

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original  
Publicada Anteriormente en Portugués)

# **Leitesol Indústria e Comércio S.A.**

Estados Contables  
Referentes el Ejercicio Terminado al  
31 de Diciembre de 2023 y  
Informe del Auditor Independiente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independientes Ltda.

## (Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

### INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES

Señores Accionistas y Administradores de  
Leitesol Indústria e Comércio S.A.

#### **Opinión**

Hemos examinado los estados contables de Leitesol Indústria e Comércio S.A. ("Sociedad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023 y los respectivos estados de resultados, del resultado integral, de la evolución del patrimonio neto y de los flujos de efectivo para el ejercicio acabado en dicha fecha, así como las correspondientes notas explicativas, incluido el resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados contables antes citados presentan adecuadamente, en todos los aspectos significativos, la posición patrimonial y financiera de Leitesol Indústria e Comércio S.A. al 31 de diciembre de 2023, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el ejercicio acabado en dicha fecha, de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil y con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), emitidas por el "International Accounting Standards Board - IASB".

#### **Base para opinión**

Nuestra auditoría fue conducida de acuerdo con las normas brasileñas e internacionales de auditoría. Nuestras responsabilidades, de conformidad con dichas normas, están descritas a continuación en la sección titulada "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados contables". Somos independientes con relación a la Sociedad, según los principios éticos relevantes previstos en el Código de Ética Profesional del Contador y en las normas profesionales emitidas por el Consejo Federal de Contabilidad (CFC), y cumplimos con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichas normas. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

#### **Énfasis**

##### *Transacciones con partes relacionadas*

Chamamos la atención hacia la nota explicativa nº 13 a los estados contables, referente a los saldos y transacciones con partes relacionadas. La Sociedad efectúa transacciones con partes relacionadas en condiciones específicas definidas entre las partes. Nuestra opinión no contiene salvedad en relación con ese asunto.

#### **Responsabilidades de la Administración sobre los estados contables**

La Administración es responsable de la elaboración y adecuada presentación de los estados contables de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil y de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (IFRS), emitidas por el IASB, así como es responsable de los controles internos que ella determinó como necesarios para posibilitar la preparación de dichos estados contables sin distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), su red global de firmas miembros y sus entidades relacionadas (en conjunto, la "organización Deloitte"). DTTL (también conocida como "Deloitte Global") y cada una de sus firmas miembros y entidades relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse o vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y entidad relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones y no de los de los otros. DTTL no proporciona servicios a los clientes. Consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para obtener más información.

Deloitte es un proveedor global líder de auditoría y aseguramiento, consultoría, asesoría financiera, asesoría de riesgos, impuestos y servicios relacionados. Nuestra red global de firmas miembro y entidades relacionadas en más de 150 países y territorios (en conjunto, la "organización Deloitte") sirve a cuatro de cada cinco compañías Fortune Global 500®. Descubra cómo las más de 457.000 personas de Deloitte logran un impacto importante en [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

Al elaborar los estados contables, la Administración es la responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar sus operaciones, divulgando, cuando es aplicable, los asuntos relacionados con su continuidad operativa y el uso de esa base contable para preparar los estados contables, a no ser que la Administración pretenda liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o no tenga ninguna alternativa realista para evitar el cierre de las operaciones.

## **Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados contables**

Nuestros objetivos son alcanzar una seguridad razonable de que los estados contables, tomados en conjunto, están libres de distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no una garantía de que la auditoría realizada de acuerdo con las normas brasileñas e internacionales de auditoría siempre detecta las eventuales distorsiones significativas existentes. Las distorsiones pueden provenir de fraude o error y se consideran significativas cuando, individualmente o en conjunto, puedan, dentro de una perspectiva razonable, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios, basándose en dichos estados contables.

Como parte de una auditoría realizada según las normas brasileñas e internacionales de auditoría, ejercemos juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsión significativa en los estados contables, bien sea por fraude o por error, planificamos y ejecutamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, así como obtenemos evidencia de auditoría apropiada y suficiente para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa resultante de fraude es mayor que el proveniente de errores, ya que el fraude puede implicar el acto de burlar los controles internos, colusión, falsificación, omisión o representaciones falsas intencionales.
- Alcanzamos un entendimiento de los controles internos relevantes para planificar los procedimientos de auditoría apropiados según las circunstancias, pero no con el objetivo de expresar opinión sobre la eficacia de los controles internos de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables adoptadas son adecuadas y si las estimaciones contables y su respectiva divulgación efectuada por la Administración son razonables.
- Concluimos sobre la adecuación del uso, por parte de la Administración, de la base contable de continuidad operativa y, basados en las evidencias de auditoría obtenidas, concluimos si existe incerteza relevante relativa a eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de continuidad operativa de la Sociedad. Si concluimos que existe incerteza relevante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría hacia las respectivas divulgaciones en los estados contables, o incluir una modificación en nuestra opinión, en caso de que las divulgaciones sean inadecuadas. Nuestras conclusiones se fundamentan en las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden llevar a la Sociedad a no mantenerse en continuidad operativa.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables, incluyendo las divulgaciones, y evaluamos si las correspondientes transacciones y eventos son representados de manera compatible con el objetivo de una presentación adecuada.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración para tratar, entre otros aspectos, sobre el alcance planificado, la época de la auditoría y las constataciones significativas de auditoría, incluidas eventuales deficiencias significativas en los controles internos que identificamos durante nuestros trabajos.

## Otros asuntos

Los estados contables de la Sociedad en el 31 de diciembre de 2023 fueron originalmente emitidos en portugués y traducido al español para conveniencia de los lectores. Las prácticas contables utilizadas por la Sociedad en la preparación de los estados contables intermedios corresponden a aquellas adoptadas en Brasil y a las NIIF (IFRS) promulgadas por el IASB. Dichas prácticas contables pueden diferir de las adoptadas en otros países.

Campinas, 31 de enero de 2024

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independientes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8

Fabiano Ricardo Tessitore  
Contador  
CRC nº 1 SP 216451/O-1

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

**LEITESOL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.**

BALANCE PATRIMONIAL ELABORADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresados en Reales - R\$)

ACTIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022	PASIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
	explicativa				explicativa		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	69.959.021	39.973.234	Proveedores nacionales		8.610.198	6.925.022
Cuentas por cobrar	5	70.477.035	68.820.127	Proveedores extranjeros - parte relacionada	13	48.443.857	54.773.436
Cuentas por cobrar - parte relacionada	13	396.502	427.330	Proveedores extranjeros - otros		-	888.053
Bienes de cambio	6	100.127.385	108.704.215	Impuestos por pagar		1.081.448	2.257.391
Impuestos por recuperar	7	6.716.636	2.654.822	Préstamos bancarios	12	-	6.960.569
Otros créditos		757.982	680.688	Impuesto a la renta y contribución social por pagar		4.219.478	5.311.544
Instrumentos financieros derivados		-	934.706	Obligaciones sociales por pagar		3.923.109	3.247.566
Total del activo corriente		<u>248.434.561</u>	<u>222.195.122</u>	Dividendos por pagar	15 c	27.259.261	26.635.066
				Otras obligaciones		2.088.584	1.724.765
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				Pasivo por arrendamiento		<u>170.361</u>	<u>273.654</u>
Impuesto a la renta y contribución social diferidos	8	5.539.173	4.122.784	Total del pasivo corriente		<u>95.796.296</u>	<u>108.997.066</u>
Bienes de uso	9	16.756.628	12.456.323				
Activo por derecho de uso	10	160.868	436.641	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Intangible	11	<u>629.598</u>	<u>373.615</u>	Provisión para riesgos tributarios, civiles y laborales	14	203.651	101.339
Total del activo no corriente		<u>23.086.267</u>	<u>17.389.363</u>	Pasivo por arrendamiento		-	<u>170.361</u>
				Total del pasivo no corriente		<u>203.651</u>	<u>271.700</u>
				<b>PATRIMONIO NETO</b>			
				Capital social	15 a	28.484.551	28.484.551
				Reservas de capital		1.691	1.691
				Reservas de incentivos fiscales	15 d	36.325.443	15.897
				Reserva legal	15 b	5.696.910	5.696.910
				Reserva de retención de ganancias	15 d	<u>105.012.286</u>	<u>96.116.670</u>
				Total del patrimonio neto		<u>175.520.881</u>	<u>130.315.719</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<u><b>271.520.828</b></u>	<u><b>239.584.485</b></u>	<b>TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO NETO</b>		<u><b>271.520.828</b></u>	<u><b>239.584.485</b></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables intermedarios

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

LEITESOL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.

ESTADO DEL PERIODO DE DIEZ MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresados en Reales - R\$ salvo ganancia por acción)

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
INGRESOS NETOS	16	737.525.082	639.801.563
COSTO DE LAS MERCADERÍAS Y PRODUCTOS VENDIDOS	17	(592.052.271)	(503.226.688)
GANANCIA BRUTA		<u>145.472.811</u>	<u>136.574.875</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Comerciales	17	(70.800.969)	(52.385.215)
Generales y administrativos	17	(15.287.193)	(11.821.612)
Otros (gastos) ingresos operacionales, netos	17	<u>515.199</u>	<u>281.016</u>
		<u>(85.572.963)</u>	<u>(63.925.811)</u>
GANANCIA OPERACIONAL ANTES DEL RESULTADO FINANCIERO		<u>59.899.848</u>	<u>72.649.064</u>
RESULTADO FINANCIERO			
Ingresos financieros	18	13.439.841	3.968.813
Gastos financieros	18	(4.704.859)	(3.516.435)
		<u>8.734.982</u>	<u>452.378</u>
GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CONTRIBUCIÓN SOCIAL		<u>68.634.830</u>	<u>73.101.442</u>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CONTRIBUCIÓN SOCIAL			
Corrientes	19	(13.775.864)	(24.750.866)
Diferidos	19	1.416.390	428.804
		<u>(12.359.474)</u>	<u>(24.322.062)</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>56.275.356</u>	<u>48.779.380</u>
GANANCIA NETA POR ACCIONES - BÁSICA Y DILUIDA	20	<u>1,9756</u>	<u>1,7125</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables intermediarios.

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

LEITESOL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL PARA EL PERIODO DE DIEZ MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresados en Reales - R\$)

---

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
GANANCIA NETA DEL PERIODO		56.275.356	48.779.380
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		<u>56.275.356</u>	<u>48.779.380</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables intermedarios.

---

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

LEITESOL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.

ESTADO DE LAS EVOLUCIONES DEL PATRIMONIO NETO PARA EL PERIODO DE DIEZ MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresados en Reales - R\$)

	Nota explicativa	Reservas de capital		Reservas de ganancias			Ganancias acumuladas	Total
		Capital social	Corrección monetaria del capital	Incentivos fiscales	Reserva legal	Retención de ganancias		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021		28.484.551	1.691	15.897	5.696.910	59.532.134	-	93.731.183
Pérdida neta del periodo		-	-	-	-	-	48.779.380	48.779.380
Destino para:								
Dividendos mínimos obligatorios por acción del capita	15 d	-	-	-	-	36.584.535	(12.194.845)	(12.194.845)
Reserva de retención de ganancias	15 f	-	-	-	-	-	(36.584.535)	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		<u>28.484.551</u>	<u>1.691</u>	<u>15.897</u>	<u>5.696.910</u>	<u>96.116.669</u>	<u>-</u>	<u>130.315.718</u>
Ganancia neta del periodo		-	-	-	-	-	56.275.356	56.275.356
Destino para:								
Dividendos mínimos obligatorios por acción del capita	15 d	-	-	-	-	(24.314.966)	(11.070.194)	(11.070.194)
Incentivo Fiscales	15 f	-	-	36.309.546	-	33.210.582	(11.994.580)	-
Reserva de retención de ganancias		-	-	-	-	-	(33.210.582)	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		<u>28.484.551</u>	<u>1.691</u>	<u>36.325.443</u>	<u>5.696.910</u>	<u>105.012.286</u>	<u>-</u>	<u>175.520.881</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables intermedarios.

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

LEITESOL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.

ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO PARA EL PERIODO DE DIEZ MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(Expresados en Reales - R\$)

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>			
Ganancia neta del periodo antes del impuesto a la renta y contribucion social		68.634.830	73.101.442
Ajustes para conciliar la ganancia neta al efectivo proveniente de las actividades operacionales:			
Depreciación y amortización	9, 10 e 11	1.863.560	1.533.625
Bajas del bienes de uso	9 e 11	1.229	14.911
Variación cambiaria sobre saldos con parte relacionada	18	(3.139.338)	(297.727)
Variación cambiaria sobre saldos de préstamos bancarios	12	(64.282)	(10.495)
Intereses y comisiones sobre préstamos bancarios	18	56.285	487.663
Ajuste al valor presente (pasivo por arrendamientos)		24.445	16.676
Instrumentos financieros derivados	18	2.647.131	349.741
Provisión para descuentos comerciales	5	1.788.982	1.298.648
Provisión para crédito de dudoso cobro	5	434.081	923.823
Bajas del provisión para riesgos tributarios, civiles y laborales	14	102.312	28.169
(Aumento) disminución en los activos operacionales:			
Cuentas por cobrar y parte relacionada		(3.849.144)	(24.791.400)
Bienes de cambio		8.576.830	(4.819.862)
Otros créditos e impuestos por recuperar		3.685.651	3.225.490
Aumento (disminución) en los pasivos operacionales:			
Proveedores y proveedores extranjeros - parte relacionada		(2.393.118)	(2.578.205)
Impuestos por pagar		(1.175.943)	1.446.634
Obligaciones sociales por pagar		675.543	99.352
Otras obligaciones		363.820	914.013
Proveniente (aplicado) de las actividades operacionales		78.232.874	50.942.498
Intereses pagados	12	(341.033)	(542.267)
Pago de intereses contrato de arrendamiento		(24.444)	(16.676)
Pago de impuesto sobre la renta y contribución social		(22.692.687)	(19.439.322)
Efectivo proveniente (aplicado) de las actividades operacionales		55.174.710	30.944.233
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de bienes de uso	9	(5.782.321)	(2.093.238)
Aumento del activo intangible	11	(362.983)	(241.158)
Efectivo aplicado en las actividades de inversión		(6.145.304)	(2.334.396)
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Pago de dividendos y intereses sobre el capital propio	15 c	(10.446.000)	(8.289.000)
Adquisición de préstamos bancarios	12	-	6.252.720
Pago de principal préstamos bancarios	12	(6.611.539)	(7.664.286)
Instrumentos financeiros derivados	18	(1.712.425)	(1.284.446)
Pago de principal contrato de arrendamiento		(273.655)	(107.532)
Efectivo proveniente (aplicado) en las actividades de financiación		(19.043.619)	(11.092.544)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>29.985.787</b>	<b>17.517.293</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
Saldo al inicio del periodo		39.973.234	22.455.941
Saldo al final del periodo		69.959.021	39.973.234
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>29.985.787</b>	<b>17.517.293</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables intermediarios.

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

LEITESOL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS CONTABLES

REFERENTES EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Valores expresados en reales - R\$, salvo cuando se indique de otra manera)

---

1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Leitesol Indústria e Comércio S.A. (“Sociedad”), ubicada en la ciudad de Bragança Paulista, São Paulo, tiene por objetivo la preparación, industrialización y comercialización de leche y derivados lácteos y de productos alimenticios en general, así como la importación y exportación de estos productos, pudiendo asimismo participar en otras sociedades.

2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Declaración de conformidad

Los estados financieros se prepararon y se presentan de conformidad con las normas internacionales de información financiera (“International Financial Reporting Standards - IFRS”), emitidas por el “ International Accounting Standards Board - IASB” y de conformidad con las prácticas contables adoptadas en Brasil y en cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Sociedades de Brasil y los pronunciamientos emitidos por el Comité de Pronunciamientos Contables (CPC), aprobado por el Consejo Federal de Contabilidad (CFC).

La Administración declara que toda la información relevante en los estados financieros, y solo ellos, se divulga y corresponde a la utilizada por la Administración en su gestión.

2.2. Base de medición

Los estados financieros se elaboraron con base en el costo histórico, excepto por determinados instrumentos financieros medidos por sus valores justos al final de cada período de informe.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los estados contables se presentan en real - R\$, que es la moneda funcional de la Sociedad.

2.4. Uso de estimación y juicio

La preparación de los estados contables exige que la Administración haga juicios, estimaciones y premisas que afectan la aplicación de prácticas contables y valores reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

La información sobre incertidumbres, suposiciones y estimaciones que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material dentro del próximo año están relacionadas principalmente con los siguientes aspectos: reconocimiento de ingresos y determinación de la estimación de deudas de cobro dudoso.

Las estimaciones y supuestos son revisados continuamente por la gerencia y los posibles ajustes contables se reconocen en el período en el que se revisan las estimaciones.

### 3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables descritas en detalle a continuación se han aplicado consistentemente en todos los años presentados en estos estados financieros.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados contables son las siguientes:

#### 3.1. Instrumentos financieros activos

Los activos y pasivos financieros de la Sociedad se reconocen cuando la Sociedad forma parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La valoración de los instrumentos financieros, incluidos los derivados, se registra: a) a valor razonable con cambios en resultados (VJR); y b) al costo amortizado, actualizado de acuerdo con las disposiciones legales o contractuales, ajustado al valor de realización probable, cuando sea menor.

##### (i) Activos financieros

###### Clasificación y medición de activos financieros

Los activos financieros de la Sociedad se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados o costos amortizados.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable, más, en el caso de los activos no designados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Activos financieros medidos a VJR	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El resultado neto, incluyendo intereses o ingresos de dividendos, se reconoce en resultados.
-----------------------------------	--

Activos financieros medidos a costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado según el método de los intereses efectivos. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro de valor. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y pérdidas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida al momento de la baja en cuentas se reconoce también en resultados.
--	--

Instrumentos de deuda al VJORA	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias por intereses calculados según el método de intereses efectivos, ganancias y pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados. Al momento de la baja en cuentas, el resultado acumulado en Otros Resultados Integrales se reclasificado a resultados.
--------------------------------	---

Instrumentos patrimoniales al VJORA	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ganancia en resultados, excepto si los dividendos representen claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otros resultados netos se reconocen en Otros Resultados Integrales y jamás se reclasifican a resultados.
-------------------------------------	---

Según el pronunciamiento técnico CPC 48 y (IFRS 9), un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con ambas condiciones a continuación y no se lo designa como medido a VJR:

- Se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales.
- Sus términos contractuales generan, en fechas específicas, flujos de efectivo que se refieren al pago de principal e intereses sobre el valor principal pendiente.

Un instrumento de deuda se mide al VJORA si cumple con ambas condiciones a continuación y no se lo designa como medido a VJR:

- Se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza tanto a través del cobro de flujos de efectivo contractuales como a través de la venta de activos financieros.
- Sus términos contractuales generan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son sólo pagos de principal e intereses sobre el valor principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o VJORA, conforme a lo antes descrito, se clasifican como VJR. Eso incluye todos los activos financieros derivados. Al momento del reconocimiento inicial, la Sociedad puede designar de forma irrevocable un activo financiero que de otra manera cumpla con los requisitos para medirse al costo amortizado o como VJORA o VJR si eso elimina o reduce significativamente un descalce contable que de otra manera surgiría (opción de valor razonable disponible en el pronunciamiento técnico CPC 48).

Los principales activos financieros de la Sociedad incluyen: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

En su mayoría consiste en valores mantenidos en efectivo, bancos y otras inversiones a corto plazo, de liquidez inmediata, en una cantidad conocida de efectivo sujeto a un insignificante riesgo de cambio de valor y expectativa de utilización en un período de menos de 90 días.

#### Cuentas por cobrar

A medida que reciba clientes y de partes relacionadas, las cantidades correspondientes que se recibirán por la gama de productos que no son el curso normal de su negocio y, inicialmente, solo cabello de valor razonable y posteriormente cabello de custodia amortizado. La provisión para pérdidas y reconsideración o pérdida, basada en el desempeño esperado de la revisión registrada y el desequilibrio en el valor nominal de dos valores, no se ajusta al valor presente ya que expira predominantemente en el corto plazo y no tiene un efecto material en las finanzas financieras. Los valores a largo plazo se refieren a la renegociación de la deuda.

(ii) Pasivos financieros

Clasificación y medición de pasivos financieros

La Sociedad determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando se cancelan los pasivos, así como durante el proceso de amortización utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Un pasivo financiero se cancela cuando la obligación se paga, se revoca, cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente se reemplaza por otro del mismo prestamista con términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican significativamente, ese reemplazo o cambio se trata como una cancelación de la responsabilidad original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia está en correspondientes valores contables reconocidos en resultados.

Los pasivos financieros de la Sociedad incluyen proveedores, préstamos y financiamiento, arrendamientos, partes relacionadas y otros pasivos.

Financiación

El financiamiento se reconoce inicialmente al valor razonable, cuando se reconocen los fondos, neto de los costos de transacción. Luego, el financiamiento tomado se presenta al costo amortizado, es decir, más los cargos e intereses proporcionales al período incurrido. Los costos de financiamiento se reconocen como gastos, sobre una base devengada, excepto cuando sea atribuible a un activo calificado.

Los costos de financiamiento directamente atribuidos a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que necesariamente requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, se incluyen en el costo de dichos activos hasta la fecha en que están listos para su uso, previsto. Las ganancias resultantes de la aplicación temporal de fondos obtenidos con préstamos específicos y aún no gastados en el activo calificado se deducen de los costos con préstamos calificados para capitalización.

Proveedores, otras responsabilidades y partes relacionadas

Estas son obligaciones de pago por bienes o servicios que fueron adquiridos de proveedores y partes relacionadas en el curso normal de los negocios, y se clasifican como pasivos corrientes si el pago se vence dentro de un período de hasta un año. De lo contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Se exponen a los importes de contratación y están sujetos a ajustes por variación de cambio. Inicialmente se reconocen al valor nominal que es equivalente al valor razonable y, posteriormente, cuando corresponde, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

3.2. Bienes de cambio

Se valúan al costo promedio de adquisición, producción o a valor de realización, si es inferior a los costos de adquisición o producción. De corresponder, la Administración constituye provisión para pérdidas por desvalorización de los bienes de cambio.

### 3.3. Bienes de uso

Inicialmente reconocido al costo (valor de compra o costo de producción más cualquier costo directamente atribuible a la colocación del activo en el sitio y en las condiciones necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración).

Cuando ciertos componentes de un activo adquirido tienen vidas útiles diferentes, se aplica el método de componente, mediante el cual estos componentes se deprecian a lo largo de sus vidas útiles respectivas.

Los gastos correspondientes a la sustitución o reparación de un componente de propiedades, planta y equipo se contabilizan como un nuevo activo y el importe en libros de los elementos que se han reemplazado se da de baja.

Los costos de financiamiento para activos calificados se incluyen en el costo del activo.

La depreciación anual se calcula utilizando el método de línea recta, basado en la estimación de su vida útil económica de acuerdo con los tipos que se muestran en la nota explicativa nº 9.

### 3.4. Intangible

Evaluado al costo de adquisición o formación. Las amortizaciones se calculan mediante el método lineal de acuerdo con los tipos demostradas en la nota explicativa nº 11, que reflejan la vida útil de los activos. Cuando sea aplicable, se constituirá una provisión para reducir su valor de realización.

### 3.5. Deterioro de activos de larga vida

Al final de cada año, la Sociedad revisa el importe en libros de sus activos de larga duración para determinar si hay algún indicio de que dichos activos hayan sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe tal indicación, el monto recuperable del activo se estimará con el fin de medir el monto de esa pérdida, si corresponde. Cuando no sea posible estimar el monto recuperable de un activo individualmente, la Sociedad calculará el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Cuando se puede identificar una base de asignación razonable y consistente, los activos corporativos también se asignan a cada unidad generadora de efectivo o al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de asignación razonable y consistente.

El monto recuperable es el mayor del valor razonable menos los costos incurridos para la venta o el uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan al valor presente a una tasa de descuento, antes de impuestos, que refleja una evaluación actual del mercado del valor de la moneda a lo largo del tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual La estimación de los flujos de efectivo futuros no se ha ajustado.

Si el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reducirá a su valor recuperable. La pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

Cuando la pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo aumenta a la nueva estimación de su monto recuperable, siempre que no exceda el valor en libros que se habría determinado, si no se hubiera realizado una pérdida por deterioro. sido reconocido en años anteriores. La reversión de la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no identificó la necesidad de establecer una provisión para pérdidas en la realización de activos.

### 3.6. Otros activos y pasivos corrientes

Se registran por los valores conocidos o calculables, incrementados, en su caso, de los correspondientes cargos contraídos y variaciones monetarias.

### 3.7. Provisión para riesgos

Las provisiones para riesgos se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente o no formalizada como resultado de eventos pasados, es probable que sea necesaria una salida de fondos para liquidar la obligación y el monto puede estimarse de manera confiable.

Se actualizan hasta la fecha del balance general por la cantidad estimada de pérdidas probables, observando su naturaleza y respaldadas por la opinión de los abogados de la Sociedad. La base y la naturaleza de las disposiciones sobre riesgos fiscales, laborales y civiles se describen en la nota explicativa nº 14.

### 3.8. Impuesto sobre renta y contribución social corrientes y diferidos

El impuesto a la renta sobre la ganancia neta es calculado con base en ganancias tributables ajustadas por la legislación específica. La alícuota del impuesto a la renta es del 15%, más un adicional a la alícuota del 10% sobre la ganancia tributable anual que exceda de R\$240.000. La contribución social sobre la ganancia neta se calcula sobre la ganancia ajustada en la forma legal, a la alícuota del 9%.

El efecto del impuesto sobre renta y contribución social diferidos sobre las diferencias temporales entre los libros contables y fiscales, quebranto fiscal y base de contribución negativa se registra solamente cuando existe perspectivas suficientes de su realización.

### 3.9. Instrumentos financieros derivados

La Sociedad mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera y tasa de interés. Los instrumentos financieros derivados son medidos inicialmente al valor razonable; cualquier costo de transacción directamente atribuible es reconocido en resultados cuando se incurre. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios generalmente se reconocen en resultados.

### 3.10. Ingresos

Los ingresos se miden con base en el valor razonable de la contraprestación recibida, excluyendo descuentos, rebajas, impuestos u intereses sobre las ventas.

Para determinar el momento adecuado para reconocer los ingresos, la Compañía evalúa cuando transfiere el control de los bienes a un cliente en el valor que espera recibir con esta operación, observando los siguientes criterios: i) Identificación del contrato; ii) Identificación de obligaciones de desempeño; iii) Determinación del precio de transacción; iv) Asignación del precio de la transacción.

Si se prevé que se otorgarán descuentos y el monto se puede medir de manera confiable, entonces se descuenta y se reconoce como una reducción en los ingresos operativos a medida que se reconocen las ventas.

### 3.11. Arrendamientos Mercantiles

#### Arrendamientos

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al comienzo del contrato. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que la Compañía es el arrendatario, excepto los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de un máximo de 12 meses), y arrendamientos de activos de bajo valor (como tabletas y computadoras personales, pequeños artículos de mobiliario de oficina y teléfonos).

Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos por arrendamiento operativo como un gasto operativo de forma lineal durante el período del arrendamiento, excepto cuando otra base sistemática es más representativa para reflejar el estándar de tiempo en el que se consumen los beneficios económicos del activo arrendado.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se pagan en la fecha de comienzo, descontados utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, el Compañía utiliza su tasa de financiación incremental.

El pasivo por arrendamiento se muestra en una línea separada en el balance general y posteriormente se mide aumentando el valor contable para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de la tasa de interés efectiva) y reduciendo el valor contable para reflejar el pago del arrendamiento hecho. La Compañía vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza un ajuste correspondiente al derecho respectivo de uso del activo) siempre que:

- El plazo del arrendamiento sea cambiado o hay un evento o un cambio significativo en las circunstancias que resultan en un cambio en la evaluación del ejercicio de la opción de compra de las acciones.
- Los pagos de arrendamiento se modifican debido a cambios en el índice o tasa o un cambio en el pago esperado en el valor residual garantizado.
- El arrendamiento se modifica y el cambio de arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado.

Los activos por derecho de uso incluyen la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente y los pagos por arrendamiento realizados en la fecha inicial o antes, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y los costos directos iniciales.

Estos activos se miden posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por reducción al monto recuperable acumulado.

Siempre que el Grupo asuma una obligación en relación con los costos de desmantelamiento y retiro de un activo arrendado, restaurando la ubicación en la que se encuentra el activo o devolviendo el activo correspondiente a la condición requerida en los términos y condiciones del arrendamiento, se reconoce la provisión y es medido de acuerdo con la norma internacional IAS 37 (CPC 25).

Los activos por derecho de uso se presentan como una línea separada en el balance. El Grupo aplica la norma internacional IAS 36 (CPC 01 (R1)) para determinar si el activo por derecho de uso está sujeto a una reducción al valor razonable y contabilizar cualquier pérdida por reducción al valor razonable identificada como se describe en la política relacionada con la evaluación del deterioro - "Impairment".

Los arrendamientos variables que no dependen de un índice o de una tasa no forman parte de la medición del pasivo por arrendamiento y del derecho de uso del activo. Los pagos correspondientes se reconocen como gasto en el período en que ocurre el evento o condición que dio lugar a estos pagos y se registran en el rubro “Otros gastos” de la cuenta de resultados.

### 3.12. Normas e interpretaciones nuevas y revisadas por el año terminado en 31 de diciembre de 2023 y ejercicios posteriores.

#### a) Adopción de nuevos pronunciamientos, modificaciones e interpretaciones emitidas por IRFS el CPC:

Norma	Requisitos	Impacto en los estados financieros
CPC 50 (IFRS 17) Contratos de Seguro (incluye cambios publicados en junio de 2020 y diciembre de 2021)	La norma describe el modelo general, modificado para contratos de seguro con características de participación directa, descrito como enfoque de tasa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios, midiendo el pasivo por la cobertura restante utilizando el enfoque de asignación de primas. El modelo general utiliza supuestos actuales para estimar el valor, el momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esta incertidumbre. Tiene en cuenta los tipos de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.	La Sociedad no identificó un impacto material en sus estados financieros
Modificaciones a la norma internacional IAS 1 Presentación de estados financieros y a la IFRS Declaración de práctica 2 - Realización de juicios de materialidad	Las modificaciones modifican los requerimientos contenidos en la norma internacional IAS 1 respecto a la divulgación de políticas contables. Los cambios reemplazan todos los ejemplos del término “políticas contables significativas” por “información importante sobre políticas contables”. La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, podría influir razonablemente en las decisiones de los usuarios principales de los estados financieros con propósito general elaborados sobre la base de esos estados financieros. Los párrafos de respaldo de la norma internacional IAS 1 también se modifican para aclarar que la información de política contable relacionada con transacciones, otros eventos o condiciones intangibles es irrelevante y no necesita ser revelada. La información de la política contable puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones correspondientes, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son irrelevantes. Sin embargo, no toda la información sobre políticas contables relacionada con transacciones relevantes, otros eventos o condiciones es material en sí misma. El IASB también ha preparado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de materialidad de cuatro pasos” descrito en la Declaración de Práctica 2.	La Sociedad no identificó un impacto material en sus estados financieros

Norma	Requisitos	Impacto en los estados financieros
Modificaciones a la norma internacional IAS 12 Impuestos a la Renta - Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única	Las modificaciones introducen una excepción adicional a la exención del reconocimiento inicial. Según los cambios, la Compañía no aplica la exención de reconocimiento inicial a transacciones que resulten en diferencias temporarias similares imponibles y deducibles. Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles similares en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afecta ni la ganancia contable ni la ganancia fiscal. Luego de los cambios a la norma internacional IAS 12, la entidad debe reconocer el correspondiente activo y pasivo por impuesto diferido, y el reconocimiento de cualquier activo por impuesto diferido está sujeto a los criterios de recuperabilidad contenidos en la norma internacional IAS 12.	La Sociedad no identificó un impacto material en sus estados financieros
Modificaciones a la norma internacional IAS 12 - Impuestos a la Renta - Reforma Fiscal Internacional - Regla Modelo Pilar Dos	El IASB ha modificado la norma internacional IAS 12 para aclarar que la norma se aplica a los impuestos sobre las ganancias que surgen de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE, incluida la legislación tributaria que implementa los impuestos mínimos nacionales calificados descritos en estas reglas. Las modificaciones introducen una excepción temporal a los requisitos contables para impuestos diferidos en la norma internacional IAS 12, de modo que una entidad no reconozca ni revele información sobre activos y pasivos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. Tras los cambios, el grupo debe revelar que aplicó la excepción y revelar por separado sus gastos (ingresos) por impuestos corrientes relacionados con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar.	La Sociedad no identificó un impacto material en sus estados financieros
Modificaciones a la norma internacional IAS 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones y rectificación de errores - Definición de estimaciones contables	Las modificaciones reemplazan la definición de cambio en estimaciones contables por la definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son “valores monetarios en los estados financieros sujetos a incertidumbre en la medición”. Se ha excluido la definición de cambio en estimaciones contables.	La Sociedad no identificó un impacto material en sus estados financieros

- b) Adopción de nuevos pronunciamientos, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IFRS y CPC y normas publicadas y aún no vigentes.

La administración de la sociedad consideró el impacto de las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, pero aún no efectivas. Excepto cuando están informados, no se consideran importantes para la Compañía y entrarán en vigencia en o después 31 de diciembre de 2023.

<u>Norma</u>	<u>Requisitos</u>	<u>Impacto en los estados financieros</u>
Modificaciones a las normas internacionales IFRS 10/CPC 36 (R3) y IAS 28/CPC 18 (R2)	Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Afiliada o "Joint Venture".	La Sociedad no identificó un impacto material en sus estados financieros
Modificación de la norma internacional IAS 1/CPC 26 (R1)	Clasificación de pasivos en Corrientes o No Corrientes	La Sociedad no espera un impacto material en sus estados financieros.
Modificación de la norma internacional IAS 1	Pasivos no corrientes con acuerdos	La Sociedad no espera un impacto material en sus estados financieros.
Modificación de las normas internacionales IAS 7 y IFRS 7	Acuerdos de financiación de proveedores	La Sociedad no espera un impacto material en sus estados financieros.
Modificación de la norma internacional IFRS 16	Responsabilidad por arrendamiento en una "Sale and Leaseback"	La Sociedad no espera un impacto material en sus estados financieros.

Los pronunciamientos contables IFRS 17 (CPC 11), IFRS 10 (CPC 36 (R3)) y IAS 28 - Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o "Joint Venture" no son aplicables a la Compañía.

Como resultado del compromiso del CPC y la CFC de mantener actualizado el conjunto de normas emitidas con base en las actualizaciones realizadas por el "International Accounting Standards Board - IASB", se espera que estos pronunciamientos y modificaciones sean editados por el CPC y aprobados por la CFC en forma que se aplican desde su aplicación obligatoria, según lo dispuesto por la "International Financial Reporting Standards - IFRS".

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Efectivo y bancos	44.229	12.378
Aplicaciones financieras	<u>69.914.792</u>	<u>39.960.856</u>
Total	<u>69.959.021</u>	<u>39.973.234</u>

Las aplicaciones financieras se refieren a los saldos diarios disponibles en las cuentas bancarias que se aplican automáticamente en los fondos de renta fija, con liquidez inmediata.

En 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 buscaron una compensación del 101% del Certificado de Depósito Interbancario (CDI).

## 5. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Por cobrar	69.361.068	-	70.180.579	-
Vencidas	<u>5.725.308</u>	<u>4.685.946</u>	<u>1.603.762</u>	<u>6.697.501</u>
Subtotal	75.086.376	4.685.946	71.784.341	6.697.501
Cheques en cobranza	<u>9.569</u>	<u>457.620</u>	<u>9.569</u>	<u>457.620</u>
	<u>75.095.945</u>	<u>5.143.566</u>	<u>71.793.910</u>	<u>7.155.121</u>
Provisión para pérdidas estimadas en cuentas de cobro dudoso.	(514.458)	(5.143.566)	(658.313)	(7.155.121)
Provisión para descuentos comerciales	<u>(4.104.452)</u>	-	<u>(2.315.470)</u>	-
Total	<u>70.477.035</u>	<u>-</u>	<u>68.820.127</u>	<u>-</u>

Las cuentas vencidas registradas en el activo no corriente se refieren básicamente a renegociaciones con clientes por valores prefijados, con plazo de realización variable y superior a 1 (un) año. Para estos saldos, la Sociedad registró una provisión para créditos de dudoso cobro, que corresponde al 100% del saldo adeudado.

No existen cuentas por cobrar en garantía de ninguna operación de la Sociedad.

El total de saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se distribuye de la siguiente manera:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Por cobrar:		
Hasta 30 días	53.549.747	56.871.859
De 31 a 60 días	14.636.793	11.408.272
De 61 a 90 días	<u>1.174.528</u>	<u>1.900.448</u>
Total - por cobrar	<u>69.361.068</u>	<u>70.180.579</u>
Vencidas:		
Hasta 30 días	4.695.860	1.046.564
De 31 a 60 días	114.898	60.194
De 61 a 90 días	139.216	114.332
De 91 a 180 días	372.514	211.936
De 181 a 360 días	402.820	170.736
Arriba de 360 días	<u>5.153.135</u>	<u>7.164.690</u>
Total - vencidas	<u>10.878.443</u>	<u>8.768.452</u>
Total	<u>80.239.511</u>	<u>78.949.031</u>

El movimiento en la provisión para pérdidas estimadas por cuentas de cobro dudoso y descuentos comerciales son los siguientes:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo al inicio del periodo	10.128.904	7.906.432
Provisión para pérdidas estimadas en cuentas de cobro dudoso	2.081.731	1.803.453
Provisión para descuentos comerciales	31.156.130	15.592.066
Realización de provisión para pérdidas crediticias estimadas liquidación dudosa (i)	(4.237.141)	(879.629)
Realización de la provisión para descuentos comerciales (ii)	(29.367.148)	(14.293.418)
Saldo al cierre del periodo	<u>9.762.476</u>	<u>10.128.904</u>

(i) Se refieren principalmente a los créditos recibidos de los clientes que estaban provisionados y la baja de cuentas por cobrar con ninguna expectativa de cobro.

(ii) Se refieren a las bajas de los descuentos comerciales ya que este evento está vinculado a la recepción efectiva del título hasta su fecha de vencimiento.

#### 6. BIENES DE CAMBIO

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Materias primas	25.193.747	21.687.626
Productos de reventa	14.953.553	9.281.136
Productos terminados	13.234.469	14.317.626
Depósito	1.916.169	1.696.219
Embalajes	2.500.203	2.860.280
Importación en tránsito	42.329.244	58.861.328
Total	<u>100.127.385</u>	<u>108.704.215</u>

#### Provisión para pérdidas en los bienes de cambio

Durante el periodo terminado en 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad revisó la composición de los bienes de cambio y no se identificó la necesidad de una provisión para pérdidas.

La Sociedad no tiene acciones otorgadas en garantía.

#### 7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ICMS	1.081.464	887.089
IRPJ	61.102	61.102
PIS	231.820	293.307
COFINS	1.981.367	1.337.550
PIS y COFINS (ICMS)	-	44.250
Subvención del Gobierno ICMS (IRPJ/CSLL) (a)	3.329.361	-
Otros	31.522	31.524
Total	<u>6.716.636</u>	<u>2.654.822</u>

- (a) A mediados de 2023, se confirmó en los tribunales superiores la tesis sobre la aclaración de la Ley Complementaria nº 160/2017, equiparando los incentivos y beneficios tributarios o financiero-fiscales del ICMS (típicos subsidios de financiamiento o recomposiciones de costos) a subsidios a la inversión, eliminando la necesidad acreditar qué montos se asignaron a la implementación o expansión de empresas económicas.

En vista de la aclaración mencionada anteriormente, la Compañía obtuvo una opinión favorable de sus asesores legales y un memorando de conclusión de los asesores fiscales sobre la tesis y cuantificación de los créditos fiscales extemporáneos y entendió que se aclararon las incertidumbres sobre el derecho de la Compañía a estos créditos. En ese tiempo.

Estos créditos extemporáneos cubrieron el período de enero de 2018 a diciembre de 2022 por el valor de R\$8.593.812, equivalentes a R\$24.314.966 en incentivos fiscales. Los incentivos fiscales se reclasificaron de reserva de utilidades a reserva de incentivos fiscales y el beneficio fiscal derivado de estos incentivos fiscales se registró como créditos por impuesto a la renta corriente y contribuciones sociales con los créditos fiscales correspondientes. El citado crédito extemporáneo de R\$8.593.812 se refiere a R\$7.824.760 de valor principal y R\$769.053 de actualización monetaria e intereses. El 31 de diciembre de 2023, la Compañía utilizó el valor de R\$5.407.560 de estos créditos extemporáneos, quedando R\$3.329.361 para compensar a lo largo de 2024.

Además, en este mismo tema, se registraron créditos por el valor de R\$4.078.157, equivalentes a R\$11.994.580 en incentivos fiscales. La presentación de los incentivos fiscales para este período y su beneficio fiscal se presentaron y registraron de la misma forma que los créditos extemporáneos mencionados anteriormente, referidos al año terminado en

31 de diciembre de 2023, los cuales también fueron presentados como reserva para incentivos fiscales y totalmente compensados al 31 de diciembre de 2023.

#### 8. IMPUESTO A LA RENTA Y CONTRIBUCIÓN SOCIAL DIFERIDOS

	31/12/2023		
	Impuesto a la renta	Contribución social	Total
Diferencias temporalmente no deducibles			
Provisión para riesgos (a)	51.162	18.419	69.581
Provisión para reconocimiento del ingreso	887.155	317.377	1.206.532
Provisión para participación en los resultados	459.468	165.408	624.876
Provisión para títulos por cobrar	77.407	27.866	105.273
Provisión para créditos por pérdidas esperadas liquidación dudosa (b)	1.414.506	509.220	1.923.726
Otras provisiones	1.177.703	431.482	1.609.185
Total de diferencias temporalmente no deducibles	<u>4.101.156</u>	<u>1.483.924</u>	<u>5.539.173</u>

Diferencias temporalmente no deducibles	31/12/2022		
	Impuesto a la renta	Contribución social	Total
Provisión para riesgos (a)	25.584	9.211	34.795
Provisión para reconocimiento del ingreso.	649.639	233.872	883.511
Provisión para participación en los resultados	415.605	149.618	565.223
Provisión para títulos por cobrar	77.407	27.866	105.273
Provisión para créditos por pérdidas esperadas liquidaciones dudosas (b)	1.305.986	470.155	1.776.141
Otras provisiones	551.717	206.124	757.841
<b>Total diferencias temporalmente no deducibles</b>	<b>3.025.938</b>	<b>1.096.846</b>	<b>4.122.784</b>

- (a) Impuestos diferidos por la provisión para riesgos tributarios, civiles y laborales no incluyen los valores de las multas sobre parte de infracción fiscal, ya que estas diferencias son permanentes.
- (b) Cuota temporalmente no deducible del saldo, excluida, por lo tanto, la cuota del beneficio ya presentada como gasto deducible, en concordancia con los criterios determinados por la legislación fiscal.

El activo registrado se limita a los valores cuya compensación es amparada por proyecciones de bases tributables futuras, fundamentadas en el entendimiento y en la expectativa de la Administración. Las proyecciones de resultados tributables futuros incluyen varias estimaciones referentes a desempeño de la economía brasileña e internacional, selección de tasas de cambio, volumen, precio de venta y alícuotas de impuestos, entre otras, que pueden presentar variaciones con relación a los datos y a los valores reales.

La recuperación prevista de los impuestos diferidos, indicado por las proyecciones de los ingresos imponibles son los siguientes:

Recuperación para el año:

2024	1.253.302
2025	2.765.380
Después de 2025	1.520.490
<b>Total</b>	<b>5.539.173</b>

## 9. BIENES DE USO

Los cambios de los bienes de uso son los siguientes:

	Terrenos	Edificios	Máquinas y equipos	Muebles y utilillajes	Vehículos	Equipos de informática	Instalaciones	Total
Costo - 01/01/2023	219.608	12.103.213	11.742.461	829.112	759.967	1.108.083	997.539	27.759.983
Adiciones	-	5.225.466	146.893	121.869	-	240.592	47.501	5.782.321
Bajas	-	-	-	(6.031)	-	(98.839)	-	(104.870)
Costo - 31/12/2023	219.608	17.328.679	11.889.354	944.950	759.967	1.249.836	1.045.040	33.437.434
Depreciación - 01/01/2023	-	(6.945.409)	(6.108.976)	(562.251)	(403.690)	(869.404)	(413.930)	(15.303.660)
Adiciones	-	(282.246)	(827.153)	(57.089)	(144.320)	(100.552)	(69.427)	(1.480.787)
Bajas	-	-	-	5.799	-	97.842	-	103.641
Depreciación - 31/12/2023	-	(7.227.655)	(6.936.129)	(613.541)	(548.010)	(872.114)	(483.357)	(16.680.806)
<b>Saldo neto - 31/12/2023</b>	<b>219.608</b>	<b>10.101.024</b>	<b>4.953.225</b>	<b>331.409</b>	<b>211.957</b>	<b>377.722</b>	<b>561.683</b>	<b>16.756.628</b>

	Terrenos	Edifícios	Máquinas y equipos	Muebles y utilajes	Vehículos	Equipos de informática	Instalaciones	Total
Costo - 01/01/2022	219.608	11.640.779	10.712.492	791.966	724.097	959.417	747.706	25.796.065
Adiciones	-	462.434	1.0229.969	37.347	164.990	148.666	249.833	2.093.239
Bajas	-	-	-	(201)	(129.120)	-	-	(129.321)
Costo - 31/12/2022	<u>219.608</u>	<u>12.103.213</u>	<u>11.742.461</u>	<u>829.112</u>	<u>759.967</u>	<u>1.108.083</u>	<u>997.539</u>	<u>27.759.983</u>
Depreciación - 01/01/2022	-	(6.694.336)	(5.317.950)	(512.915)	(376.204)	(797.882)	(366.480)	(14.065.767)
Adiciones	-	(251.073)	(791.026)	(49.537)	(141.695)	(71.522)	(47.450)	(1.352.303)
Bajas	-	-	-	201	114.209	-	-	114.410
Depreciación - 31/12/2022	-	<u>(6.945.409)</u>	<u>(6.108.976)</u>	<u>(562.251)</u>	<u>(403.690)</u>	<u>(869.404)</u>	<u>(413.930)</u>	<u>(15.303.660)</u>
Saldo neto - 31/12/2022	<u>219.608</u>	<u>5.157.804</u>	<u>5.633.485</u>	<u>266.861</u>	<u>356.277</u>	<u>238.679</u>	<u>538.609</u>	<u>12.456.323</u>
Tasa media anual de depreciación		4%	10%	10%	20%	20%	10%	

La Administración de la Sociedad no identificó la necesidad de registro de provisión para la reducción de estos bienes al valor de recupero al 31 de diciembre de 2023.

No existen bienes en garantía de ninguna operación de la Sociedad.

#### 10. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTOS

	31/12/2023	31/12/2022
Activo por derecho de uso:		
Saldo al inicio del año	436.641	-
Adiciones	-	551.547
Depreciación	<u>(275.773)</u>	<u>(114.906)</u>
Saldo al 31.12.2023 y 31.12.2022	<u>160.868</u>	<u>436.641</u>
Pasivo por arrendamientos:		
Saldo al inicio del año	444.015	-
Adiciones	-	551.547
Pagos fijos	(298.099)	(124.209)
Ajuste al valor presente	<u>24.445</u>	<u>16.677</u>
Saldo al 31.12.2023 y 31.12.2022	<u>(170.361)</u>	<u>444.015</u>

Las operaciones de arrendamiento corresponden a dos contratos de alquileres, donde las oficinas de la Sociedad están ubicadas en São Paulo y Recife. El contrato correspondiente a São Paulo vence el 31 de julio de 2024 y el contrato correspondiente a Recife vence el 30 de julio de 2024. El calendario de pagos es el siguiente:

Pagos	2023
Pagos que realizar en 2024	<u>(170.361)</u>
Total del pasivo	<u>(170.361)</u>

## 11. INTANGIBLE

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Costo - Softwares el comienzo-	1.193.045	951.888
Adiciones	362.983	241.157
Diminuciones	(547)	-
Costo al final	<u>1.555.481</u>	<u>1.193.045</u>
Amortización - Softwares - el comienzo-	(819.430)	(753.013)
Adiciones	(107.000)	(66.417)
Diminuciones	547	-
Amortización	<u>(925.883)</u>	<u>(819.430)</u>
Saldo neto	<u>629.598</u>	<u>373.615</u>
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Costo - Softwares - el comienzo	951.888	856.603
Adiciones	241.157	99.153
Diminuciones	-	(3.868)
Costo al final	<u>1.193.045</u>	<u>951.888</u>
Amortización - Softwares el comienzo	(753.013)	(694.038)
Adiciones	(66.417)	(62.843)
Diminuciones	-	3.868
Amortización - al final	<u>(819.430)</u>	<u>(753.013)</u>
Saldo neto	<u>373.615</u>	<u>198.875</u>
Tasa media anual de amortización	20%	20%

La Administración de la Sociedad no identificó la necesidad de registro de provisión para la reducción de estos bienes al valor de recupero al 31 de diciembre de 2023.

No existen activos intangibles pignoralos como garantía para ninguna operación de la Sociedad.

## 12. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Préstamos para capital de trabajo garantizados por duplicados y están representadas por:

<u>Bancos</u>	<u>Gastos anuales</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Banco de La Nación Argentina -			
Financiación de la importación en US\$ (a)	4,25% a.a.	-	6.499.845
Banco do Brasil (b)	CDI + 3,3% a.a.	-	460.724
Total		<u>-</u>	<u>6.960.569</u>

No existen cláusulas de anticipo “covenants” que deba cumplirse en estos contratos.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Durante el año de 2023, el movimiento de préstamos fue el siguiente:		
Saldo al inicio del año	6.960.569	8.437.233
Adiciones principales	-	6.252.720
Agregar interés	56.285	487.664
Pago principal	(6.611.539)	(7.664.286)
Pago intereses	(341.034)	(542.267)
Variación cambiaria	(64.281)	(10.495)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>6.960.569</u>

#### Garantías otorgadas

El 31 de junio de 2021 Mastellone Hermanos S.A. reestructuró su deuda financiera con vencimiento el 3 de septiembre de 2021 (Bonos Senior Clase F por USD 199.693.422), mediante la emisión de Bonos Senior Clase G por USD 110.866.214 con vencimiento el 30 de septiembre de 2026, con pago del balance restante. Los nuevos títulos Senior Clase G están garantizados por determinadas garantías, entre ellas el 100% del capital social y los derechos de voto de Leitesol Indústria e Comércio S.A.

### 13. PARTES RELACIONADAS

#### Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Sociedad realiza parte de sus compras de materia prima y productos de reventa en el mercado internacional, teniendo como principal proveedor a Mastellone Hermanos S.A., siendo esta su controlante, ubicada en Argentina.

#### Saldos de proveedores extranjeros - parte relacionadas

El 31 de diciembre de 2023, el saldo de los proveedores extranjeros - parte relacionada en el monto de R\$48.443.857 se refiere a US\$10.006.374 (R\$54.773.436 se refiere a US\$10.497.621 al 31 de diciembre de 2022), son para la adquisición de materias primas y productos de reventa. La variación cambiaria con la parte relacionada para este ejercicio asciende a R\$3.139.338 (R\$297.777 en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022).

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las compras efectuadas de la controlante totalizaron R\$533.722.803 (US\$107.137.683) y R\$427.112.209 (US\$82.888.212), respectivamente. En plazo promedio de pago en los años de 2022 y 2023, fue de aproximadamente 50 días, iniciados desde la fecha de permisión de embarque de las mercaderías, y esas operaciones no están sujetas a intereses.

#### Remuneración de la Administración

Durante el periodo terminado en 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha reconocido el monto de R\$5.080.691 (R\$4.580.950. en 31 de diciembre de 2022), como remuneración total del Grupo Ejecutivo y directores. Su Grupo Ejecutivo y directores, no obtuvieron o concedieron préstamos a la Sociedad y sus partes relacionadas y no tienen importantes beneficios indirectos.

La Sociedad no tiene ningún otro beneficio que cause pasivos futuros para la Sociedad.

## 14. PROVISIÓN PARA RIESGOS

La provisión para riesgos tributarios, civiles y laborales comprende riesgos provenientes de acciones judiciales iniciadas en las esferas civiles, laborales y tributarias. La Administración de la Sociedad, con base en la opinión y la evaluación de riesgos de sus asesores legales, constituyó provisión en monto considerado suficiente para cubrir las pérdidas consideradas probables con estas acciones, en acuerdo al siguiente detalle:

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reversiones</u>	<u>31/12/2023</u>
Civiles	17.463	1.328	(9.162)	9.629
Laborales	<u>84.876</u>	<u>152.858</u>	<u>(42.712)</u>	<u>195.022</u>
	102.339	-	102.312	204.651
Depósitos judiciales	<u>(1.000)</u>	-	-	<u>(1.000)</u>
Total	<u>101.339</u>	<u>-</u>	<u>102.312</u>	<u>203.651</u>

  

	<u>31/12/2021</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reversiones</u>	<u>31/12/2022</u>
Civiles	34.121	7.442	(24.100)	17.463
Laborales	<u>40.048</u>	<u>114.023</u>	<u>(69.195)</u>	<u>84.876</u>
	74.169	121.465	(93.295)	102.339
Depósitos judiciales	<u>(1.000)</u>	-	-	<u>(1.000)</u>
Total	<u>73.169</u>	<u>121.465</u>	<u>(93.295)</u>	<u>101.339</u>

La Sociedad es parte en otros procesos, para los cuales la Administración, basada en sus asesores jurídicos, determina que las oportunidades de éxito son posibles, debido a una base sólida de defensa para estos. Esas cuestiones no presentan, aún, tendencia en las decisiones por parte de los tribunales ni otra decisión de procesos similares consideradas como probables o remotas y, por ese motivo, ninguna provisión se ha constituido.

Los reclamos relacionados con posibles pérdidas, al 31 de diciembre de 2023, contenía demandas civiles el monto de R\$9.629 (R\$17.463 en 31 de diciembre de 2022) y laborales por el monto de R\$195.022 (R\$84.876 al 31 de diciembre de 2022).

## 15. PATRIMONIO NETO

## a) Capital Social

El capital suscrito y desembolsado al 31 de diciembre de 2023 y en 31 de diciembre de 2022 está representado por 28.484.551 acciones ordinarias sin valor nominal, de las cuales 28.484.551 pertenecen al accionista Mastellone Hermanos S.A., y 1 acción pertenece a Mastellone San Luís S.A., domiciliadas en el extranjero.

## b) Reserva legal

Se calcula aplicando el 5% del beneficio neto del ejercicio, respetando el límite establecido por la ley del 20% del capital social. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva legal se encuentra en el límite establecido por la ley y por lo tanto no se creó ninguna reserva legal adicional.

## c) Destino de la ganancia neta

El estatuto prevén la distribución de dividendos anuales mínimos obligatorios equivalentes al 25% de la utilidad neta del ejercicio, después de las deducciones previstas en la legislación corporativa, siendo la condición establecida en los estatutos la ausencia de pérdidas acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2023, la administración reconoció en su patrimonio neto el monto de R\$11.070.193 (R\$12.194.845 en 2022), que se refieren a los dividendos mínimos anuales obligatorios del 25% sobre la ganancia neta del ejercicio.

Al 8 de febrero de 2023, la sociedad efectuó pagos de dividendos por el monto de R\$10.446.000 (R\$8.289.000 en 2022) referentes al saldo el 31 de diciembre de 2022.

De esta manera el saldo a pagar de los dividendos en 31 de diciembre de 2023 es de R\$27.259.261 (R\$26.635.066 en 31 de diciembre de 2022) y lo mismo se pagará en la medida en que haya disponibilidad financiera, de acuerdo con los estatutos sociales.

## d) Reserva de Incentivos Fiscales

Como se menciona en la nota explicativa nº 7(a), en 2023, la Compañía cuantificó y registró reservas de incentivos fiscales relativas a períodos anteriores (2018 a 2022) por el valor de R\$24.314.966. Este monto se presentó como Reserva de Utilidades, siendo reclasificado como Reserva de Incentivos Fiscales debido al evento de aclaración y confirmación del derecho de la Sociedad a estos incentivos fiscales.

Como resultado de la misma aclaración y confirmación, la Compañía calculó incentivos fiscales para el año terminado el 31 de diciembre de 2023 por el valor de R\$11.944.580, que también se presentan como Reserva de incentivos fiscales.

## e) Reserva de retención de ganancias

El saldo restante de la Ganancia Neta del período se destinó a la cuenta “Reserva de Retención de Ganancias”, de conformidad con el art. 197 de la Ley nº 6.404/76, para su futura distribución en forma de dividendos o reinversión en la empresa, como establecido en los estatutos sociales.

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de la Reserva de Ganancias es de R\$105.012.286 (R\$96.116.670 en 2022).

## 16. INGRESOS NETOS

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ventas brutas	825.803.759	705.494.501
Devoluciones y cancelaciones	(16.482.467)	(7.571.318)
Descuentos comerciales y bonificaciones	(21.379.726)	(15.417.198)
Impuesto sobre el ingreso	<u>(50.416.484)</u>	<u>(42.704.422)</u>
Ingreso neto	<u>737.525.082</u>	<u>639.801.563</u>

## 17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Costo de las mercaderías y productos vencidos:		
Depreciación y amortización	(1.230.027)	(1.116.254)
Gastos con empleados	(8.080.711)	(6.991.785)
Consumo de materias primas y materiales	(575.246.362)	(487.769.336)
Gastos generales de fabricación	(7.495.171)	(7.349.313)
Total de costos por naturaleza	<u>(592.052.271)</u>	<u>(503.226.688)</u>
Gastos operacionales:		
Depreciación y amortización	(357.762)	(302.466)
Depreciación de activo por derecho de uso	(275.773)	(114.906)
Gastos con empleados	(14.925.868)	(12.744.590)
Gastos de fletes	(32.767.887)	(27.966.161)
Comisión de venta	(7.039.398)	(7.389.572)
Acuerdos comerciales y promociones	(23.586.615)	(11.594.678)
Publicidad y promociones	(193.554)	(64.903)
Provisión para riesgos tributarios, civiles y laborales	(102.312)	(28.170)
Consultoría y asesoramiento	(2.509.405)	(1.766.990)
Otros ingresos y gastos	(3.814.389)	(1.953.375)
	<u>(85.572.963)</u>	<u>(63.925.811)</u>
Comerciales	(70.800.969)	(52.385.215)
Generales y administrativos	(15.287.193)	(11.821.612)
Otros (ingresos gastos) gastos operacionales, netos	515.199	281.016
Total dos gastos	<u>(85.572.963)</u>	<u>(63.925.811)</u>

## 18. RESULTADO FINANCIERO

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ingresos:		
Ingresos obtenidos de aplicaciones financieras y otras	8.026.279	1.396.560
Intereses en actualizaciones de impuestos (a)	816.782	-
Intereses y descuentos recibidos	324.694	356.361
Variación cambiaria, activa - con parte relacionada	3.139.338	297.727
Variación cambiaria, préstamos bancarios	64.281	10.495
Instrumentos financieros derivados	1.068.467	1.907.670
Ganancias financieras	<u>13.439.841</u>	<u>3.968.813</u>
Gastos:		
Intereses sobre préstamos y financiaciones.	(56.285)	(487.663)
Descuentos	(6.431)	(12.489)
Instrumentos financieros derivados	(3.715.596)	(2.257.410)
Otros gastos financieros	(926.547)	(758.873)
Gastos financieros	(4.704.859)	(3.516.435)
Total del resultado financiero	<u>8.734.982</u>	<u>452.378</u>

- (a) Como se muestra en la nota explicativa nº 7(a), la Sociedad registró créditos tributarios extemporáneos relacionados al beneficio tributario de subsidio gubernamental, que contenían una porción de actualización monetaria por el montante de 769.053.

#### 19. IMPUESTO A LA RENTA Y CONTRIBUCIÓN SOCIAL

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ganancia antes del impuesto sobre renta (IRPJ) y de la contribución social (CSLL)	68.634.830	73.101.442
Alícuota vigente	34%	34%
Expectativa de gasto de IRPJ y CSLL de acuerdo con la alícuota vigente	<u>(23.335.842)</u>	<u>(24.854.490)</u>
Efecto del IRPJ y de la CSLL sobre las diferencias permanentes:		
Créditos de incentivos fiscales extemporáneos de 2018 a 2022 (nota explicativa nº 7)	7.824.760	-
Incentivos Fiscales 2023	4.078.157	-
Otras	<u>(926.549)</u>	<u>532.428</u>
Impuesto a la renta y contribución social	<u>(12.359.474)</u>	<u>(24.322.062)</u>
Impuesto a la renta y contribución social compuesto por:		
Corriente	(13.775.864)	(24.750.866)
Diferido	1.416.390	428.804
Total	<u>(12.359.474)</u>	<u>(24.322.062)</u>

#### 20. GANANCIA POR ACCIÓN

Las tablas siguientes reconcilian la ganancia neta y la media ponderada del valor por acción utilizados para el cálculo de la ganancia neta básica y de la ganancia neta diluida por acción.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ganancia neta utilizada en la apuración de la ganancia neta por acción	56.275.356	48.779.380
Cantidad media ponderada de acciones utilizada en la apuración de la ganancia neta por acción	<u>28.484.551</u>	<u>28.484.551</u>
Ganancia neta por acción (básica y diluida) - R\$	<u>1,9756</u>	<u>1,7125</u>

La cantidad media ponderada de acciones utilizadas en el cálculo de la ganancia neta por acción diluida es idéntica a la cantidad de acciones utilizadas en la determinación de la ganancia neta básica por acción una vez que La Sociedad no tiene instrumentos financieros u otro contrato que pueda dar derecho de dilución.

## 21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Todas las operaciones con instrumentos financieros de la Sociedad se reconocen en los estados financieros, según el cuadro siguiente:

Instrumentos financieros por categoría

	31/12/2023			31/12/2022		
	Valor justo atrás del resultado	Activo financiero mensurado al costo amortizado	Pasivo financiero mensurado al costo amortizado	Valor justo atrás del resultado	Activo financiero mensurado al costo amortizado	Pasivo financiero mensurado al costo amortizado
Efectivo y bancos	44.229	-	-	12.378	-	-
Aplicaciones financieras	69.914.792	-	-	39.960.856	-	-
Cuentas por cobrar	-	70.477.035	-	-	68.820.127	-
Cuentas por cobrar - parte relacionada	-	396.502	-	-	427.330	-
Otros créditos	-	757.982	-	-	680.688	-
Derivados	-	-	-	934.706	-	-
<b>Pasivos</b>						
Proveedores nacionales y otros pasivos	-	-	(10.705.366)	-	-	(8.649.787)
Proveedores internacionales - partes relacionadas	-	-	(48.443.857)	-	-	(54.773.436)
Proveedores internacionales	-	-	-	-	-	(888.053)
Préstamos bancarios	-	-	-	-	-	(6.060.569)
Pasivo por arrendamientos	-	-	(170.361)	-	-	(444.015)
Derivados	-	-	-	-	-	-
	69.959.021	71.631.519	(59.319.584)	40.907.940	69.928.145	(71.715.860)

Los siguientes métodos y premisas fueron adoptados en la determinación del valor justo:

- Aplicaciones financieras - Se definen como activos medidos al valor razonable a través del resultado, siendo el valor justo idéntico al valor contable en virtud del corto plazo de vencimiento de esas operaciones.
- Instrumentos financieros derivados - definidos como instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, el valor razonable es idéntico al valor en libros, ya que el cálculo se realiza en base a supuestos de mercado observables, de acuerdo con la metodología acordada en el contrato.
- Cuentas por cobrar, proveedores nacionales y otras obligaciones y proveedores - partes relacionadas - Los valores justos son próximos a los saldos contables, dado el corto plazo para la liquidación de las operaciones.

Jerarquía de valor razonable

La Sociedad posee los saldos por debajo de los instrumentos financieros evaluados por el valor justo, los cuales están calificados en los niveles 2 y 3:

	31/12/2023	31/12/2022
Aplicaciones financieras - Nivel 2	69.914.792	39.960.856
Instrumentos financieros derivados - Nivel 3	-	934.706

Los diferentes niveles se definieron a continuación:

- Nivel 1: precios negociados (sin ajustes) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2: Ingresos, distintos de los precios negociados en mercados activos incluidos en el nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, directamente (precios) o indirectamente (derivado de precios).
- Nivel 3: premisas, para el activo o pasivo, que no se basan en datos observables de mercado (insumos no observables).

## 21.1. Exposición a los riesgos cambiarios

Este riesgo surge de la posibilidad de que la Sociedad puede incurrir en pérdidas y restricciones de efectivo, debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio, aumentando los saldos del pasivo denominados en moneda extranjera. Las exposiciones a los riesgos cambiarios se administran de acuerdo con las directrices establecidas por las políticas adoptadas y no se considera relevante, debido al corto periodo de liquidación, con una media de 40 a 50 días.

El 31 de diciembre de 2023, el balance de la Sociedad incluye cuenta en moneda extranjera de proveedor, de cuentas por cobrar y bienes en tránsito, sujetas a la variación de cambio, que representa un pasivo de R\$48.443.857 se refiere a US\$10.006.374 (R\$55.661.489 se refiere a US\$10.667.821 al 31 de diciembre de 2022) y un activo de R\$35.485.954 se refiere a US\$7.329.839 (R\$52.951.514 se refiere a US\$10.148.440 al 31 de diciembre de 2022).

El análisis de sensibilidad basado en la cotización del dólar

Tasa de cambio	US\$	4,8413 R\$	Incremento	
			10% R\$	25% R\$
Proveedores extranjeros (parte relacionada y otros)	10.006.374	48.443.857	53.287.944	60.554.73
Cuentas por cobrar (parte relacionada)	(81.900)	(396.502)	(436.150)	(495.626)
Bienes en tránsito (Importación)	(7.247.939)	(35.089.452)	(38.598.173)	(43.861.628)
Exposición neta del balance patrimonial			<u>1.297.941</u>	<u>3.244.979</u>

## 21.2. Exposición a los riesgos de tipos de interés

Surge de la posibilidad de que la Sociedad está sometida a las ganancias o pérdidas derivadas de las fluctuaciones de los tipos de interés que inciden en sus activos y pasivos financieros. Para mitigar este riesgo, la Sociedad busca diversificar la financiación en términos de tipos fijos o variables.

Actualmente, la Sociedad tiene aplicaciones financieras sujetas a las fluctuaciones en estos tipos de interés CDI, que se ubicaron en el nivel de 13,04 % a.a.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicaciones financieras	69.914.792	39.960.856
Préstamo y financiamientos	-	460.724

Análisis de sensibilidad

Para estos contratos, el análisis de sensibilidad considera una oscilación de la tasa de interés CDI en los porcentajes de 10 % y 25%.

Tasa de interés	Valor contable	Incremento	
		10%	25%
		Impacto	Impacto
Aplicaciones financieras	69.914.792	909.242	2.279.572

### 21.3. Concentración del riesgo crediticio

Los instrumentos financieros que podrían exponer a la Sociedad a concentraciones de riesgo de crédito consisten, ante todo, en efectivos, bancos y aplicaciones financieras, cuentas por cobrar, proveedores y parte relacionada, todos clasificados como préstamos y cuentas por cobrar y se registran a su costo amortizado. En relación con las inversiones financieras, los saldos se registran a su valor razonable.

La Sociedad mantiene cuentas bancarias y aplicaciones financieras con instituciones financieras de primer nivel, aprobadas por la Administración, de acuerdo con criterios objetivos para la diversificación de riesgos de crédito.

### 21.4. Riesgo crediticio

Surge de la posibilidad de que la Sociedad no reciba los flujos de fondos que surgen de las operaciones de ventas o créditos retenidos en entidades financieras, generados por las operaciones de inversión financiera. Para mitigar este riesgo, la Sociedad tiene una política de análisis detallada de la situación patrimonial y financiera de sus clientes y de las instituciones financieras con las cuales mantienen relaciones, el establecimiento de un límite de crédito para los clientes y un seguimiento constante de su saldo deudor.

La Administración de la Sociedad realiza un seguimiento de los factores de riesgo analizando las tendencias de mercado y efectuando una revisión periódica de sus activos y deudas.

### 21.5. La gestión de riesgos de los instrumentos financieros

La Sociedad mantiene las políticas y las estrategias operativas y financieras destinadas a asegurar la liquidez, seguridad y rentabilidad de sus activos. Por lo tanto, tiene procedimientos de control y seguimiento de las operaciones y los saldos de los instrumentos financieros, con el

fin de controlar los riesgos y los tipos de interés vigentes en los mercados.

## 22. SEGUROS

Los valores asegurados se determinan y contratan en bases técnicas para la cobertura de eventuales pérdidas consecuentes de los siniestros, de acuerdo con la naturaleza de las actividades y la orientación de riesgos hecha por consultores especializados.

En 31 de diciembre de 2023, las coberturas de seguros son las siguientes:

Tipo de seguro	Riesgos cubiertos	Límite de indemnización
Todos los riesgos	Responsabilidad D&O	10.000.000
Todos los riesgos	Responsabilidad civil - general	18.468.348

### 23. EVENTOS POSTERIORES

El 29/12/2023, fue sancionada la Ley nº 14.789/23, que prevé el crédito fiscal resultante de subsidios para la implementación o ampliación de un emprendimiento económico, con efectos a partir del 01/01/2024.

Según explicaron los asesores legales de la empresa, la Nueva Redacción que aborda la Ley nº 14.789/23, el beneficio fiscal ICMS utilizado por Leitesol hasta el 31/12/2023, no se ajusta a los requisitos estipulados para el disfrute del crédito fiscal del 25% previsto en la misma, ya que el beneficio debe estar expresamente vinculado a la ejecución o ampliación de proyectos.

Por lo tanto, la orientación de los asesores legales, en este momento, es que a partir del 01/01/2024 Leitesol no utilizará la dinámica para la determinación y cálculo del subsidio utilizada hasta el 31/12/2023.

Por otro lado, la opinión de los asesores legales sigue siendo favorable respecto del tratamiento del crédito levantado por Leitesol durante el año 2023, toda vez que estos valores fueron determinados conforme al entendimiento de la legislación anterior, que preveía la posibilidad de exclusión del base de cálculo del IRPJ/CSLL los montos de subsidio a las inversiones resultantes de incentivos fiscales para reducir la base de cálculo del ICMS, que benefician las operaciones de la empresa.

### 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los estados contables de la Sociedad fueron aprobados y autorizados para emisión por la Administración el 31 enero de 2024.

---

Sebastián Luís Maraggi  
Director-Presidente