

Índice

2. Comentário dos diretores	
2.1 Condições financeiras e patrimoniais	1
2.2 Resultados operacional e financeiro	3
2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases	4
2.4 Efeitos relevantes nas DFs	5
2.5 Medições não contábeis	6
2.6 Eventos subsequentes as DFs	7
2.7 Destinação de resultados	8
2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs	9
2.9 Comentários sobre itens não evidenciados	10
2.10 Planos de negócios	11
2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional	12
5. Política de gerenciamento de riscos e controles internos	
5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado	13
5.2 Descrição dos controles internos	14
5.3 Programa de integridade	15
5.4 Alterações significativas	16
5.5 Outras informações relevantes	17

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

CEMEPE INVESTIMENTOS S/A

2. Comentários dos diretores sobre a situação financeira da Companhia

2.1.

a. Condições financeiras e patrimoniais gerais

A Companhia eliminou seu endividamento tributário em decorrência da adesão ao parcelamento de débitos tributários federais, instituído pela Lei 11.941/09, após o reconhecimento dos descontos e ajustes permitidos no âmbito da legislação citada.

b. Estrutura de capital

A companhia tem utilizado fluxos de capital do acionista majoritário para o cumprimento de suas obrigações de curto prazo, representadas basicamente por seu custo administrativo e aqueles decorrentes da condição de companhia aberta.

c. Capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos:

A Companhia vem cumprindo os compromissos financeiros assumidos utilizando recursos do acionista majoritário. Finalizado o processo de reestruturação dos débitos tributários federais e considerando o fluxo de caixa projetado, a Diretoria entende que a capacidade de pagamento no curto prazo está preservada.

d. Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes utilizadas e

e. Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez

A Companhia tem utilizado como fonte de financiamento de capital de giro, recursos aportados pelo acionista majoritário à título de adiantamentos para futuro aumento de capital, que totalizam R\$ 7.012 mil em 31 de dezembro de 2023.

f. Níveis de endividamento e as características de tais dívidas e

g. Limites dos financiamentos contratados e percentuais já utilizados

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

A Companhia não contratou operações de empréstimo ou financiamento com instituições financeiras ou outras entidades.

h. Alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da Companhia não apresentaram alterações significativas em relação ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022.

A Companhia apurou prejuízo de R\$ 151 mil (prejuízo de R\$ 167 mil em 2022) refletindo o custo administrativo incorrido no período.

2.2 Resultados operacional e financeiro

2.2.

- i. Resultados das operações da Companhia, em especial (i) descrição de quaisquer componentes importantes da receita e (ii) fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais**
- j. Variações das receitas atribuíveis a modificações de preços, taxas de câmbio, inflação, alterações de volumes e introdução de novos produtos e serviços, e**
- k. 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**

O prejuízo de R\$ 151 mil apurado pela Companhia em 31 de dezembro de 2023 reflete basicamente seu custo administrativo, não tendo sofrido outros impactos relevantes.

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases

Mudanças significativas nas práticas contábeis

A partir da edição da Lei 11.638/07 e Lei 11.941/09, foram alterados, revogados e introduzidos diversos dispositivos constantes na Lei 6.404/76 – Lei das sociedades anônimas, no que se refere à matéria contábil, com aplicação para as demonstrações contábeis encerradas a partir de 31 de dezembro de 2008.

As mudanças implementadas tiveram como objetivo propiciar uma convergência entre as práticas contábeis brasileiras e aquelas derivadas das normas internacionais e contou ainda com a criação de um comitê destinado à edição das práticas contábeis convergentes, o CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Foram emitidos pelo CPC diversos pronunciamentos contábeis refletindo o processo de adequação às normas emitidas pelo IASB, órgão responsável pela edição das práticas contábeis internacionais (IFRS).

As principais alterações trazidas pelas leis citadas e pronunciamentos do CPC, aplicáveis à Companhia e adotadas para a elaboração das demonstrações contábeis encerradas a partir de 31 de dezembro de 2008 foram as seguintes:

- substituição da DOAR – demonstração das origens e aplicações de recursos pelo DFC – demonstração dos fluxos de caixa, regulamentado pelo CPC 03;
- inclusão da DVA – demonstração do valor adicionado, regulamentado pelo CPC 09;

Em 13 de maio de 2014 foi editada a Lei 12.973 que, entre outras disposições, altera a legislação tributária federal e revoga o Regime Tributário de Transição (RTT) instituído em 2009 pela Lei 11.941 para promover os ajustes tributários decorrentes da utilização dos novos critérios contábeis.

o. Efeitos significativos das alterações em práticas contábeis

Considerando a estrutura patrimonial atual da Companhia, não foram observados efeitos significativos das alterações em práticas contábeis.

p. Ressalvas e ênfases presentes no parecer do auditor

O Parecer emitido pelo auditor para as demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2023 não apresenta ressalvas. A seguinte ênfase foi incluída:

“As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia, a qual tem sofrido contínuos prejuízos operacionais e apresentado deficiência de capital de giro. Os planos da Companhia, com relação a este assunto, estão descritos no relatório da administração. As demonstrações financeiras não incluem quaisquer ajustes em virtude dessas incertezas.

Nossa opinião não está ressalvada em relação a este assunto”

2.4 Efeitos relevantes nas DFs

a. Introdução ou alienação de segmento operacional e

b. Constituição, aquisição ou alienação de participação societária

Não ocorreram operações de constituição, aquisição ou alienação de participação societária.

c. Eventos ou operações não usuais

Não ocorreram eventos ou operações não usuais.

2.5 Medições não contábeis

Não aplicável, pois a Companhia não divulgou no decorrer dos últimos três exercícios sociais medições não contábeis.

2.6 Eventos subsequentes as DFs

Não aplicável, pois não ocorreram eventos subsequentes às últimas demonstrações financeiras de encerramento de exercício social da Companhia que as altere substancialmente.

2.7 Destinação de resultados

A Companhia apurou prejuízo nos exercícios de 2019 a 2023.

2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs

Não foram verificados itens relevantes a serem evidenciados nas demonstrações financeiras da Companhia.

2.9 Comentários sobre itens não evidenciados

Todas as informações relevantes em relação à Companhia foram divulgadas neste relatório.

2.10 Planos de negócios

Não aplicável considerando as informações divulgadas no Item 2.8.

2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional

Todas as informações relevantes em relação à Companhia foram divulgadas neste relatório.

5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado

A Companhia não dispõe de uma política formalizada de gerenciamento de riscos ou riscos de mercado considerando o seu nível de atividade e sua estrutura operacional atual.

Outrossim, essa atribuição é desenvolvida no âmbito da empresa através do controle de riscos, com o monitoramento das áreas envolvidas, visando detectar fragilidades e ameaças à continuidade do negócio, observando-se os princípios da governança corporativa.

Atuando como empresa holding, os riscos de mercado serão aqueles decorrentes das áreas de atuação que vierem a ser escolhidas para investimento e a forma de financiamento definida para aquisição dos mesmos.

A Companhia não apresenta no momento exposição a riscos cambiais e a taxas de juros, não operando instrumentos financeiros com objetivo de proteção patrimonial

Para tanto a Companhia busca proteger-se contra riscos de liquidez e de resultado, através da reestruturação de suas obrigações e do gerenciamento contínuo do seu fluxo de caixa.

Dessa forma a Companhia considera que sua estrutura operacional e seus controles internos são adequados para a verificação da efetividade da gestão de riscos desenvolvida.

5.2 Descrição dos controles internos

Os controles internos adotados pela Companhia são aqueles entendidos pela sua Administração como necessários à elaboração de demonstrações financeiras livres de distorções relevantes, de modo a proporcionar uma apresentação adequada das mesmas.

Apresentam-se compatíveis com a estrutura operacional e os níveis atuais de atividade desenvolvidos pela Companhia, e são periodicamente revisados internamente no intuito de incorporar aprimoramentos, além de serem submetidos à verificação dos auditores independentes.

Exemplos de práticas de controles internos em uso pela Companhia:

- atualização permanente quanto à legislação vigente aplicável as suas atividades;
- sistema de autorização e aprovação de transações financeiras;
- segregação entre as funções;
- controles físicos sobre os bens e informações;
- custódia de bens e direitos.

A Diretoria informa que os controles internos e procedimentos contábeis adotados pela Companhia foram considerados satisfatórios pelo auditor independente, não tendo sido detectado nenhum ponto de controle que pudesse ser objeto de observação em seu relatório.

5.3 Programa de integridade

Em relação ao último exercício social não ocorreram alterações significativas nos principais riscos a que a Companhia está exposta ou na política de gerenciamento de riscos adotada.

5.4 Alterações significativas

Todas as informações relevantes foram divulgadas nos itens anteriores.

5.5 Outras informações relevantes

Todas as informações relevantes foram divulgadas nos itens anteriores.