

Índice

2. Comentário dos diretores	
2.1 Condições financeiras e patrimoniais	1
2.2 Resultados operacional e financeiro	5
2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases	6
2.4 Efeitos relevantes nas DFs	7
2.5 Medições não contábeis	9
2.6 Eventos subsequentes as DFs	10
2.7 Destinação de resultados	11
2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs	12
2.9 Comentários sobre itens não evidenciados	13
2.10 Planos de negócios	14
2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional	17
5. Política de gerenciamento de riscos e controles internos	
5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado	18
5.2 Descrição dos controles internos	20
5.3 Programa de integridade	27
5.4 Alterações significativas	29
5.5 Outras informações relevantes	30

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais

### a) condições financeiras e patrimoniais gerais:

O Patrimônio Líquido da ATSA, em 31 de dezembro de 2023, apresentou um valor positivo de R\$ 320.151 mil, contra um valor positivo de R\$ 97.000 mil, em 31 de dezembro de 2022. O prejuízo do ano de 2023 foi decorrente, principalmente, da orientação dos auditores independentes para o provisionamento de perda do Contas a Receber dos Contratos Arteris e Trident. Vale ressaltar que, em relação ao Contrato Arteris, a Companhia formalizou um procedimento arbitral visando o reconhecimento e cobrança de todos os valores provisionados além dos prejuízos causados pela rescisão prematura e imotivada do referido contrato. A Companhia e suas subsidiárias possuem aproximadamente R\$ 31.000 mil em créditos fiscais referentes a prejuízos fiscais não reconhecidos. A Companhia, tendo uma projeção de utilização destes créditos, poderá reconhecer a totalidade deste montante, o que trará efeito positivo no seu patrimônio líquido.

O débito fiscal relativo ao Programa de Recuperação Fiscal REFIS - I no valor de R\$ 8.561 mil em 31 de dezembro de 2023, contra R\$ 41.919 mil em 31 de dezembro de 2022, é um dos passivos mais relevantes da Companhia. É importante ressaltar que durante o exercício de 2023 a Companhia foi bem-sucedida nas propostas de aumento privado de Capital Social em R\$ 270.926 mil.

Em 31 de dezembro de 2023, a ATSA possuía endividamento bancário no montante de R\$ 7.987 mil. A Diretoria acredita que o plano de reestruturação que vem sendo implementado está surtindo efeitos positivos e resultando em um novo ciclo de crescimento e fortalecimento, reposicionando a Azevedo & Travassos em um lugar de destaque no mercado nacional de Construção Pesada, Infraestrutura, Montagem Eletromecânica e Óleo e Gás.

### b) estrutura de capital:

A Companhia e suas Controladas costumam utilizar recursos de terceiros por meio da contratação de linhas de financiamentos bancários para efetuar adiantamentos de recebíveis oriundos de seus contratos de prestação de serviços, para atender à sua necessidade de capital de giro.

### c) capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos:

Devido ao crescimento contínuo da carteira de obras da Companhia e de suas subsidiárias, bem como ao crescimento do pipeline do Grupo e ao baixo endividamento da Companhia e ao suporte financeiro de sua acionista controladora, a Diretoria entende que a Companhia terá condições para cumprir com seus compromissos financeiros assumidos.

### d) fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes utilizadas:

Em 2023, as fontes de financiamento de capital de giro foram: descontos de recebíveis, parte do aumento de capital levantado junto a base de acionistas da Companhia.

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais

**e) fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez:**

As necessidades de capital de giro poderão ser atendidas por linhas de financiamento de curto prazo, adiantamento de recebíveis e créditos rotativos, garantidos pelos créditos decorrentes dos próprios contratos de prestação de serviços que vierem a ser celebrados. Utilizando instrumentos de mercado, parcerias estratégicas e participando em concorrências com parceiros que reforcem sua competitividade na oferta de preços, otimização de recursos e diluição de riscos, garantindo sua continuidade neste segmento em que é reconhecida pelo seu acervo técnico, performance e diligência no cumprimento de seus contratos. Adicionalmente, é esperado resultado positivo advindo do backlog da Companhia, o que ajudará a fortalecer o caixa para eventuais necessidades de capital de giro e de investimentos em ativos não circulantes.

**f) níveis de endividamento e as características de tais dívidas, descrevendo ainda:**

Os principais débitos da Companhia referem-se à dívida para com Fornecedores e acordos trabalhistas registrados no Passivo da Companhia, em 31 de dezembro de 2023 nos montantes de R\$ 73.739 e R\$ 41.835 mil, respectivamente.

- **Contratos de empréstimo e financiamento relevantes:**

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía os seguintes contratos de empréstimo e financiamento:

Cédula de Crédito Bancário – OP 013003759, no valor de R\$ 5.247 mil;  
Cédula de Crédito Bancário – OP 015138253, no valor de R\$ 2.740 mil.

- **Outras relações de longo prazo com instituições financeiras:**

Os contratos no item anterior contemplam as relações de longo prazo obtidos pela Companhia no valor de R\$ 5.888 mil.

- **Grau de subordinação entre as dívidas:**

Não ocorreu.

- **Eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário, bem como se o emissor vem cumprindo estas restrições:**

A ATSA não possui restrições em relação ao acima citado.

**g) limites dos financiamentos contratados e percentuais já utilizados:**

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

Cada contrato de financiamento tem o seu valor aprovado pelo Conselho de Administração. Em 31 de dezembro de 2023, esses contratos estavam tomados em sua totalidade.

h) alterações significativas em itens das demonstrações de resultado e de fluxo de caixa:

A Receita Bruta da ATSA refere-se a serviços prestados à locação de imóvel.

Em 2023, a Receita Bruta da Companhia alcançou o valor de R\$ 194 mil (R\$ 184 mil em 31 de dezembro de 2022). O quadro abaixo apresenta a evolução da Receita Bruta nos 5 últimos anos:

Receita Bruta ATSA (em R\$ mil)				
Em 31 de dezembro de 2023				
2019	2020	2021	2022	2023
844	178	134	184	194

Já a Receita Bruta Consolidada do Grupo Azevedo & Travassos foi de R\$ 474.939 mil em 31 de dezembro de 2023, contra R\$ 445.078 mil em 31 de dezembro de 2022.

O quadro adiante apresenta a evolução da Receita Bruta do Consolidado nos 5 últimos anos:

Receita Bruta Consolidada ATSA (em R\$ mil)				
Em 31 de dezembro de 2023				
2019	2020	2021	2022	2023
2.276	27.876	76.863	445.078	474.939

Considerando o consolidado da Companhia, no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, foi apresentado um prejuízo líquido de R\$ 50.805, contra um resultado negativo de R\$ 79.972 mil ocorrido no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022.

- Despesas Financeiras:** As despesas financeiras foram de R\$ 40.490 mil em 31 de dezembro de 2023, contra R\$ 26.284 mil em 31 de dezembro de 2022.
- Equivalência Patrimonial:** A equivalência patrimonial negativa foi no valor de R\$ 40.689 em 31 de dezembro de 2023, contra equivalência patrimonial negativa de R\$ 22.081 mil em 31 de dezembro de 2022.
- Outras receitas/despesas operacionais:** Outras receitas e despesas operacionais totalizaram R\$ 6.632 positivos em 31 de dezembro de 2023, contra R\$ 8.683 mil negativos em 31 de dezembro de 2022.

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais

- **Lucro/Prejuízo Bruto Operacional:** O lucro bruto operacional consolidado foi de R\$ 42.096 mil em 31 de dezembro de 2023, contra um lucro bruto operacional consolidado de R\$ 10.285 em 31 de dezembro de 2022.

Para 2024, espera-se um resultado ainda maior vis-à-vis a expectativa de faturamento crescente, com os novos contratos celebrados pela Companhia.

- **Aumento/Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa:** A Companhia apresentou uma redução líquida de caixa e equivalentes de caixa no valor de R\$ 349 mil. No consolidado, em 31 de dezembro de 2022, houve uma redução líquida de caixa e equivalentes de caixa no valor de R\$ 9.581 mil.

## 2.2 Resultados operacional e financeiro

### a. resultados das operações do emissor, em especial:

#### i. descrição de quaisquer componentes importantes da receita:

Ver item 2.1.h.

#### ii. fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais:

A Companhia apresentou, no consolidado, um lucro bruto de R\$ R\$ 42.096 mil, ante um lucro bruto de R\$ 10.285 mil em 31 de dezembro de 2022.

### b. variações relevantes das receitas atribuíveis a introdução de novos produtos e serviços, alterações de volumes e modificações de preços, taxas de câmbio, inflação:

Não ocorreu.

### c. impacto da inflação, da variação de preços dos principais insumos e produtos, do câmbio e da taxa de juros no resultado operacional e no resultado financeiro do emissor, quando relevante:

No exercício social de 2023, os impactos acima indicados não foram relevantes, uma vez que os contratos preveem cláusula de reajuste.

## **2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases**

- a. mudanças significativas nas práticas contábeis que tenham resultado em efeitos significativos sobre as informações previstas nos campos 2.1 e 2.2.**

Não ocorreram mudanças significativas.

- b. opiniões modificadas e ênfases presentes no relatório do auditor:**

Não há.

## 2.4 Efeitos relevantes nas DFs

### a. introdução ou alienação de segmento operacional:

Não houve no ano de 2023.

### b. constituição, aquisição ou alienação de participação societária:

Não houve no ano de 2023.

### c. eventos ou operações não usuais:

Em 18 de Outubro de 2024, a Companhia enviou Fato Relevante ao mercado; com o seguinte conteúdo:

Aprovação da Combinação de Negócios São Paulo, 18 de outubro de 2024 – A AZEVEDO & TRAVASSOS S.A. (“ATSA”), em continuidade às informações divulgadas ao mercado nos dias 27 de junho de 2024, 4 de julho de 2024, 4 de setembro de 2024, 10 de setembro de 2024, 25 de setembro de 2024, 27 de setembro de 2024 e 10 de outubro de 2024, e a AZEVEDO & TRAVASSOS ENERGIA S.A. (“A&T Energia” e, em conjunto com a ATSA, “Companhias”), em cumprimento ao disposto no parágrafo 4º do artigo 157 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das S.A.”), e na Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 44, de 23 de agosto 2021, conforme alterada, informam aos seus acionistas e ao mercado em geral que foi aprovada hoje, (i) nas Assembleias Gerais Extraordinárias da ATSA e da A&T Energia, a cisão parcial da ATSA com versão da parcela cindida, correspondente a 100% das ações de emissão da A&T Energia, para a própria A&T Energia, tendo como resultado a segregação da participação da ATSA na A&T Energia e atribuição das ações de emissão da A&T Energia diretamente à base acionária da ATSA, nos termos Instrumento Particular de Protocolo e Justificação de Cisão Parcial da Azevedo & Travassos S.A. com Incorporação da Parcela Cindida pela Azevedo & Travassos Energia S.A. celebrado pela ATSA e a A&T Energia em 10 de outubro de 2024 (“Cisão Parcial”); e (ii) na Assembleia Geral Extraordinária da ATSA, a incorporação pela ATSA da totalidade das ações de emissão da MKS Soluções Integradas S.A. (“MKS”) e da Congem Investimentos S.A. (“Congem”), que serão transformadas em subsidiárias integrais da ATSA mediante a atribuição de ações ordinárias e preferenciais de emissão da ATSA aos acionistas da MKS e da Congem, nos termos do Instrumento Particular de Protocolo e Justificação de Incorporação de Ações da MKS Soluções Integradas S.A. e da Congem Investimentos S.A. pela Azevedo & Travassos S.A. celebrado pela ATSA e as partes correspondentes em 10 de outubro de 2024 (“Incorporação de Ações”). Farão jus às ações de emissão da A&T Energia os titulares de ações da ATSA na data a ser oportunamente informada via Aviso aos Acionistas (“Data de Consumação da Cisão”). A data da divulgação de tal Aviso aos Acionistas dependerá do status e expectativa da obtenção, pela A&T Energia, da aprovação de seus pedidos de conversão de registro de companhia aberta para a categoria “A” perante a CVM e admissão da negociação de suas ações no segmento tradicional de listagem da B3; No âmbito da Incorporação de Ações, as novas ações ATSA, a serem emitidas em decorrência do aumento de capital resultante da incorporação das ações da MKS e da Congem pela ATSA, serão emitidas e entregues aos acionistas da MKS e Congem em data a ser oportunamente informada pela ATSA via Aviso aos Acionistas (“Data de Consumação da Incorporação”). A data da divulgação de tais Avisos aos Acionistas dependerá do status e expectativa da obtenção, pela A&T Energia, da aprovação de seus pedidos de conversão de registro de companhia aberta para a categoria “A” perante a CVM e admissão da negociação de



## 2.4 Efeitos relevantes nas DFs

suas ações no segmento tradicional de listagem da B3. As Companhias reiteram seu compromisso em manter seus acionistas e o mercado em geral informados acerca do andamento deste e de quaisquer outros assuntos de interesse do mercado, nos termos da legislação e regulamentação aplicável. Eventuais esclarecimentos e informações adicionais poderão ser obtidos no Departamento de Relações com Investidores da ATSA, pelo telefone (11) 3973- 7787 (ramal 500) ou via e-mail [investidores@azevedotravassos.com.br](mailto:investidores@azevedotravassos.com.br).

A operação em questão deve levar a efeitos nas DFs.

**2.5 Medições não contábeis**

Não houve no ano de 2023.

2.6 Eventos subsequentes as DFs

Não aplicável.

2.7 Destinação de resultados

- a. regras sobre retenção de lucros:
- b. regras sobre distribuição de dividendos:
- c. periodicidade das distribuições de dividendos:
- d. eventuais restrições à distribuição de dividendos impostas por legislação ou regulamentação especial aplicável ao emissor, assim como contratos, decisões judiciais, administrativas ou arbitrais:
- e. se o emissor possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada, informar órgão responsável pela aprovação, data da aprovação e, caso o emissor divulgue a política, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado:

A retenção de lucro é utilizada para reforço de Capital de Giro e preservação do Patrimônio Líquido da Companhia.

Para todas as classes de ações está previsto o pagamento de dividendo mínimo anual obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado na forma da legislação societária.

As ações preferenciais não têm direito a voto, mas tem prioridade no reembolso de capital no caso de liquidação da Companhia.

No ano de 2020, a Companhia apresentou prejuízos acumulados. Em 2021, a Companhia apresentou um Lucro no valor de R\$ 190.137 mil, o qual foi destinado à conta de prejuízos acumulados de anos anteriores. Em 2022, a Companhia apresentou prejuízos acumulados. No ano de 2023, a Companhia apresentou prejuízo no valor de R\$ 50.805 mil.

(Reais Unidade)	Últ. Inf. Contábil 31/12/2023	Exercício social 31/12/2023	Exercício social 31/12/2022	Exercício social 31/12/2021
Lucro líquido ajustado		(50.805.000,00)	(79.972.000,00)	190.137.000,00
Dividendo distribuído em relação ao lucro líquido ajustado (%)		0,000000	0,000000	0,000000
Taxa de retorno em relação ao patrimônio líquido do emissor (%)		0,000000	0,000000	0,000000
Dividendo distribuído total		0,00	0,00	0,00
Lucro líquido retido		0,00	0,00	0,00
Data da aprovação da retenção		24/05/2023	30/04/2023	02/05/2022

Lucro líquido retido	Montante	Pagamento dividendo	Montante	Pagamento dividendo	Montante	Pagamento dividendo	Montante	Pagamento dividendo
			0,00		0,00		0,00	

## 2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs

- a. os ativos e passivos detidos pelo emissor, direta ou indiretamente, que não aparecem no seu balanço patrimonial (off-balance sheet items), tais como:**

A Companhia não possui ativos, passivos ou compromissos que não tenham sido apresentados nas Demonstrações Financeiras Consolidadas.

- i. carteira de recebíveis baixadas sobre as quais a entidade não tenha retido nem transferido substancialmente os riscos e benefícios da propriedade do ativo transferido, indicando respectivos passivos:**

Os riscos são os inerentes a toda empresa de construção civil em relação às suas obras executadas.

- ii. contratos de futura compra de produtos ou serviços**

Não há.

- iii. contratos de construção não terminada**

Não há.

- iv. contratos de recebimentos futuros de financiamentos**

Não há.

- v. outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras:**

Não há outros itens relevantes não evidenciados nas Demonstrações Financeiras.

## 2.9 Comentários sobre itens não evidenciados

- a. como tais itens alteram ou poderão vir a alterar as receitas, as despesas, o resultado operacional, as despesas financeiras ou outros itens das demonstrações financeiras do emissor:**

Não aplicável.

- b. natureza e o propósito da operação:**

Não aplicável.

- c. natureza e montante das obrigações assumidas e dos direitos gerados em favor do emissor em decorrência da operação:**

Não aplicável.

## 2.10 Planos de negócios

A companhia Azevedo & Travassos S.A. (ATSA) e as suas controladas, centralizam as suas atividades nas seguintes Áreas de Negócios:

- Construção Pesada e Civil e Obras de Infraestrutura;
- Montagem Eletromecânica;
- Perfuração Direcional Horizontal e Perfuração/Completação de Poços;
- Manutenção de Instalações de Produção de Óleo e Gás *Onshore* e *Offshore*;
- Desenvolvimento Imobiliário; e
- Exploração e produção de óleo e gás em campos exploratórios próprios ou de terceiros.

A crescente demanda por investimentos em Infraestrutura no Brasil, aliada ao cenário de consolidação de ativos exploratórios de óleo e gás trarão mais oportunidades de faturamento para a Companhia em cada uma das áreas, a saber:

### **Construção Pesada e Civil e Obras de Infraestrutura**

A Azevedo & Travassos (ATSA, ATI-INFRA e Heftos) participa de licitações de obras públicas no segmento de infraestrutura no âmbito dos governos federal, estaduais e municipais.

No segmento de Construção Civil, com a retomada do crescimento da economia existe a expectativa, em alguns setores, de investimentos de empresas privados em ampliação/construção de novas unidades de produção.

### **Montagem Eletromecânica**

A Azevedo & Travassos participa intensamente no segmento de Óleo e Gás além de montagem de dutos em geral, tais como etanol dutos e minerodutos. Seus principais clientes são: PETROBRAS, Concessionárias de Gás, Indústrias Química, Farmacêutica e Petroquímica, Mineradoras e Transportadoras de Combustíveis.

Quanto ao mercado de Concessionárias de Gás, pretende-se manter a sua atuação junto aos seus clientes tradicionais como BAHIA GÁS, BR DISTRIBUIDORA, CEG/GÁS NATURAL (Rio de Janeiro), SCGÁS (Santa Catarina) e COMGÁS (São Paulo). Com a retomada do crescimento econômico, estas concessionárias devem incrementar seus planos de investimentos.

### **Perfuração Direcional Horizontal e Perfuração / Completação de Poços**

#### **- Perfuração Direcional Horizontal**

A Azevedo & Travassos executa serviços de perfuração direcional horizontal com boas expectativas de serviços em função das possibilidades de futuras contratações. Esta área de negócios tende a abrir oportunidades de serviços, inclusive na área marítima ("offshore").

#### **- Perfuração / Completação de Poços**

Os serviços de perfuração e completção com sondas em poços de petróleo estão suspensos desde 2012. O retorno às estas atividades poderá acontecer tão logo este segmento se mostre atrativo.

## 2.10 Planos de negócios

### **Manutenção de Instalações de Produção de Óleo e Gás**

Dando continuidade à atuação iniciada em 2016, a Companhia permanece no mercado de manutenção de instalações existentes de processamento de óleo e gás. Esta é uma área com potencial de expansão devido ao longo período em que a companhia Petrobras ficou sem investir neste setor.

### **Desenvolvimento Imobiliário**

A ATSA possui cerca de 125 mil m<sup>2</sup> em terrenos, na cidade de São Paulo, localizados no bairro de Pirituba. Faz parte da estratégia da Azevedo & Travassos o desenvolvimento de projetos imobiliários nessas áreas, que vêm sendo realizados por meio de subsidiárias na forma de SPE – Sociedade de Propósito Específico, visando atender à demanda futura de imóveis residenciais para a população de média e baixa renda. A primeira fase desse projeto estava prevista para lançamento ao longo de 2023, porém, em razão da aprovação do Plano Diretor da cidade de São Paulo, naquele exercício, teve o projeto adaptado e o lançamento adiado para o exercício de 2024.

Para o ano de 2024, a Companhia e suas Controladas já possuem contratos de aproximadamente R\$ 788 milhões em obras para serem executadas ao longo dos próximos exercícios.

#### **a. investimentos, incluindo:**

##### **i. descrição quantitativa e qualitativa dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos:**

Conforme comunicado ao mercado no Fato Relevante divulgado em 03 de março de 2024, a Companhia assinou o contrato de aquisição da totalidade dos direitos da Phoenix Óleo e Gás Ltda ("Phoenix") nos Campos: i) Periquito; ii) Periquito Norte; iii) Periquito Nordeste; iv) Concriz; e Rio do Carmo, bem como nos Blocos POT-T-565 e POT-T-610. Tal aquisição está sujeita à aprovação prévia da Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustível ("ANP").

##### **ii. fontes de financiamento dos investimentos:**

Parceiros financeiros e suporte dos acionistas controladores.

##### **iii. desinvestimentos relevantes em andamentos e desinvestimentos previstos:**

Não há.

#### **b. desde que já divulgada, indicar a aquisição de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva do emissor:**

Não há.

#### **c. novos produtos e serviços, indicando:**

Não ocorreu.



## 2.10 Planos de negócios

**iv. montantes totais gastos pelo emissor em pesquisa para desenvolvimentos de novos produtos ou serviços:**

Não ocorreu.

**v. projetos em desenvolvimento já divulgados:**

Não ocorreu.

**vi. montante totais gastos pelo emissor no desenvolvimento de novos produtos ou serviços:**

Não ocorreu.

**2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional**

Não há.

## 5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado

a) A Companhia não tem implementada até o presente momento, uma política formal de controle de gerenciamento de riscos.

A atuação da Companhia e de suas subsidiárias se pautam pelo Código de Ética e Conduta e pelo fortalecimento dos controles internos relativos à gestão de integridade (Compliance).

b) O Gerenciamento de Riscos da Companhia e das suas controladas está focado na continuidade da execução da obra, evitando a sua interrupção, mesmo temporária, fato este que poderia ter reflexos negativos na lucratividade da empresa, além de expô-la a questões jurídicas junto aos seus Clientes.

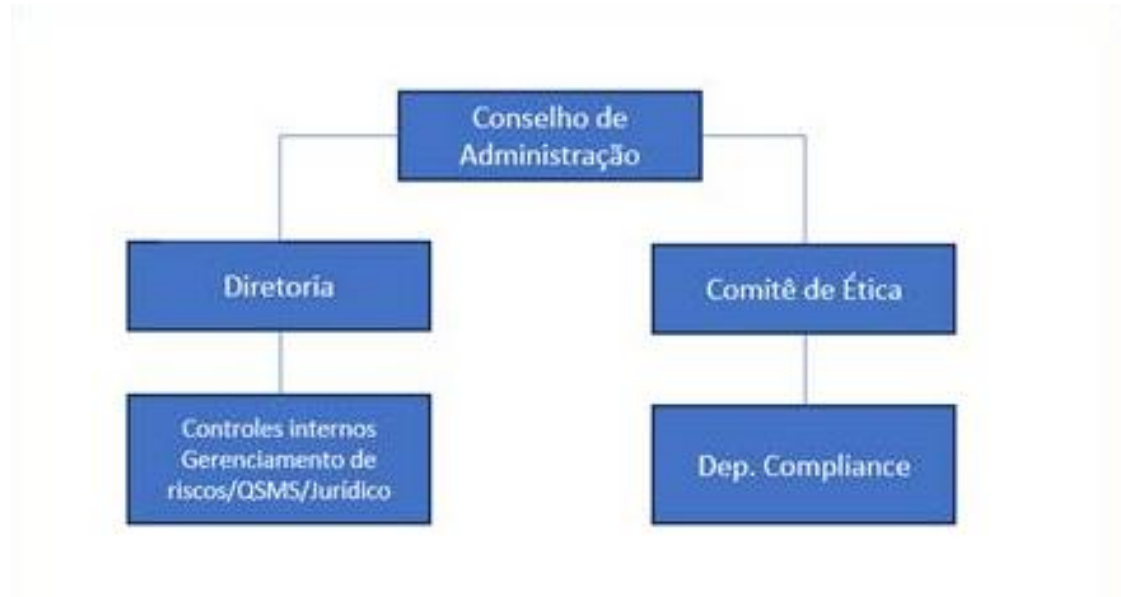
Assim, as medidas necessárias para mitigar ou controlar estes riscos são analisadas e definidas no planejamento das obras e incorporadas nos diversos aspectos de sua gestão, destacadas a seguir:

- Todas as atividades que tenham possibilidades, mesmo remotas, de provocar acidentes e, por consequência, a paralisação de serviços são avaliadas pelo Setor de Segurança do Trabalho e, com base no levantamento dos potenciais pontos de riscos, procedimentos são desenvolvidos e implementados de modo a evitar as suas ocorrências;
- Treinamentos intensivos e permanentes são realizados com o objetivo de promover comportamentos e ambientes de trabalho seguros e de evitar que empregados próprios e terceirizados se acidentem, através da atuação vigilante do Setor de Segurança do Trabalho;
- Na etapa de planejamento da obra também se faz a análise de riscos ambientais e de atendimento à legislação aplicável, pelo Setor de Meio Ambiente;
- Interrupções no ritmo da obra provocadas por condições atmosféricas fazem parte da natureza dos serviços de construção. Em algumas obras são contratadas empresas especializadas que monitoram e alertam, com antecedência, sobre a ocorrência de descargas atmosféricas (raios). Tais paralizações podem ou não estar previstas como itens unitários dos contratos, ou embutidas no preço final. De qualquer modo a Companhia faz a estimativa para que não haja impacto no custo final e respectivo resultado;
- Paralelamente são tomadas providências preventivas para que os recursos para a obra (pessoal, materiais e equipamentos) sejam disponibilizados conforme a demanda do cronograma físico da obra;
- A Companhia e as suas subsidiárias mantém cadastros em vários fornecedores para diversificar a aquisição de materiais, diluindo a dependência de suprimentos. O mesmo acontece para compra ou aluguel de equipamentos;
- No que se refere, a governança relacionada ao risco cibernético a companhia possui políticas e procedimentos internos e esta em constante desenvolvimento para aumentar

5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado

o grau de eficiência dos controles e do sistema de governança relacionado ao tema na Companhia.

Abaixo, organograma da Companhia.



## 5.2 Descrição dos controles internos

a) Como mencionado no item anterior (Item 5.1), a atuação da Companhia e de suas subsidiárias se pautam pelo Código de Ética e Conduta e pelo fortalecimento dos controles internos relativos à gestão de integridade (Compliance), bem como suas políticas e procedimentos.

Desta forma, destacamos algumas iniciativas que ilustram a busca pela aplicabilidade das prerrogativas da governança corporativa:

- Código de Conduta e Ética possuímos um Código de Conduta e Ética elaborado em atenção à Lei Anticorrupção (Lei nº 12.846/2013) e aos valores, princípios éticos, responsabilidades e normas de conduta que orientam a empresa e permitem avaliar grande parte das situações. Ele ainda busca minimizar a subjetividade das interpretações pessoais sobre nossos princípios morais e éticos.

- Política de due diligence: tem como objetivo averiguar a reputação, a idoneidade e as práticas de combate à corrupção de terceiros com os quais interage, tais como, fornecedores, consultores ou assessores, parceiros ou quaisquer outros terceiros. A Companhia é contra qualquer ato de corrupção, fraude, suborno e outros atos ilícitos que violem as leis aplicáveis e possui tolerância zero para tais atos. A Azevedo & Travassos reforça que todas as formas de corrupção – mesmo aquelas que não envolvem agentes públicos – são impróprias e inconsistentes com os valores da Companhia, sendo, portanto, absolutamente vedadas.

- Política anticorrupção: não tolera nenhum tipo de atividade fraudulenta ou de suborno, sendo vedada a prática de atos de corrupção, seja com entidades do setor público ou do setor privado. Assim, é proibido oferecer, prometer, autorizar, dar ou receber, qualquer vantagem indevida à um agente público, privado ou terceira pessoa a ele relacionada.

- Política boas práticas para fornecedores: reúne diretrizes e princípios que devem ser observados e adotados por todos os seus Fornecedores, para nortear as ações e relações com o público com o quais se relaciona, no que concerne a aspectos éticos, morais e de integridade.

- Canal de denúncias: O Canal Confidencial é provido por empresa independente, a Contato Seguro, disponível 24 (vinte e quatro) horas por dia, 7 (sete) dias por semana, que preserva e garante o anonimato e o sigilo das informações prestadas por colaboradores e/ou quaisquer terceiros que desejem noticiar eventual descumprimento da lei, código, políticas e procedimentos. O Canal Confidencial está preparado para receber manifestações sobre sugestões ou dúvidas relativas à atuação com integridade e ética, bem como sobre irregularidades, desvios de conduta, fraudes, ou algum outro ato ilícito.

- Ações preventivas, orientativas e de monitoramento, comunicações internas, treinamentos e aplicação de medidas disciplinares para garantir a aplicação das normas internas da Companhia e da legislação aplicável aos negócios.

- A área de Compliance é responsável por: (i) receber e apurar denúncias relativas ao descumprimento de normas de conduta e demais atos ilícitos que envolvam a

## 5.2 Descrição dos controles internos

Companhia, sua administração, colaboradores e terceirizados; (ii) realizar treinamentos da administração, colaboradores e terceirizados da Companhia sobre as normas de Compliance; (iii) desenvolver os processos a serem utilizados no gerenciamento de Riscos; (iv) elaborar e revisar normas, códigos e diretrizes de Compliance da Companhia; (v) preparar relatórios anuais sobre os principais riscos relacionados; e (vi) conscientizar os gestores sobre a importância da gestão de riscos e a responsabilidade inerente a cada colaborador.

No que se refere aos Controles Internos e a estrutura de Governança Operacional, a Companhia possui também, o **Sistema de Gestão Integrada de Qualidade, Segurança, Meio Ambiente e Saúde (QSMS)** que é aplicado em suas atividades, acompanhando rigorosas exigências do mercado e normas nacionais e internacionais de referência. A preocupação com a qualidade é pautada na satisfação do Cliente, na conformidade e na evolução de desempenho da empresa. No âmbito do QSMS, em junho de 2022, a Azevedo & Travassos Infraestrutura Ltda., subsidiária integral da Companhia, obteve o Certificado do seu Sistema de Gestão da Qualidade em conformidade com a Norma ABNT NBR ISO 9001:2015, certificado este relativo à prestação de serviços em engenharia, execução de obras civis de saneamento, obras de arte especiais, montagens eletromecânicas e ampliação ou manutenção de plantas industriais. Tendo em vista o aprimoramento contínuo de suas operações na execução de seus contratos, a A&TInfra deu início, em outubro de 2022, ao processo de certificação do seu Sistema de Gestão Ambiental em conformidade com a Norma ABNTNBR ISO 14001:2015 e também do seu Sistema de Gestão de Segurança e Saúde no Trabalho de acordo com a ISO 45001:2018. Seguindo o mesmo princípio de melhoria contínua de seus processos, foi iniciada também na Heftos em novembro de 2022 a implementação das certificações dos seus Sistemas de Gestão Integrada de Qualidade, Ambiental e de Segurança e Saúde no Trabalho em conformidade com as Normas ISO. Assim, ambas as empresas operacionais do Grupo ATSA deverão concluir seus processos de certificação em 2023 e, com esse investimento, manter e garantir os níveis de excelência na execução dos serviços para atendimento de seus Clientes.

Em 2024 a Heftos também conquistou certificados importantes para a companhia, sendo a **ISO 9001 Sistema de Gestão da Qualidade, ISO 45001 Sistema de Gestão de Saúde e Segurança Ocupacional e ISO 14001 Sistema de Gestão Ambiental**, todas de relevância estratégica para a companhia.

No âmbito de Segurança e Saúde no Trabalho são certificadas na Gestão de Segurança e Saúde no Trabalho de acordo com a ISO 45001:2018. Assim, ambas as empresas operacionais do Grupo ATSA têm os seus processos de gestão certificados, garantindo assim os níveis de excelência na execução dos serviços para atendimento de seus Clientes.

O SGI/QSMS tem como principais responsabilidades:

- a) Propor ajustes, aprimoramentos e modificações na estrutura normativa do Sistema de Gestão Integrado ("SGI") da Companhia e suas subsidiárias, submetendo à aprovação da Diretoria;
- b) Formalizar os textos originais e as eventuais revisões das políticas e procedimentos do SGI, submetendo-os à aprovação da Diretoria;

## 5.2 Descrição dos controles internos

- c) Receber, documentar e analisar casos de violação da política e das normas e procedimentos de segurança da informação, notificando as gerências e Diretoria;
- d) Propor mecanismos de registro e controle de eventos e incidentes de segurança da informação, bem como, de não conformidades com a política, as normas ou os procedimentos de segurança da informação;
- e) Receber sugestões dos gestores para implantação de normas e procedimentos do SGI;
- f) Propor projetos e iniciativas relacionados à melhoria do SGI e acompanhar os seus andamentos e evoluções;
- g) Monitorar, sistematicamente, a gestão dos ativos da informação e a gestão dos riscos de segurança da informação relacionados a eles;
- h) Incentivar adoção de mecanismos para proteção da segurança física, lógica e ambiental a fim de prevenir danos e acessos não autorizados à informação;
- i) Consolidar e coordenar a implantação, execução, monitoramento e melhoria do SGI;
- j) Facilitar a conscientização, a divulgação e o treinamento para os colaboradores e prestadores de serviços quanto às políticas, às normas e os procedimentos do SGI;
- k) Promover auditorias e inspeções periódicas, bem como avaliar a eficácia, acompanhar o atendimento dos respectivos planos de ação e promover a melhoria contínua do SGI.

No que se refere, a governança relacionada ao risco cibernético a companhia possui políticas e procedimentos internos e esta em constante desenvolvimento para aumentar o grau de eficiência dos controles e do sistema de governança relacionado ao tema na Companhia.

b) As áreas envolvidas com os trabalhos de verificação e monitoramento de controles internos são: Compliance, Controladoria, Departamento QSMS, Auditoria, Tecnologia da Informação e Secretaria de Governança.

c) Além das estruturas citadas nos itens (a) e (b) deste tópico, nos termos da Política de Gerenciamento de Riscos, os membros da Diretoria são responsáveis por acompanhar a eficiência dos controles internos da Companhia.

d) Deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório circunstanciado, preparado e encaminhado ao emissor pelo auditor independente, nos termos da regulamentação emitida pela CVM que trata do registro e do exercício da atividade de auditoria independente:

Conforme previsto no artigo 25, II da Resolução CVM nº 23/21, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, os auditores externos da Companhia apresentaram

## 5.2 Descrição dos controles internos

relatório contendo suas observações em relação aos controles internos e aos procedimentos contábeis da Companhia e suas controladas e, neste relatório, destacaram as deficiências significativas identificadas a seguir:

### 1. Deficiências Operacionais

#### i. Gestão de contratos – Divergência da competência de serviço prestado x notafiscal

O processo de gestão de periodicidade dos contratos não é realizado via sistema e atualmente algumas notas fiscais estão sendo registradas com datas divergentes da data contratada e assinada no documento oficial. Recomendou-se a integração do sistema para todos os departamentos.

e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas:

A Companhia irá implantar as normas e procedimentos visando estruturar os controles internos para sanar as deficiências apontadas.

#### i. Custo – Cálculo POC (Percentage of Completion) manual

Atualmente, a Companhia realiza o cálculo do andamento dos projetos para registros contábeis em planilha Excel, onde o setor de engenharia inclui manualmente as informações de valor de contrato, valor de custo orçado, valor faturado e valor de custo incorrido. Recomendou-se a sistematização do cálculo POC ou parametrização da extração das informações do sistema.

e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas:

Estamos em fase de implantação do sistema RM-OBRAS (Ferramenta Totvs) com a implantação todo o procedimento de contrato será realizado pelo sistema ERP.

#### ii. Ausência de políticas formais para estimativas contábeis

A Companhia não apresentou até a conclusão do trabalho de auditoria, uma política formalizada com premissas e métricas adotadas para mensuração das estimativas contábeis descritas abaixo:

- Provisão para perda na realização dos estoques;

- Provisão para contingências;

Recomendou-se que sejam elaboradas formalmente pela Companhia políticas para mensuração das estimativas contábeis com critérios amplos.



## 5.2 Descrição dos controles internos

e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas:

Normas e procedimentos serão elaborados juntamente com as áreas de contabilidade e controladoria para atender as recomendações expostas.

### 2. Deficiência Contábeis

#### i. Ausência formal de política contábil para PECLD

Atualmente, a Companhia não possui uma política formalizada para constituição da Perda Estimada para Crédito de Liquidação Duvidosa (PECLD). Recomendou-se a elaboração de uma política interna de PECLD.

e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas:

A Política em questão está sendo formalizada juntamente com nossa equipe de contabilidade e financeira a fim de ser implementada para atender as recomendações expostas.

#### ii. Imobilizado

Atualmente a Companhia não possui um controle efetivo dos bens que estão registrados na rubrica de imobilizado. Recomendou-se a adoção, pela Companhia, de procedimentos de identificação dos itens físicos registrados na rubrica de imobilizado.

e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas.

O ERP está implantado na Holding e na ATInfra. Já na Subsidiária HEFTOS estamos em processo de implantação do ERP.

### 3. Deficiências TI

#### i. Trilhas de logs do banco de dados

A Companhia não possui ativo o registro das trilhas de auditoria (log's), o que dificulta a identificação de forma precisa dos responsáveis por alguma modificação, atribuição de serviço e/ou inclusão de novos parâmetros no banco. Recomendou-se a ativação da trilha de auditoria.

e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas

## 5.2 Descrição dos controles internos

adotadas:

Ativar acompanhamento das trilhas de log de banco de dados afetará drasticamente a performance do banco de dados, a Companhia está avaliando uma ferramenta que o impacto seja reduzido atendendo a recomendação ao mesmo tempo não comprometendo a performance do banco de dados.

ii. Ausência de procedimento de revisão periódica de perfis e acessos

Não são realizados os controles periódicos de revisões de acessos e perfis. Recomendou-se a elaboração de controles de revisões de perfis e acessos, adotando critérios de periodicidade.

e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas:

Estamos elaborando Normas e Procedimentos formais para atender esta recomendação.

iii. Ausência de política de plano de contingência

Não há um plano de contingência formal voltado a garantir a continuidade das atividades de processamento das informações da Companhia em caso de desastres ou contingências envolvendo os recursos de processamento eletrônico de dados atualmente disponível. Recomendou-se a preparação de um plano de contingência formal.

e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas:

A Companhia já possui as normas e procedimentos, as mesmas estão sendo revisadas para formalização.

iv. Ausência de controle de segregação de acessos

Inexistência de uma matriz SOD, para controle de direitos e perfis de acessos. Recomendou-se a implantação de uma matriz configurada de permissão referente a tipos de acessos por cada departamento e usuário.

e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas.

As normas e procedimentos estão sendo escritas pelo departamento de TI.

v. Parâmetros de senha

## 5.2 Descrição dos controles internos

O AD (Active Directory) e o TOTVS Protheus da Companhia, não possuem uma parametrização em conformidade, de acordo com as boas práticas do mercado. Recomendou-se a verificação e a fortificação da senha no AD e no sistema TOTVS Protheus.

e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas.

Em relação ao Protheus a recomendação já está implantada e quanto ao AD esta em fase de ajustes finais para implantação, atendendo a recomendação.

e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas.

Incluso no item “d” cima, abaixo de cada recomendação.

### 5.3 Programa de integridade

Tendo mais de 100 anos de existência, O Grupo Azevedo & Travassos iniciou um novo ciclo de crescimento, buscando novos caminhos e oportunidades. Porém mantemos a convicção de que chegamos até aqui graças ao nosso histórico de cumprimento das leis, a manutenção de uma reputação ilibada e ao respeito aos nossos clientes e parceiros.

Nossa reputação é o nosso ativo mais importante, e o nosso Código de Ética e Conduta é uma ferramenta para auxiliar na tomada de decisões e orientar nosso comportamento. Nele constam os princípios e diretrizes que deverão guiar a atuação não apenas das companhias do grupo, mas também de cada um de seus conselheiros, diretores e colaboradores.

Ética é um princípio básico que deve orientar todas as nossas escolhas e ações, orientando na elaboração de propostas, nos relacionamentos internos e nos relacionamentos externos com clientes, comunidades, fornecedores, autoridades e poderes constituídos. O nosso compromisso com a ética e com nossos valores fundamentais - Integridade, Comprometimento, Atuação Responsável, Foco no Resultado e Tradição e Evolução – são fundamentais para atingimos um crescimento responsável e sustentável.

#### Valores

**Integridade** - Prezar pela excelência, transparência e honestidade no correto cumprimento de nossas obrigações.

**Comprometimento** - Relacionar-se com as partes interessadas: acionistas, clientes, profissionais, fornecedores, governo e sociedade de forma ética e confiável.

**Atuação Responsável** - Agir em prol da sustentabilidade, adotando as melhores práticas de segurança, saúde, meio ambiente e qualidade em todos os seus processos, respeitando as disposições legais vigentes.

**Foco no Resultado** - O nosso resultado está relacionado com a qualidade dos serviços prestados de forma a garantir rentabilidade nas operações, perpetuando o nome da Azevedo e Travassos, sempre prezando pela ética, transparência e honestidade nos relacionamentos com todas as partes envolvidas no negócio.

**Tradição e Evolução** - Prezamos pelo desenvolvimento e progresso através de buscas constantes por inovações tecnológicas, treinamentos e capacitação de nossos profissionais, porém, sem deixar de lado o reconhecimento e respeito pela nossa história, mantendo o legado transmitido pelas gerações passadas e da nossa trajetória até aqui.

A Azevedo & Travassos possui um Canal de Denúncia provido por empresa independente, a Contato Seguro, disponível 24 (vinte e quatro) horas por dia, 7 (sete) dias por semana, tanto por Internet, quanto por telefone, que preserva e garante o anonimato e o sigilo das informações prestadas por colaboradores e/ou quaisquer terceiros que desejem noticiar eventual descumprimento da lei, código, políticas e procedimentos. O Canal Confidencial está preparado para receber manifestações sobre sugestões ou dúvidas relativas à atuação com integridade e ética, bem como sobre

### 5.3 Programa de integridade

irregularidades, desvios de conduta, fraudes, ou algum outro ato ilícito. A Azevedo & Travassos encoraja o uso do Canal Confidencial, o qual é permanentemente divulgado, tanto na sede quanto em suas obras/projetos.

É realizado ainda uma avaliação de integridade (due diligence) com objetivo de averiguar a reputação, a idoneidade e as práticas de combate à corrupção de terceiros com os quais interage, tais como, fornecedores, consultores ou assessores, parceiros ou quaisquer outros terceiros. Adicionalmente, foram estabelecidas regras para essa avaliação que estão detalhadas na Política de due diligence.

Com relação aos contratos firmados com terceiros, são inseridas cláusulas de compliance que tratam sobre anticorrupção, direitos humanos, ambiental e LGPD. A Azevedo & Travassos deixa de forma expressa algumas cláusulas com o intuito de: i) aumentar a transparência, ii) manter uma postura íntegra; iii) combater à corrupção; iv) proibir a contratação com terceiros que exploram o trabalho infantil; v) adotar medidas e ações preventivas e reparatórias destinadas a evitar e corrigir eventuais danos ao meio ambiente, dentre outros.

Por fim, a empresa promove ações de comunicação e treinamento periódicos, em diversos formatos e meios, para a prevenção de fraudes e combate à corrupção, incluindo treinamentos relacionados às regras de seu Código de Ética e Conduta e das demais políticas relacionadas.

## **5.4 Alterações significativas**

Não se tem alterações relevantes a serem apresentadas.

## 5.5 Outras informações relevantes

Não se tem outras informações relevantes sobre Riscos e Controles Internos a serem apresentadas.