inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

Nível 3: Inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do exercício das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças. Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes Notas explicativas:

Nota 12 - Propriedade para investimentos;

Nota 25 - Instrumentos financeiros.

5 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens abaixo, mensurados pelo valor justo:

- Instrumentos financeiros derivativos;
- Instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado;
- Propriedades para investimento mensuradas pelo valor justo

6 Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

6.1 Receita operacional

Venda de bens

A receita é reconhecida quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes. Para contratos que permitem ao cliente devolver as mercadorias a receita é reconhecida na medida em que seja altamente provável que uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá. Nessas circunstâncias, um passivo de devolução e um direito de recuperar o ativo a ser devolvido são reconhecidos.

Incentivos fiscais

A receita decorrente de incentivos fiscais descritos na Nota explicativa 18, recebida na forma de ativo monetário, é reconhecida no resultado do exercício, de maneira sistemática, ao longo do exercício correspondente às despesas incorridas, objeto de compensação desse incentivo. As condições estabelecidas para a manutenção dos incentivos fiscais foram devidamente cumpridas pela Companhia.

6.2 Subvenção e assistências governamentais

As subvenções e assistências governamentais são reconhecidas quando há razoável segurança de que foram cumpridas as condições estabelecidas pelos governos Federal, Estadual e

Municipal e de que serão auferidas e são registradas como Outras Receitas no resultado durante o período necessário para confrontar com a despesa que a subvenção ou assistência governamental pretende compensar.

A Companhia é beneficiária dos seguintes incentivos fiscais concedidos pelo Estado do Amazonas, Rio Grande do Sul e Governo Federal:

ICMS

No Estado do Amazonas

Os créditos por incentivos fiscais relativos ao reembolso do ICMS, junto ao Estado do Amazonas, foram contabilizados no resultado do exercício, em contrapartida do ICMS à recolher, no montante de R\$ 159.297 (R\$ 195.498 em 2022), conforme Nota explicativa 18.

No Estado do Rio Grande do Sul

A Companhia possui os Benefícios Financeiros do FUNDOPEM/RS - Fundo Operação Empresa/RS e do INTEGRAR/RS - Programa de Harmonização de Desenvolvimento da Indústria do Rio Grande do Sul, previstos no Decreto 49.205/12.

A Companhia atendeu aos requisitos do CPC 07 - "Subvenção e Assistência Governamental" para seu reconhecimento e essa reserva para investimentos foi reconhecido no resultado do exercício da Companhia no montante de R\$ 106.666 (R\$ 128.453 em 2022) de FUNDOPEM, conforme Nota explicativa 18.

Imposto de renda

A Companhia, nas suas unidades de Manaus, possui aprovação de seu empreendimento pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia - Sudam, gozando do direito de redução do imposto de renda e quaisquer adicionais não restituíveis, devendo capitalizar o valor do benefício de acordo com a MP no 2.199-14 artigo 1º alterado pela Lei no 12.715, de 2012 artigo 69.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia encontrava-se adimplente com todos os requisitos legais para fruição desses incentivos.

IPI

São isentos do IPI, nos termos do art. 81, II, do RPI/2010, os produtos industrializados na Zona Franca de Manaus, por estabelecimentos com projetos aprovados pelo Conselho de Administração da Superintendência da Zona Franca de Manaus - SUFRAMA, destinados à comercialização em qualquer outro ponto do território nacional, em conformidade com processo produtivo básico;

PIS/Cofins

Destinatários estabelecidos na ZFM, serão tributados pela alíquota zero, e fora da ZFM que apure PIS/COFINS pelo regime não cumulativo 0,65% (PIS) e 3% (COFINS). Clientes fora da ZFM enquadrado no Lucro Presumido ou fora da ZFM enquadrado no Lucro Real com c/ receita total ou parcial, excluída do Regime Não Cumulativo, ou fora ZFM que seja optante pelo SIMPLES, 1,3% (PIS) e 6% (COFINS).

Imposto de importação

Nos termos do Decreto-Lei nº 288/1967, artigo 7º, os produtos industrializados na ZFM, observadas as exceções contidas no artigo citado, estarão sujeitos à exigibilidade do Imposto sobre Importação relativo a matéria prima, produto intermediário, material secundário e materiais de embalagens, componentes e outros insumos de origem estrangeira neles empregados, calculado o tributo mediante coeficiente de redução de sua alíquota *ad valorem*, desde que atendam nível de industrialização local compatível com PPB, para produtos compreendidos na mesma posição e subposição da Tarifa Aduaneira do Brasil (TAB).

6.3 Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre fundos investidos. A receita de juros é reconhecida no resultado, por meio do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, ajustes de desconto a valor presente das provisões e contraprestação contingente, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) reconhecidas nos ativos financeiros (exceto recebíveis).

Os ganhos e perdas cambiais são reportados em uma base líquida.

6.4 Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a respectiva moeda funcional da Companhia, pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado.

As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são reconhecidas no resultado.

6.5 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado, ou à itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

(i) Despesa de imposto de renda e contribuição social corrente

O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são apresentados líquidos, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

(ii) Despesa de Imposto de renda e contribuição social diferida

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação as diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na medida em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da Companhia.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço, e reflete a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver.

6.6 Estoques

Avaliados ao custo médio de aquisição, líquido dos impostos compensáveis quando aplicáveis.

O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração contempla as matérias-primas, outros materiais de produção, o custo da mão de obra direta, outros custos diretos e uma parcela (alocação) dos custos fixos e variáveis, baseados na capacidade operacional normal. A avaliação dos estoques não excede o seu valor de mercado. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

6.7 Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado), são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

(ii) Reclassificação para propriedade para investimento

Quando o uso da propriedade muda de ocupada pelo proprietário para propriedade para investimento, a propriedade é remensurada ao seu valor justo e reclassificada como propriedade para investimento. Qualquer ganho resultante dessa remensuração é reconhecido no resultado na medida em que o ganho reverta uma perda anterior por redução ao valor recuperável na propriedade específica, sendo que qualquer ganho remanescente é reconhecido como outros resultados abrangentes e apresentado na conta de ajustes de avaliação patrimonial. Qualquer perda é reconhecida imediatamente no resultado. Contudo, na medida em que haja um montante previamente reconhecido como reavaliação dessa propriedade, a perda é reconhecida em outros resultados abrangentes e reduz a reserva de avaliação no patrimônio líquido.

(iii) Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

(iv) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo dos itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas, em anos, no ativo imobilizado são as seguintes:

	Anos
Edificações e Benfeitorias	30
Máquinas e Equipamentos	16
Peças e conjuntos de reposição	10
Instalações industriais	30
Móveis e utensílios	12
Equipamento de processamento de dados	5
Veículos	5
Aeronave	10
Moldes e Ferramentas	15
Equipamentos de Telefonia	6

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada balanço e ajustados caso seja apropriado.

6.8 Ativos intangíveis e ágio

(i) Reconhecimento e mensuração

Ágio

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

Pesquisa e desenvolvimento

Gastos com atividades de pesquisa são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente e comercialmente viável, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se a Companhia tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os demais gastos com desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável.

Outros ativos intangíveis

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

(ii) Gastos subsequentes

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

(iii) Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado. O ágio não é amortizado.

As vidas úteis estimadas para o exercício corrente e exercícios comparativos são as seguintes:

	Anos
Software	5
Marcas, Direitos e Patentes	8

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício e ajustados caso seja apropriado.

6.9 Propriedade para investimento

A propriedade para investimento é inicialmente mensurada pelo custo e subsequentemente ao valor justo, sendo que quaisquer alterações no valor justo são reconhecidas no resultado.

Os ganhos e as perdas na alienação de uma propriedade para investimento (calculado pela diferença entre o valor líquido recebido na venda e o valor contábil do item) são reconhecidos no resultado.

Quando uma propriedade para investimento anteriormente reconhecida como ativo imobilizado é vendida, qualquer montante reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial é transferido para lucros acumulados.

A receita de aluguel de propriedades para investimento é reconhecida como outras receitas pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento. Os incentivos de arrendamentos concedidos são reconhecidos como parte integrante da receita total de aluguel, durante o prazo do arrendamento.

6.10 Instrumentos financeiros

(i) Ativos financeiros não derivativos - desreconhecimento

Os empréstimos, recebíveis e depósitos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

O desreconhecimento de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida nos ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo individual.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Um ativo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação ou designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. São mensurados pelo valor justo e mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros são reconhecidos no resultado do exercício.

(ii) Passivos financeiros não derivativos - reconhecimento e desreconhecimento

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. O desreconhecimento de um passivo financeiro quando suas obrigações contratuais são retiradas, canceladas ou expiradas.

A Companhia classifica passivos financeiros não derivativos na categoria de outros passivos financeiros.

Um ativo financeiro é classificado como mensurado inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

(iii) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia, quando necessário, analisa pontualmente a contratação de instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira e taxa de juros.

Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo e as variações no valor justo são normalmente registradas no resultado.

6.11 Capital social

Ações ordinárias

Os custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como redutores do patrimônio líquido. Efeitos de impostos relacionados aos custos dessas transações estão contabilizados conforme o CPC 32.

Ações preferenciais

A Companhia não emitiu ações preferenciais resgatáveis no exercício.

Os dividendos mínimos obrigatórios, conforme definido em estatuto, são reconhecidos como passivo.

Recompra e reemissão de ações (ações em tesouraria)

Quando ações reconhecidas como patrimônio líquido são recompradas, o valor da contraprestação paga, o qual inclui quaisquer custos diretamente atribuíveis é reconhecido como uma dedução do patrimônio líquido. As ações recompradas são classificadas como ações em tesouraria e são apresentadas como dedução do patrimônio líquido. Quando as ações em tesouraria são vendidas ou reemitidas subsequentemente, o valor recebido é reconhecido como um aumento no patrimônio líquido, e o ganho ou perda resultantes da transação é apresentado como reserva de capital.

Aumento de capital social integralizado

O aumento de capital social é determinado pelos sócios em assembleia geral ou reunião de sócios. No caso de sociedades anônimas, a deliberação sobre o aumento do capital social também poderá ser decidida pelo órgão administrativo, caso haja determinação para isto. Ao se deliberar sobre um aumento é fundamental determinar de que forma será realizado, poderá ocorrer pelo aumento do valor nominal das quotas ou ações já existentes. O capital social de uma Companhia pode ser aumentado por meio da subscrição de ações ou incorporação de reservas.

6.12 Redução ao valor recuperável - *Impairment*

(i) Ativos financeiros não-derivativos

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de balanço para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros tiveram perda no valor inclui: i) o não-pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor; ii) a reestruturação do valor devido à Companhia sob condições de que a Companhia não consideraria em condições normais; iii) indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência; iv) mudanças negativas na situação de pagamentos dos devedores ou emissores; v) desaparecimento de um mercado ativo para um título; vi) ou dados observáveis indicando que houve um declínio na mensuração dos fluxos de caixa esperados de um grupo de ativos financeiros.

Uma perda por redução ao valor recuperável é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão. Quando a Companhia considera que não há expectativas razoáveis de recuperação, os valores são baixados. Quando um evento subsequente indica uma redução da perda de valor, a redução na perda de valor é revertida por meio do resultado.

(ii) Ativos não financeiros

Em cada data de reporte, a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto as propriedades para investimento, estoques e ativos fiscais diferidos) para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs. O ágio de combinações de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera que irão se beneficiar das sinergias da combinação.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

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

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

7 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes (alterações ao CPC 26 e CPC 23);

Divulgação de Políticas Contábeis (alterações ao CPC 26);

Definição de estimativa contábil (alterações ao CPC 23); e

Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32).

8 Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Disponibilidades	10.076	20.586
Aplicação financeira	<u>1.000.444</u>	<u>296.952</u>
	<u>1.010.520</u>	<u>317.538</u>

As aplicações financeiras detidas pela Companhia em títulos de renda fixa refletem as condições usuais de mercado e são remuneradas a variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro (“CDI”). As operações com prazo de aplicação de pelo menos 30 dias foram remuneradas, em média, a 102% do CDI (101% em 2022). Esses ativos são conversíveis em um montante conhecido de caixa e sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

9 Contas a receber

A seguir apresentamos os montantes a receber, em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	2023	2022
Clientes	<u>737.003</u>	<u>933.908</u>
	<u>737.003</u>	<u>933.908</u>
Perda de crédito esperada	<u>(4.328)</u>	<u>(4.056)</u>
Ativo circulante	<u>732.675</u>	<u>929.852</u>

Atendendo ao disposto do CPC 48, a Administração adotou o modelo prospectivo de “perdas de crédito esperadas”, determinadas conforme práticas abaixo:

Estágio 1 - Inclui débitos que ainda estão *Performando*; as perdas esperadas são calculadas com base na experiência real de perda de crédito (*write off*) ao longo dos últimos anos e no risco intrínseco de inadimplência das contas a receber vincendas.

Videolar-Innova S/A
 Demonstrações financeiras em
 31 de dezembro de 2023
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Estágio 2 - Inclui títulos com *Expressivo Risco de Perda*; baseado no desgaste do risco de crédito de clientes renegociados na esfera administrativa ou em assessoria de cobrança, bem como com necessidade de cobrança judicial, independente do vencimento.

A tabela abaixo demonstra a perda de crédito esperada em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Estágio 1	Contas a receber		Provisão para perda de crédito esperada		Percentual de perda estimada	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
A vencer	733.093	930.496	(734)	(917)	0,1%	0,1%
Vencido de 1-30 dias	319	276	(3)	(3)	0,9%	1,1%
	733.412	930.772	(737)	(920)		
Estágio 2						
Cobrança jurídica	3.212	3.136	(3.212)	(3.136)	100,0%	100,0%
Risco de inadimplência	379	-	(379)	-	100,0%	0,0%
	3.591	3.136	(3.591)	(3.136)		
Total	737.003	933.908	(4.328)	(4.056)	0,6%	0,4%

A Administração acredita que o risco relativo às contas a receber é relativamente baixo e não houve transferência relevante de crédito do Estágio 1 para o Estágio 2.

A movimentação da provisão para perda de crédito esperada é como segue:

	2023	2022
Saldo no início do ano	(4.056)	(3.492)
Complemento de provisão no exercício	(2.859)	(564)
Baixa da provisão no exercício	2.587	-
Saldo em 31 de dezembro	(4.328)	(4.056)

10 Estoques

	2023	2022
Matéria-prima	137.266	215.284
Produtos em elaboração	103.809	197.715
Produtos acabados	204.661	238.585
Embalagens e Insumos	15.745	12.851
Importação em andamento	269	2.162
Outros materiais	3.956	4.273
	465.706	670.870

Videolar-Innova S/A
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação da provisão para obsolescência é como segue:

	2023	2022
Saldo do início do ano	(2.474)	(2.966)
Adição de provisão	(1.487)	-
Reversão de provisão	<u>1.349</u>	<u>492</u>
Saldo em 31 de dezembro	<u>(2.612)</u>	<u>(2.474)</u>

A provisão para obsolescência em 31 de dezembro de 2023 corresponde a R\$ 1.465 (R\$ 1.759 em 2022) alocados na rubrica de matéria-prima e R\$ 1.147 (R\$ 713 em 2022) alocados na rubrica de produtos acabados. Estando segregadas entre os segmentos de negócios da seguinte forma: BOPP R\$ 1.335 (R\$ 600 em 2022), Tampas Plásticas R\$ 382 (R\$ 123 em 2022), Poliestirenos/EPS R\$ 895 (R\$ 106 em 2022).

11 Tributos a recuperar

	2023	2022
ICMS a recuperar (i)	29.244	97.577
PIS/COFINS a recuperar	11.049	18.922
PIS/COFINS processo fiscal (ii)	5.240	24.567
IPI a recuperar	2.280	2.833
Outros	<u>1.082</u>	<u>2.923</u>
	<u>48.895</u>	<u>146.822</u>
Ativo circulante	<u>46.913</u>	<u>91.463</u>
Ativo não circulante	<u>1.982</u>	<u>55.359</u>

- (i) Em 2023, a Companhia realizou avaliação sobre a recuperabilidade do ICMS sobre a compra dos Ativo Imobilizados. A avaliação concluiu que a Companhia não fruiria o crédito do ICMS, pois é beneficiária das Subvenções Governamentais do ICMS tanto no Estado do Amazonas quanto do Rio Grande do Sul. Com base na avaliação realizada, a Companhia decidiu realocar os valores a recuperar no montante de R\$ 73.311, para os itens do ativo imobilizado de origem. Dessa forma os valores permaneceram contabilizados como parte do custo do ativo imobilizado, sendo reconhecidos no resultado através da depreciação.
- (ii) Em 2022, foi certificado o trânsito em julgado de ações das empresas incorporadas Rimo e AMZ, dos quais determinam a exclusão do ICMS da base de Cálculo do PIS/COFINS, e retroagem aos anos de 2004 a 2021, sobre o saldo total de R\$ 59.936, sendo R\$ 40.434 de principal acrescido de R\$ 19.502 de correção, tais valores foram compensados com tributos federais no exercício de 2022, restando para futuras compensações o saldo de R\$ 24.567 em 31 de dezembro de 2023. Em 2023 foi realizada uma revisão dos valores apurados em 2022 resultando em um complemento de R\$ 5.240 sendo, R\$ 3.998 de principal acrescido de R\$ 1.242 de correção.

12 Propriedades para investimento

	2023	2022
Terrenos e edificações	<u>334.789</u>	<u>307.275</u>
	<u>334.789</u>	<u>307.275</u>

Videolar-Innova S/A
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As propriedades para Investimento são registradas a valor justo, que foi determinado com base em avaliações realizadas por avaliadores técnicos externos independentes em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

A movimentação do saldo das propriedades para investimento foi como segue:

	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	307.275	273.161
Baixa (i)	(28.360)	-
Ganho de ajuste a valor justo (Nota 21)	<u>55.874</u>	<u>34.114</u>
Total	<u>334.789</u>	<u>307.275</u>

- (i) Referente venda do Imóvel localizado na Avenida Açai, Manaus – AM, que era objeto de locação a terceiros desde agosto de 2019.

Propriedade para Investimento é a propriedade (terreno ou edifício ou parte de um edifício, ou ambas) mantida pelo proprietário para obter renda por meio de aluguel ou para valorização do capital ou para ambas as situações, sem a intenção de uso, que gera fluxos de caixa independentes dos outros ativos.

13 Imobilizado

	Terrenos	Edificações e Benfeitorias	Máquinas e Equipamentos	Peças e Conj. de Reposição	Instalações Industriais	Móveis e Utensílios	Equipos de Processamento de Dados	Veículos	Aeronave	Moldes e Ferramentas	Equip. Telefonias	Obras de Artes Antiguid.	Prov. Perda Impairment (nota 13.1)	Imobilizado em Andamento (nota 13.2)	Spare Parts – Imobil. em Andam. (i)	Mais Valia Imobilizado	Totais
Custo																	
Saldos 31/12/2021	97.025	317.994	1.687.064	3.434	242.036	9.463	13.440	1.574	13.869	17.992	594	152	(2.964)	101.774	75.310	203.479	2.782.236
Adições	-	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	103.015	53.338	-	156.357
Baixa	-	-	(41.414)	-	(1.122)	(262)	(302)	-	-	-	-	-	-	(18)	-	-	(43.118)
Transferência	-	1.729	60.964	-	1.520	55	994	-	-	-	-	-	-	(30.000)	(35.262)	-	-
Saldos 31/12/2022	97.025	319.723	1.706.614	3.434	242.434	9.260	14.132	1.574	13.869	17.992	594	152	(2.964)	174.771	93.385	203.479	2.895.474
Adições	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	208.795	29.129	-	237.924
Baixa	(4.352)	(4.766)	(25.489)	-	(7.499)	(1.298)	(770)	-	-	(1.897)	(2)	-	2.964	-	(20.780)	-	(63.889)
Transferência	(252)	7.937	192.438	-	21.841	3.727	3.503	396	-	2.782	18	-	-	(232.626)	-	-	(236)
Saldos 31/12/2023	92.421	322.894	1.873.563	3.434	256.776	11.689	16.865	1.970	13.869	18.877	610	152	-	150.940	101.734	203.479	3.069.273
Depreciação																	
Saldos 31/12/2021	-	(138.444)	(799.929)	(202)	(126.582)	(7.237)	(11.800)	(708)	(1.503)	(13.624)	(193)	-	-	-	-	(81.523)	(1.181.745)
Depreciação do exerc.	-	(10.962)	(95.632)	(344)	(14.886)	(352)	(796)	(269)	(1.386)	(761)	(54)	-	-	-	-	(12.951)	(138.393)
Baixa	-	-	5.768	-	-	237	294	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.299
Saldos 31/12/2022	-	(149.406)	(889.793)	(546)	(141.468)	(7.352)	(12.302)	(977)	(2.889)	(14.385)	(247)	-	-	-	-	(94.474)	(1.313.839)
Depreciação do exerc.	-	(11.216)	(110.945)	(344)	(17.313)	(581)	(1.407)	(348)	(1.387)	(962)	(56)	-	-	-	-	(12.930)	(157.489)
Baixa	-	1.732	24.833	-	7.219	1.217	768	-	-	1.895	2	-	-	-	-	-	37.666
Saldos 31/12/2023	-	(158.890)	(975.905)	(890)	(151.562)	(6.716)	(12.941)	(1.325)	(4.276)	(13.452)	(301)	-	-	-	-	(107.404)	(1.433.662)
Saldos 31/12/2023	92.421	164.004	897.658	2.544	105.214	4.973	3.924	645	9.593	5.425	309	152	-	150.940	101.734	96.075	1.635.611
Saldos 31/12/2022	97.025	170.317	816.821	2.888	100.966	1.908	1.830	597	10.980	3.607	347	152	(2.964)	174.771	93.385	109.005	1.581.635

(i) Spare Parts - imobilizado em andamento: A Companhia adota o critério de classificar os itens sobressalentes, peças de reposição, ferramentas e equipamentos de uso interno no ativo imobilizado já que a entidade espera usá-los por mais de um exercício, tal prática é aplicada conforme pronunciamento contábil.

13.1 Provisão para perda por redução ao valor recuperável - Teste de redução ao valor recuperável (*Impairment*)

A provisão para perda por redução ao valor recuperável é constituída por imobilizados e peças de reposição de segmentos descontinuados. Em 2023, após obtenção de laudo fiscal suportando a destruição do estoque, realizamos a baixa da provisão conforme detalhado abaixo:

	2023	2022
Peças de reposição	-	2.964
	-	2.964

Em atendimento às exigências do Pronunciamento CPC nº 01(R1) - Redução do Valor Recuperável de Ativos, a Companhia efetuou o teste anual de recuperação de seus ativos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os quais foram estimados com base nos valores em uso, utilizando os fluxos de caixa descontados.

13.2 Imobilizado em andamento

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo da conta de imobilizado em andamento era de R\$ 148.092 (R\$ 174.771 em 2022), e estavam substancialmente representadas pelos projetos: Parada de Manutenção Programada EB/SM/CGVE R\$ 40.738, Revitalização Linhas BOPP R\$ 10.856, Substituição de Serpentinhas R\$ 27.183, Substituição Equipamentos do Reator (23P02) R\$ 14.779 e Sistema de Alívio de Vapor R\$ 5.827.

13.3 Mais valia

A mais valia reconhecida nos registros da Companhia, é resultado da aquisição da Innova S.A referente a ativos imobilizados no montante total de R\$ 203.479. Após a depreciação o saldo apresentado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 96.075 (R\$ 109.005 em 2022).

14 Intangível

Os detalhes do ativo intangível da Companhia estão demonstrados nos quadros abaixo:

	Software	Marcas, direitos e patentes	Ágio por expectativa de rentabilidade futura	Mais valia	Totais
Custo					
Saldos 31/12/2021	26.639	19.225	243.866	106.279	396.009
Adições	17	-	-	-	17
Saldos 31/12/2022	26.656	19.225	243.866	106.279	396.026

Videolar-Innova S/A
 Demonstrações financeiras em
 31 de dezembro de 2023
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Software	Marcas, direitos e patentes	Ágio por expectativa de rentabilidade futura	Mais valia	Totais
Baixas	(1.238)	-	-	-	(1.238)
Transferência	236	-	-	-	236
Saldos 31/12/2023	25.654	19.225	243.866	106.279	395.024
Amortização					
Saldos 31/12/2021	(19.779)	(16.912)	-	(106.045)	(142.737)
Amortização do exerc.	(2.253)	(1.572)	-	(88)	(3.913)
Saldos 31/12/2022	(22.033)	(18.483)	-	(106.134)	(146.650)
Amortização do exerc.	(2.094)	(499)	-	(88)	(2.681)
Baixas	1.234	-	-	-	1.234
Saldos 31/12/2023	(22.893)	(18.982)	-	(106.222)	(148.097)
Valor residual					
Saldos 31/12/2023	2.761	243	243.866	57	246.927
Saldos 31/12/2022	4.623	741	243.866	146	249.376

14.1 Ágio

O ágio reconhecido nos registros da Companhia, como resultado da aquisição da Innova S.A. em 2014 foi determinado conforme segue:

Custo de aquisição	1.105.219
(-) Patrimônio Líquido - Innova em 31/10/2014	(643.381)
(-) Mais valia	(217.972)
Ágio na aquisição	243.866

A aquisição resultou em um ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*) de R\$ 243.866. Ele é consequência de diversos fatores, em especial, da sinergia entre os negócios das duas empresas.

A unidade geradora de caixa a qual o ágio foi alocado tem a recuperação do seu valor testada anualmente independentemente de haver indicativos de perda de valor. As principais premissas dos fluxos de caixa são: preços baseados no último plano estratégico divulgado, curvas de produção associados aos projetos existentes no portfólio da Companhia, custos operacionais de mercado e investimentos necessários para a realização dos projetos.

Se o valor recuperável da unidade geradora de caixa for menor que o valor contábil, a perda por redução ao valor recuperável é primeiramente alocada, para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado à unidade e, posteriormente, aos outros ativos dessa unidade, proporcionalmente

ao valor contábil de cada um de seus ativos. Uma perda por redução ao valor recuperável reconhecida sobre um ágio não é revertida em um período posterior. Na realização do estudo de recuperação do exercício não identificamos perda por redução ao valor recuperável.

As premissas utilizadas para teste de *impairment* consideraram taxa de crescimento na perpetuidade de 3,25% e taxa de desconto real de 14,7% num horizonte de 5 anos.

14.2 Mais Valia

A mais valia reconhecida nos registros da Companhia, é resultado da aquisição da Innova S.A referente a patentes industriais no montante total de R\$ 106.279. Após a amortização o saldo apresentado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 57 (R\$ 146 em 2022).

15 Fornecedores

	2023	2022
Fornecedores nacionais	72.678	94.573
Fornecedores estrangeiros	<u>194.741</u>	<u>201.121</u>
	<u>267.419</u>	<u>295.694</u>

16 Provisão para causas judiciais e depósitos judiciais

Com base na análise individual dos processos administrativos e judiciais relacionados a questões fiscais, trabalhistas e cíveis, movidos contra a Companhia, foram constituídas provisões para riscos com perdas consideradas prováveis na avaliação de nossos assessores jurídicos, em valor julgado suficiente, como segue:

	2023	2022
Tributárias	4.403	8.201
Trabalhistas	6.062	5.231
Cíveis	110	110
Mais valia	<u>7.902</u>	<u>7.902</u>
Passivo não circulante	<u>18.477</u>	<u>21.444</u>

A provisão para ações cíveis consiste, principalmente, em ações indenizatórias.

As causas trabalhistas tratam de processos em trâmite na Justiça do Trabalho que, individualmente, não são relevantes para os negócios da Companhia.

A movimentação da provisão está demonstrada conforme a seguir:

Videolar-Innova S/A
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Provisão para causas judiciais	Tributária	Trabalhista	Cível	Mais valia	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	9.246	4.287	105.486	8.886	127.905
(+) Complemento de provisão	1.088	2.733	774	-	4.595
(-) Baixa de provisão (i)	(1.207)	(23)	(89.389)	-	(90.619)
(-) Pagamentos realizados	(926)	(1.766)	(16.761)	(984)	(20.437)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	8.201	5.231	110	7.902	21.444
(+) Complemento de provisão	-	1.892	-	-	1.891
(-) Baixa de provisão	(665)	(192)	-	-	(3.660)
(-) Pagamentos realizados	(3.133)	(869)	-	-	(1.198)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	4.403	6.062	110	7.902	18.477

(i) Em 2022 reversão do valor de R\$101.400 pela extinção da causa em função do acordo judicial firmado com o autor da ação, que reivindicava a anulação do contrato de compra e venda do imóvel situado na Avenida Rio Negro, nº 400, entre a Carville (antigo proprietário do imóvel) e a Companhia.

Os principais processos são comentados a seguir:

Processos tributários

O prognóstico de perda possível que não estão provisionados montam o valor de R\$ 658.958 (R\$ 608.347 em 2022). Os principais processos são: (i) processo nº 10283.724949/2021-66, referente ao auto de infração de valores supostamente deduzidos incorretamente na apuração do Lucro Real no montante de R\$ 211.815 (R\$ 190.997 em 2022); (ii) processo nº 2016.11209.12613.0.009414, referente ao auto de infração lavrado contra a empresa AMZ, incorporada pela Cia., em função da cobrança de ISS sobre direitos autorais no montante de R\$ 138.132 (R\$ 135.513 em 2022); (iii) processo nº 1504453-19.2023.8.26.0014 referente à Execução Fiscal movida pela Estado de São Paulo vinculada ao auto de infração nº 4.078.672-9, lavrado em razão de suposta dedução indevida de ICMS-ST em virtude de benefício fiscal concedido pelo Estado do Amazonas, não reconhecido pelo fisco paulista, porém, já com decisão favorável aos contribuintes, nos termos da ADPF 1004, julgada pelo STF em 2023, cujos efeitos deverão alcançar todos os processos (administrativos e judiciais) que versam sobre este tema, de modo que há expectativa de alteração do contingenciamento do processo para “remoto” em curto prazo, e; (iv) processo nº 5044721-47.2017.4.04.7100 referente ao auto de infração versando sobre suspensão de Drawback no montante de R\$ 90.410 (R\$ 82.626 em 2022).

A Companhia possui depósitos judiciais tributários registrados no montante de R\$ 3.846 (R\$ 5.156 em 2022). Os principais processos são: (i) processo nº 5000829-78.2023.4.04.7100, referente à Ação Anulatória movida pela Companhia contra auto de infração lavrado pela RFB por suposta compensação indevida de créditos de IPI, no valor de R\$ 555 (realizado em 2023); (ii) processo nº 5001280-64.2018.4.03.6144, referente ao auto de infração sobre Drawback no valor de R\$ 520 (R\$ 520 em 2022); (iii) processo nº 001.2003.020195-1, referente à Execução Fiscal movida pelo Estado de Pernambuco relacionada ao auto de infração lavrado pelo fisco pernambucano sob a alegação de falta de recolhimento do ICMS devido por substituição tributária no valor de R\$ 402 (R\$ 402 em 2022).

Processos trabalhistas

A provisão para causas trabalhistas corresponde a perdas estimadas com base em análise individual dos processos de reclamações trabalhistas.

A Companhia figura no polo passivo de ações trabalhistas, para as quais a perda possível está estimada em R\$ 6.999 (R\$ 6.664 em 2022), e a perda provável está provisionada no valor total de R\$ 6.062 (R\$ 5.231 em 2022).

Processos cíveis

A Companhia figura no polo passivo de ações cíveis, no valor total de R\$ 15.724 (R\$ 10.782 em 2022) para as quais a perda é considerada possível. Os principais processos são: (i) processo nº 0006284.22.2005.8.19.0203 por cobrança de direitos patrimoniais, com valor atualizado de R\$ 7.781 (R\$ 7.027 em 2022); (ii) processo nº 0002404-77.2016.8.21.0139 ajuizado em decorrência de suposto vício no produto, com valor atualizado em R\$ 2.386 (R\$ 2.376 em 2022), 3; (iii) processo nº 0613440-72.2013.8.04.0001, vinculado a operações de logística, com valor atualizado em R\$ 1.288 (RS 609 em 2022).

A provisão para causas cíveis corresponde a perdas estimadas relativas aos processos envolvendo principalmente discussões comerciais.

Mais valia

A mais valia reconhecida nos registros da Companhia, é resultado da aquisição da Innova S.A. onde existiam processos no polo passivo contingente com avaliação de risco possível, no montante total de R\$ 62.888, sendo R\$ 60.247 processos tributários e R\$ 2.641 processos trabalhistas, após a realização parcial dos processos o saldo apresentado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 7.902 processos tributários (R\$ 8.886 em 2022).

Depósitos judiciais

Abaixo estão demonstrados os depósitos judiciais vinculados e não vinculados a processos provisionados, classificados no grupo de ativo não circulante.

Depósitos judiciais	Tributárias	Trabalhista	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	5.618	1.598	700	7.916
(+) Adição	53	744	171	968
(-) Baixa	(506)	(648)	(98)	(1.252)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.165	1.694	773	7.632
(+) Adição	2.740	474	-	3.214
(-) Baixa	(4.059)	(452)	(88)	(4.599)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	3.846	1.716	685	6.247

17 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social da Companhia é de R\$ 1.373.666, representado por 1.549.720 ações ordinárias.

b. Ajuste de avaliação patrimonial

Os ajustes de avaliação patrimonial são provenientes de avaliações patrimoniais de terrenos e edificações disponíveis em Propriedade para Investimento e adoção do custo atribuído (*Deemed Cost*) sobre bens registrados no Imobilizado.

Os valores registrados em ajustes de avaliação patrimonial serão realizados para o resultado do exercício integral ou parcialmente, quando da alienação, baixa ou depreciação dos ativos a que eles se referem. A movimentação do saldo do ajuste de avaliação patrimonial foi como segue:

	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	109.645	109.562
Realização do ajuste avaliação patrimonial	-	83
Total	<u>109.645</u>	<u>109.645</u>

c. Reserva legal

A reserva legal é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Devido ao lucro do exercício no montante de R\$ 530.541 foi constituído R\$ 26.527 de reserva legal, totalizando R\$ 177.954 (R\$ 151.427 em 2022).

d. Dividendos e juros sobre o capital próprio

De acordo com o estatuto social da Companhia o lucro líquido do exercício tem a seguinte destinação: (i) 5% para a formação da reserva legal, até atingir 20% do capital social subscrito; e (ii) no mínimo 25% do saldo remanescente ajustado na forma do art. 202 da Lei 6.404/76, para pagamento de dividendos obrigatórios após a deliberação da Assembleia Geral.

Os acionistas aprovaram a distribuição de dividendos no montante de R\$ 190.000 sendo relativo a dividendos intercalares de 2022 e a distribuição de juros sobre o capital próprio no valor bruto de R\$ 60.000, os quais serão imputados ao dividendo mínimo obrigatório. Em dezembro foi constituída a provisão no montante de R\$ 72.635 referente aos dividendos obrigatórios, totalizando R\$ 132.635 do exercício social de 2023.

A movimentação dos dividendos é como segue:

	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	1.010	724
(+) Dividendos distribuídos	262.635	60.000
(-) Pagamento de dividendos	(188.784)	(59.714)
Saldo em 31 de dezembro	<u>74.861</u>	<u>1.010</u>

Videolar-Innova S/A
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação dos juros sobre capital próprio é como segue:

	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	948	28.636
(+) Juros sobre o capital próprio distribuído	60.000	144.228
(-) Pagamento de juros sobre capital próprio	(50.492)	(149.646)
(-) Imposto de renda retido na fonte	(9.265)	(22.270)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>1.191</u>	<u>948</u>

e. Reserva de incentivos fiscais

A Reserva de incentivos fiscais em 31 de dezembro de 2022 somava o montante de R\$ 1.306.430, sendo constituída por R\$ 1.206.469 de incentivos decorrentes de créditos presumidos de ICMS e outros R\$ 99.961 referentes ao incentivo fiscal de IRPJ (SUDAM).

Em 12 de dezembro de 2023, a administração da Companhia deliberou pela reversão parcial da Reserva de Incentivos Fiscais para a Reserva de Lucros no valor de R\$ 264.702.

Em 31 de dezembro de 2023, foi destinado o montante de R\$ 12.303 para a constituição de reserva do incentivo fiscal relativo ao IRPJ, e R\$ 265.963 para reserva de incentivos fiscais de ICMS, totalizando o valor de R\$ 1.319.993 (R\$ 1.306.430 em 2022).

f. Reserva de retenção de lucros

Em 2023, foram autorizadas a distribuição de dividendos no montante de R\$ 190.000, de dividendos intercalares de 2022, utilizando o saldo da reserva de lucros.

Foi constituída a reserva de retenção de lucros no montante de R\$ 225.748 (R\$ 461.676 em 2022), os quais somados a destinação das reservas de incentivos fiscais de R\$ 264.702, totalizando o valor de R\$ 838.342 (R\$ 670.527 em 2022) à disposição dos acionistas.

g. Reserva de ágio na alienação de ações

Em agosto de 2020, a operação de alienação das ações em tesouraria gerou um resultado positivo (lucro), este crédito foi registrado como reserva de ágio na alienação de ações, no patrimônio líquido da Companhia no montante de R\$ 1, não tendo variações desde então.

18 Receita operacional líquida

	2023	2022
Receita operacional bruta	4.870.123	6.534.332
Créditos de incentivos fiscais (i)	265.963	323.951
tributos sobre vendas	(836.696)	(1.085.352)
Devoluções	(16.730)	(43.808)
	<u>4.282.660</u>	<u>5.729.123</u>

- (i) Os incentivos fiscais são compostos por; Benefício do ICMS na saída de bens intermediários R\$ 159.297 (R\$ 195.498 em 2022) e Benefícios do FUNDOPEM/RS R\$ 106.666 (R\$ 128.453 em 2022).

Videolar-Innova S/A
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 Custos dos produtos vendidos

	2023	2022
Custo dos produtos vendidos	(3.119.501)	(3.979.195)
Custo de mercadoria revendidas	(1.263)	(312)
Gastos gerais de fabricação	(356.062)	(387.974)
Ociosidade na produção	(96.341)	(68.340)
Outros	(7.723)	(8.507)
	<u>(3.580.890)</u>	<u>(4.444.328)</u>

20 Despesas administrativas e vendas

	2023	2022
Despesas de folha de pagamento	(60.736)	(72.151)
Depreciação (i)	(34.216)	(8.411)
Energia elétrica	(360)	(358)
Impostos e taxas	(4.270)	(2.819)
Provisões (ii)	1.970	105.477
Honorários advocatícios	(1.662)	(3.019)
Conservação de ativos	(1.115)	(1.825)
Despesas de viagens	(1.501)	(1.206)
Fretes e carretos	(142.384)	(151.843)
Manutenção e reparos	(1.389)	(1.662)
Consultoria e assessoria	(10.649)	(9.121)
Despesas de seguros	(894)	(1.332)
Licença de uso	(2.849)	(2.797)
Despesas de importação	(3.068)	(4.400)
Propaganda e publicidade	(778)	(1.075)
Outros	(10.611)	(10.813)
	<u>(274.512)</u>	<u>(167.355)</u>

- (i) Reconhecimento da depreciação referente a realocação dos valores de ICMS sobre compra dos ativos imobilizados em 2023 conforme Nota Explicativa 11.
- (ii) No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, houve um estorno de Provisão no valor de R\$101.400 vinculada transação judicial conforme Nota Explicativa 16.

21 Outras receitas (despesas) operacionais

	2023	2022
Receitas operacionais		
Venda de ativo (i)	22.530	3.918
Venda de Propriedade para Investimento (ii)	3.140	-
Venda de sucata	6.310	7.342
Receita de locação (iii)	12.270	11.875
Recuperação de impostos (Nota 11)	1.381	40.434
Aumento no valor justo de propriedade para investimento (Nota 12)	55.874	34.114
Outros	2.610	11.908
	<u>104.115</u>	<u>109.591</u>

Videolar-Innova S/A
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2023	2022
Despesas operacionais		
Rebates	(5.015)	-
Perdas com baixa de ativo	-	(1.541)
Indenizações	(330)	(17.686)
Outros	(841)	(1.542)
	<u>(6.186)</u>	<u>(20.769)</u>

(I) Resultado da venda dos ativos relacionado ao segmento de Mídias descontinuado em 2023.

(ii) Resultado da venda do imóvel em Propriedade para investimento conforme Nota Explicativa 12 (valor da venda R\$ 31.500 e custo do imóvel R\$ 28.360).

(iii) Receita de locação referentes aos ativos classificados em Propriedade para investimentos conforme Nota Explicativa 12.

22 Resultado financeiro, líquido

	2023	2022
Receitas financeiras		
Juros e ganhos em aplicações financeiras	83.257	11.398
Variação monetária	5.317	21.585
Descontos obtidos	673	558
	<u>89.247</u>	<u>33.541</u>
Despesas financeiras		
Pis e Cofins s/ receitas financeiras	(4.150)	-
Juros sobre empréstimos e outros	(2.113)	(2.015)
Descontos concedidos	(1.458)	(54)
Despesas bancárias	(127)	(1.436)
Outras (i)	(14.255)	(15.882)
	<u>(22.103)</u>	<u>(19.387)</u>
Variações cambiais, líquidas		
Variações cambiais ativas	70.034	162.446
Variação cambial passiva	(55.342)	(132.845)
	<u>14.692</u>	<u>29.601</u>

(i) Deságio originado de operações de antecipações de recebíveis, justificado pela necessidade de transferir, sem direito de regresso, às instituições financeiras parte do risco de crédito de clientes.

23 Imposto de renda e contribuição social

a. Composição de imposto de renda e contribuição social diferidos

	2023	2022
Créditos sobre prejuízo fiscal	30.092	35.112
Créditos sobre diferenças temporárias: - Créditos sobre provisões	7.544	14.356
Total de imposto de renda e contribuição social - Diferido Ativo	37.636	49.468
Ajuste de avaliação patrimonial	(56.484)	(56.484)
Imposto diferido sobre mais valia	(29.999)	(34.425)
Propriedade para Investimento	(100.228)	(79.374)
Depreciação Societária x Fiscal	(95.139)	(79.072)
Total de imposto de renda e contribuição social - Diferido Passivo	(281.850)	(249.355)
Total de imposto de renda e contribuição social - Diferido Líquido	(244.214)	(199.887)

A Companhia possui prejuízos fiscais e base negativa de Contribuição social gerados no Brasil, no valor de R\$ 87.853 (R\$ 103.272 em 2022), passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros, sem prazo para prescrição.

A realização do imposto de renda diferido sobre ajuste de avaliação patrimonial se dá na proporção da realização da reserva.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia possui registrado, na rubrica de "Imposto de renda e contribuição social diferido", valores apurados sobre despesas não dedutíveis temporariamente na apuração do lucro tributável para fins de imposto de renda, os quais estão disponíveis para futuras compensações com o referido imposto.

Os tributos diferidos gerados por essas diferenças temporárias são assim demonstrados:

	2023	2022
Variações cambiais líquidas	(1.342)	(3.166)
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	379	919
Perdas estimadas para valores recuperáveis de estoques	888	2.472
Provisão de PLR	-	8.429
Perdas estimadas diversas	4.023	20.025
Provisão para contingências judiciais	3.595	13.542
Total provisões (reversões)	7.543	42.222
Alíquota IR e CS - 25% e 9%	34%	34%
IR/CS sobre diferenças temporárias	2.565	14.355

Videolar-Innova S/A
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia, fundamentada nas expectativas de gerações de lucros tributáveis futuros, determinadas em estudos técnicos realizados no final de 2023 e 2022 e aprovados pela Diretoria, reconheceu créditos tributários sobre prejuízos fiscais, bases negativas de imposto de renda e diferenças temporárias, que não têm prazo prescricional. O valor contábil do ativo diferido é revisado anualmente pela Companhia.

Com base nesse estudo técnico de geração de lucros tributáveis futuros, a Companhia estima recuperar esses créditos tributários nos seguintes exercícios:

Anos	2023	2022
Saldo Total do Prejuízo Fiscal	87.853	103.272
Diferido sobre o prejuízo fiscal	29.870	35.112
Alíquota Aplicada de IR e CS - 25% e 9%	34%	34%
Estimativa de Recuperação para os próximos anos	2023	2022
2023	-	103.272
2024	87.853	-
	87.853	103.272

As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram baseadas nas projeções dos lucros tributáveis, levando-se em consideração diversas premissas financeiras e de negócios. Em 2023 foi utilizado R\$ 15.384 (R\$ 160.707 em 2022) da base do prejuízo fiscal.

Conseqüentemente, essas estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro, tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

b. Reconciliação do resultado do imposto de renda e da contribuição social correntes e diferidos

A reconciliação do resultado de imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos no montante de R\$ 67.890 (R\$ 217.737 em 2022) estão demonstradas a seguir:

	2023	2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	538.434	1.097.831
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Despesa de imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada	183.067	373.263
Incentivos de Subvenções	(270.390)	(330.950)
Depreciação	(65.002)	(68.455)
Ajuste Avaliação - PPI	(55.874)	(34.114)
Diferenças temporárias (ii)	(14.424)	(126.397)
Diferenças permanentes	3.269	3.534

Videolar-Innova S/A
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Varição Cambial	(69)	(6.173)
Provisão p/ Devedores Duvidosos	196	312
Movimentação Prejuízo fiscal (i)	(40.842)	(160.672)
Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social corrente	95.298	374.917
Programa de Alimentação do trabalhador	(572)	(2.249)
Gastos com Empresa Cidadã	(105)	(38)
Patrocínio/Doações	(450)	(2.372)
Isenção e Redução – Lucro da exploração	(12.303)	(46.102)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(18.948)	(76.686)
Alíquota efetiva	-19,88%	-20,45%
Varição Cambial	(265)	(2.328)
Provisão p/ Devedores Duvidosos	67	(337)
Depreciação	(21.156)	(25.546)
Diferenças temporárias	(6.802)	(34.271)
Ajuste Avaliação - PPI	(15.766)	(11.599)
Movimentação de prejuízo fiscal	(5.020)	(63.969)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(48.942)	(138.050)

(i) A movimentação do prejuízo fiscal é relativa ao prejuízo fiscal compensado no exercício.

(ii) Em 2022, o estorno da Provisão no valor de R\$101.400 vinculada transação judicial (Nota explicativa 16).

c. Impostos de renda e contribuição social a recuperar

	2023	2022
Saldo Inicial	1.788	236
Imposto de renda s/ Aplicação Financeira	13.506	1.552
Imposto de renda corrente	(1.470)	-
	13.824	1.788

Regime tributário de transição

A Companhia optou pelo Regime Tributário instituído pela Lei nº 12.973, de 13 de maio de 2014, por meio do qual as apurações do IRPJ, da CSLL, da contribuição para o PIS e da COFINS, continuam a ser determinadas de acordo com os métodos e critérios contábeis definidos pela Legislação.

Dessa forma, o IRPJ e a CSLL diferidos, calculados sobre os ajustes decorrentes da adoção das novas práticas contábeis advindas da Lei nº 12.973/14 foram registrados nas demonstrações financeiras da Companhia, quando aplicáveis, em conformidade com o pronunciamento CPC 32 - Tributos sobre o lucro. A Companhia consignou referida opção na Declaração de Informações Econômico-Fiscais da Pessoa Jurídica (“EFC”) no ano de 2016.

24 Informações sobre partes relacionadas

As partes relacionadas da Companhia são: Matsukawa Holding Co LLP e Emtec Participações Ltda.

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros e diretores. A remuneração anual global dos administradores, incluindo os honorários dos membros do Conselho de Administração e dos Diretores, foi fixada em até R\$ 7.800, conforme aprovado em Assembleia Geral Ordinária realizada em 24 de março de 2023.

A remuneração total dos administradores para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 6.315 (R\$ 5.849 em 2022).

Os referidos gastos foram contabilizados na rubrica de despesas gerais e administrativas na demonstração de resultado.

25 Instrumentos financeiros

a. Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito
- Risco de liquidez
- Risco de mercado
- Risco operacional
- Risco de capital

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos mencionados, os objetivos, as práticas e os processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital. Divulgações quantitativas adicionais estão incluídas ao longo dessas demonstrações financeiras.

b. Estrutura de gerenciamento de risco

Os principais fatores de risco a que a Companhia está exposta refletem aspectos estratégico-operacionais e econômico-financeiros. Os riscos estratégico-operacionais são endereçados pelo modelo de gestão da Companhia.

Os riscos econômico-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio e de juros, bem como as características dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento da Administração que atua ativamente na gestão operacional da Companhia.

A Companhia possui como prática gerir os riscos existentes de forma conservadora, sendo que, esta prática possui como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios.

(i) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. O valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco do crédito está apresentado a seguir:

	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	1.010.520	317.538
Contas a Receber	732.675	929.852
Outras contas a receber	4.496	4.106
	1.747.691	1.251.496

Caixa e equivalente de caixa

O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras de primeira linha.

Contas a receber

A exposição da Companhia a risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. A Administração entende que não há risco de crédito significativo ao qual a Companhia esteja exposta, considerando as características das contrapartes, níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao faturamento.

Com relação à estimativa de perda de crédito esperada, o detalhamento está contido na Nota explicativa 9 - Contas a receber.

(ii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é aquele em que a Companhia possa eventualmente encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas aos seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

A abordagem da Administração no gerenciamento do risco de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre se tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A seguir, são apresentadas as maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação, portanto podem não ser conciliados com os valores do balanço patrimonial:

Videolar-Innova S/A
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Fluxo de caixa contratual					
	Valor contábil	Total	Até 1 ano	2-3 anos	4 anos	Acima de 4 anos
Fornecedores	267.419	267.419	267.419	-	-	-
	267.419	267.419	267.419	-	-	-

Não é esperado que os fluxos de caixa apresentados acima sejam antecipados significativamente.

(iii) Risco de mercado

Risco com taxa de juros

A Companhia possui aplicações financeiras remuneradas à variação da taxa de juros CDI. Em 31 de dezembro de 2023, esses ativos somam o valor de R\$ 1.000.444, (R\$ 296.952 em 2022).

	2023	2022
Instrumento de taxa variável		
Aplicação financeira	1.000.444	296.952
	1.000.444	296.952

Análise de sensibilidade à variação da taxa da CDI

Para estimar os principais indicadores financeiros destinados à análise de sensibilidade, a Companhia utiliza a pesquisa Focus, organizada pelo Banco Central do Brasil e baseada no levantamento de previsões de instituições financeiras e não financeiras. Em 31 de dezembro de 2023, a expectativa de mercado indicava uma taxa mediana efetiva do CDI/SELIC de 10% para o ano de 2024, ante a taxa média efetiva de 13,04% verificada no ano de 2023.

	Cenário provável	Cenário I - redução de 25%	Cenário II - redução de 50%
Taxa efetiva anual da CDI de 2023	13,04%	8,81%	5,87%
Aplicações financeiras	1.000.444	1.000.444	1.000.444
Taxa anual estimada da CDI 12 meses	10%	7,5%	5%
Efeito no instrumento financeiro:			
Aumento / (Redução)	30.413	13.106	8.704

Risco de taxa de câmbio

Este risco decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam ou aumentem a exposição a moeda estrangeira. Está demonstrada a seguir exposição, por moeda, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a qual considera os valores patrimoniais fornecedores estrangeiros:

Videolar-Innova S/A
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		2023		2022	
		Valor nominal moeda estrangeira	R\$	Valor nominal moeda estrangeira	R\$
Fornecedores Estrangeiros	USD	39.627	196.009	38.202	199.328
Fornecedores Estrangeiros	EUR	525	2.816	278	1.549
Fornecedores Estrangeiros	GBP	12	76	38	244

Os ganhos e perdas envolvendo essas operações são reconhecidos no resultado do exercício na rubrica de resultado financeiro.

Análise de sensibilidade cambial

A análise de sensibilidade é baseada na premissa de se manter como cenário provável os valores a mercado em 31 de dezembro de 2023. A Companhia considerou os cenários abaixo para volatilidade do Real na paridade do Dólar e do Euro.

Para as operações cambiais com risco de flutuação do Dólar, a partir da taxa de câmbio de 31 de dezembro de 2023 de R\$ 4,8413 por US\$ 1,00, foram estimados os seguintes efeitos para os quatro cenários sendo:

Cenário 1: (25% de valorização do real);

Cenário 2: (50% de valorização do real);

Cenário 3: (25% de desvalorização do real);

Cenário 4: (50% de desvalorização do real);

Risco: Flutuação do dólar

		Receita (despesa) com variação cambial em R\$				
		Valor de referência US\$	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3	Cenário 4
Taxa do dólar			3,6310	2,4207	6,0516	7,2620
Fornecedores Estrangeiros	39.627		49.534	59.441	(49.534)	(59.441)
Resultado financeiros – receita/ (despesa)			49.534	59.441	(49.534)	(59.441)

(iv) Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias.

A Companhia tem como objetivo a manutenção constante atualização de seus processos, minimizando, assim, os riscos operacionais e conseqüentemente reduzindo os eventuais impactos no fluxo financeiro, e danos à sua reputação buscando eficácia de custos para evitar qualquer restrição operacional.

(v) Risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de assegurar suas atividades normais, além de manter uma estrutura de capital adequada para oferecer retornos aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Mensurações de valor justo

Os ativos e passivos financeiros da Companhia podem sofrer variação de seu valor contábil. A tabela abaixo é uma comparação por classe do valor contábil e seu valor justo (“Fair Value”), incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo:

Em 31 de dezembro de 2023:

		<u>Valor contábil</u>	<u>Valor justo</u>
		2023	2023
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	10.076	10.076
Aplicações financeiras	Custo amortizado	1.000.444	1.000.444
Contas a receber	Custo amortizado	732.675	732.675
Outras contas a receber	Custo amortizado	4.496	4.496
Total		<u>1.747.691</u>	<u>1.747.691</u>
Passivos financeiros			
Fornecedores	Outros passivos financeiros	267.419	267.419
Total		<u>267.419</u>	<u>267.419</u>

Em 31 de dezembro de 2022:

		<u>Valor contábil</u>	<u>Valor justo</u>
		2022	2022
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	20.586	20.586
Aplicações financeiras	Custo amortizado	296.952	296.952
Contas a receber	Custo amortizado	929.852	926.852
Outras contas a receber	Custo amortizado		
Total		<u>1.247.390</u>	<u>1.247.390</u>
Passivos financeiros			
Fornecedores	Outros passivos financeiros	295.694	295.694
Total		<u>295.694</u>	<u>295.694</u>

O valor justo representa o valor pelo qual o ativo/passivo poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar.

Gerenciamento de capital

Um dos objetivos da administração da Companhia é assegurar que esta mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista. A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

26 Cobertura de seguros (não auditado)

Em 31 de dezembro de 2023, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 2.983.965 para danos materiais e R\$ 330.600 para lucros cessantes. Para riscos nomeados, a cobertura era composta por R\$1.430.679 para danos materiais e R\$ 278.910 para lucros cessantes. Para responsabilidade civil geral R\$ 100.000 e para seguro de riscos ambientais R\$ 150.000, para o seguro D&O a cobertura de R\$ 120.000. Seguro aeronáuticos - casco & responsabilidade civil facultativa US\$ 159.300, seguro RETA R\$ 1.794.

Para o seguro de transporte de cargas nacional, a cobertura é de R\$ 3.000 por embarque terrestre até R\$ 35.000 para embarque aéreo e aquaviário e R\$ 100.000 para transferência de monômero entre unidades. No Transporte internacional relativo à importação a cobertura é de US\$ 55.000 exclusivamente para monômero de estireno a granel e poliestireno a granel; US\$ 11.000 para as demais mercadorias por veículo/viagem aquaviária; US\$ 5.000 para o transporte aéreo das demais mercadorias ou US\$ 5.000 por veículo/viagem rodoviária. Para seguro de transporte exportação, a cobertura era de US\$ 10.000 exclusivamente para etilbenzeno e estireno e US\$ 1.000 para as demais mercadorias por veículo / embarcação / aeronave / viagem ou acúmulo.

Videolar-Innova S/A
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

* * *

Diretoria

Lírio Albino Parisotto
Diretor Presidente

Reinaldo José Kröger
Diretor Vice-Presidente

Cláudio da Rocha Filho
Diretor Comercial & Operações

Christian Barg
Diretor Industrial

José Lemos de Carvalho Junior
Diretor Financeiro

Conselho de Administração

Lírio Albino Parisotto

Elie Linetzky Waitzberg

Liz Vanin Parisotto

Raphael David Wojdyslowski

Contadora

Simone Cristiane Lirussi dos Santos
CRC/SP 272582/O-7

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 4937C41B0C2C49D5B2502A0A1E295EC7

Status: Concluído

Assunto: Complete com a DocuSign: DF e relatório do auditor independente Videolar - Innova S/A.pdf

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 58

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Stephany Meneses

Assinatura guiada: Ativado

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

São Paulo, São Paulo 04538-132

stephany.meneses@pwc.com

Endereço IP: 201.56.164.188

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Stephany Meneses

Local: DocuSign

11 de março de 2024 | 18:49

stephany.meneses@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

11 de março de 2024 | 19:00

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

@pwc.com

Eventos do signatário

Geovani Fagunde

geovani.fagunde@pwc.com

Sócio

PwC BR

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Assinatura

DocuSigned by:

 277A8752AA5D493...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 54.94.237.112

Registro de hora e data

Enviado: 11 de março de 2024 | 18:56

Visualizado: 11 de março de 2024 | 18:58

Assinado: 11 de março de 2024 | 18:59

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC Certisign RFB G5

CPF do signatário: 71535438649

Cargo do Signatário: Sócio de auditoria

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Eventos do signatário presencial**Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de entrega do editor****Status****Registro de hora e data****Evento de entrega do agente****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega intermediários****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega certificados****Status****Registro de hora e data****Eventos de cópia****Status****Registro de hora e data**

CEDOC

Copiado

Enviado: 11 de março de 2024 | 19:00

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.co

m

PwC BR

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
<p>Stephany Meneses stephany.meneses@pwc.com Manager PwC BR</p> <p>Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)</p> <p>Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não oferecido através do DocuSign</p>	Copiado	<p>Enviado: 11 de março de 2024 19:00 Reenviado: 11 de março de 2024 19:00</p>
<p>Thiago Oviedo thiago.oviedo@pwc.com Diretor PwC BR</p> <p>Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)</p> <p>Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não oferecido através do DocuSign</p>	Copiado	<p>Enviado: 11 de março de 2024 19:00</p>

Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
-------------------------	------------	-------------------------

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
---------------------	------------	-------------------------

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	11 de março de 2024 18:56
Entrega certificada	Segurança verificada	11 de março de 2024 18:58
Assinatura concluída	Segurança verificada	11 de março de 2024 18:59
Concluído	Segurança verificada	11 de março de 2024 19:00

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
----------------------	--------	----------------------