

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	16
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	20
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	46
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	47
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	48
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	9.192
Preferenciais	11.592
Total	20.784
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	148.014	144.501
1.01	Ativo Circulante	2.106	1.139
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.014	336
1.01.03	Contas a Receber	297	281
1.01.03.01	Clientes	297	281
1.01.06	Tributos a Recuperar	510	510
1.01.07	Despesas Antecipadas	284	12
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1	0
1.01.08.03	Outros	1	0
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	1	0
1.02	Ativo Não Circulante	145.908	143.362
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.295	4.640
1.02.01.07	Tributos Diferidos	85	86
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	85	86
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.938	4.284
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	1.938	4.284
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	272	270
1.02.01.10.03	Depositos para recursos	272	270
1.02.02	Investimentos	142.924	137.995
1.02.02.01	Participações Societárias	128.653	123.724
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	128.653	123.724
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	14.271	14.271
1.02.03	Imobilizado	689	727
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	689	727

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	148.014	144.501
2.01	Passivo Circulante	5.734	6.631
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	122	371
2.01.02	Fornecedores	169	129
2.01.03	Obrigações Fiscais	662	1.363
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	662	1.363
2.01.03.01.02	Tributos Correntes	62	823
2.01.03.01.03	Imposto a Pagar - REFIS	600	540
2.01.05	Outras Obrigações	4.781	4.768
2.01.05.02	Outros	4.781	4.768
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	4.437	4.437
2.01.05.02.05	Adiantamento de Clientes	190	190
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	154	141
2.02	Passivo Não Circulante	17.223	17.405
2.02.02	Outras Obrigações	5.457	5.626
2.02.02.02	Outros	5.457	5.626
2.02.02.02.03	Impostos a Pagar Refis	5.398	5.567
2.02.02.02.05	Outros	59	59
2.02.03	Tributos Diferidos	2.986	2.999
2.02.04	Provisões	8.780	8.780
2.03	Patrimônio Líquido	125.057	120.465
2.03.01	Capital Social Realizado	60.000	60.000
2.03.04	Reservas de Lucros	54.643	54.643
2.03.04.01	Reserva Legal	6.476	6.476
2.03.04.10	Reserva p/Investimento e/ou Capital de Giro	48.167	48.167
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	4.616	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	5.798	5.822

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	507	455
3.01.03	Receita de Locações	507	455
3.03	Resultado Bruto	507	455
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	4.098	3.774
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-886	-953
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	56	54
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.929	4.673
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	4.605	4.229
3.06	Resultado Financeiro	-25	21
3.06.01	Receitas Financeiras	17	73
3.06.02	Despesas Financeiras	-42	-52
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.580	4.250
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1	-2
3.08.02	Diferido	-1	-2
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4.579	4.248
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	4.579	4.248
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,2203	0,8176
3.99.01.02	PN	0,2203	0,8176

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	4.579	4.248
4.03	Resultado Abrangente do Período	4.579	4.248

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	678	222
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-275	-313
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	4.579	4.248
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	36	43
6.01.01.03	Baixa de Imobilizado	2	0
6.01.01.08	Provisões Constituídas	0	22
6.01.01.11	Encargos Financeiros sobre Empréstimos, Mútuos e Refis	36	45
6.01.01.12	Equivalência Patrimonial	-4.929	-4.673
6.01.01.13	Constituição (Reversão) de Provisão de IR e CS diferidos	1	2
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	953	535
6.01.02.01	Clientes	-16	-25
6.01.02.03	Adiantamento a Fornecedores	-1	-27
6.01.02.04	Impostos a Recuperar e Outros Ativos Circulantes	0	11
6.01.02.05	Despesas Antecipadas do Exercício Seguinte	-272	-142
6.01.02.06	Depósito para Recursos	-2	-1
6.01.02.08	Fornecedores	40	68
6.01.02.10	Redução (aumento) nos Saldos Empresas Relacionadas	2.346	1.224
6.01.02.11	Redução do Refis	-205	-120
6.01.02.13	Contas a Pagar e Provisões	-937	-453
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	0	-151
6.02.02	Aplicação em Investimentos	0	-151
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	678	71
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	336	2.072
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.014	2.143

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	60.000	5.822	54.643	0	0	120.465
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	60.000	5.822	54.643	0	0	120.465
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	4.579	0	4.579
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.579	0	4.579
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-24	0	37	0	13
5.06.04	Realização de Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	-3	0	3	0	0
5.06.05	Tributos sobre a Realização de Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	-5	0	-5
5.06.06	Ajuste Realização Mais Valia	0	-21	0	0	0	-21
5.06.07	Equivalência do Ajuste Mais Valia	0	0	0	39	0	39
5.07	Saldos Finais	60.000	5.798	54.643	4.616	0	125.057

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	45.000	5.919	55.408	0	0	106.327
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.000	5.919	55.408	0	0	106.327
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	4.248	0	4.248
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.248	0	4.248
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-24	0	38	0	14
5.06.04	Realização de Ajuste de Avaliação Patrimonial da Controladora	0	-4	0	4	0	0
5.06.05	IR e CS Diferidos sobre Ajuste de Avaliação Patrimonial na Controladora	0	0	0	-5	0	-5
5.06.06	Ajuste Realização Mais Valia	0	-20	0	0	0	-20
5.06.07	Equivalência do Ajuste de Mais Valia	0	0	0	39	0	39
5.07	Saldos Finais	45.000	5.895	55.408	4.286	0	110.589

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	623	537
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	568	505
7.01.02	Outras Receitas	55	32
7.01.02.01	Provisão para Contingências	0	-22
7.01.02.02	Outras (Despesas) Receitas Operacionais	55	54
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-413	-434
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-413	-434
7.03	Valor Adicionado Bruto	210	103
7.04	Retenções	-36	-43
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-36	-43
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	174	60
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	4.946	4.746
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.929	4.673
7.06.02	Receitas Financeiras	17	73
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	5.120	4.806
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	5.120	4.806
7.08.01	Pessoal	318	349
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	181	157
7.08.02.01	Federais	176	148
7.08.02.03	Municipais	5	9
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	42	52
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	4.579	4.248
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	4.579	4.248

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	171.490	170.525
1.01	Ativo Circulante	20.633	23.475
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	7.855	13.612
1.01.03	Contas a Receber	9.715	7.187
1.01.03.01	Clientes	9.715	7.187
1.01.04	Estoques	338	355
1.01.06	Tributos a Recuperar	672	541
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.120	1.046
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	933	734
1.01.08.03	Outros	933	734
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	550	507
1.01.08.03.02	Outros Ativos	383	227
1.02	Ativo Não Circulante	150.857	147.050
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.475	3.309
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.248	2.054
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.248	2.054
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.227	1.255
1.02.01.10.03	Depositos para Recursos	1.227	1.255
1.02.02	Investimentos	10.098	10.098
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	10.098	10.098
1.02.03	Imobilizado	137.140	133.491
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	134.494	130.627
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.646	2.864
1.02.04	Intangível	144	152
1.02.04.01	Intangíveis	144	152

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	171.490	170.525
2.01	Passivo Circulante	23.178	26.629
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.444	7.668
2.01.02	Fornecedores	5.048	4.529
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.016	4.936
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.016	4.936
2.01.03.01.02	Tributos correntes	2.416	4.396
2.01.03.01.03	Imposto a Pagar - REFIS	600	540
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.448	2.937
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.448	2.937
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	2.448	2.937
2.01.05	Outras Obrigações	6.222	6.559
2.01.05.02	Outros	6.222	6.559
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	4.437	4.437
2.01.05.02.05	Adiantamento de Clientes	222	222
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	680	986
2.01.05.02.07	Passivo de Arrendamento - direito de uso	883	914
2.02	Passivo Não Circulante	23.255	23.431
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	0	245
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	245
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	245
2.02.02	Outras Obrigações	6.991	7.384
2.02.02.02	Outros	6.991	7.384
2.02.02.02.03	Impostos a Pagar Refis	5.398	5.567
2.02.02.02.05	Outros	59	59
2.02.02.02.06	Passivo de Arrendamento -direito de uso	1.534	1.758
2.02.03	Tributos Diferidos	2.986	2.999
2.02.04	Provisões	13.278	12.803
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	13.208	12.732
2.02.04.02	Outras Provisões	70	71
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	125.057	120.465
2.03.01	Capital Social Realizado	60.000	60.000
2.03.04	Reservas de Lucros	54.643	54.643
2.03.04.01	Reserva Legal	6.476	6.476
2.03.04.10	Reserva p/Investimento e/ou Capital de Giro	48.167	48.167
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	4.616	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	5.798	5.822

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	35.442	32.774
3.01.02	Receita Líquida de Serviços	35.116	32.493
3.01.03	Receita Líquida de Locações	326	281
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-24.514	-22.709
3.03	Resultado Bruto	10.928	10.065
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-4.080	-3.704
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-4.142	-3.912
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-4.142	-3.912
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	64	259
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2	-51
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	6.848	6.361
3.06	Resultado Financeiro	169	225
3.06.01	Receitas Financeiras	360	488
3.06.02	Despesas Financeiras	-191	-263
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	7.017	6.586
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.438	-2.338
3.08.01	Corrente	-2.632	-2.483
3.08.02	Diferido	194	145
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4.579	4.248
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	4.579	4.248
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	4.579	4.248
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,2203	0,8176
3.99.01.02	PN	0,2203	0,8176

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	4.579	4.248
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	4.579	4.248
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	4.579	4.248

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.861	4.089
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	8.920	8.154
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	4.579	4.248
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	3.884	3.524
6.01.01.03	Baixa de Imobilizado	29	51
6.01.01.08	Provisões Constituídas	651	407
6.01.01.09	Reversão de Provisões Constituídas	-140	-98
6.01.01.11	Encargos Financeiros sobre Empréstimos, Mútuos e Refis	111	167
6.01.01.13	Constituição (reversão) de Provisão de Impostos de Renda e Contribuição Social Diferido	-194	-145
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-6.059	-4.065
6.01.02.01	Clientes	-2.528	-635
6.01.02.02	Estoques	17	-21
6.01.02.03	Adiantamento a Fornecedores	-43	-408
6.01.02.04	Impostos a Recuperar e Outros Ativos Circulantes	-287	-242
6.01.02.05	Despesas Antecipadas do Exercício Seguinte	-74	22
6.01.02.06	Depósito para Recursos	28	-86
6.01.02.08	Fornecedores	519	700
6.01.02.09	Pagamento de Contencioso Provisionado	-35	-7
6.01.02.11	Redução do Refis	-205	-120
6.01.02.13	Contas a Pagar e Provisões	-3.451	-3.268
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-7.543	-6.670
6.02.01	Aplicação em Imobilizado	-7.543	-6.519
6.02.02	Aplicação em Investimentos	0	-151
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.075	-2.252
6.03.01	Pagamento de Arrendamentos	-309	-105
6.03.02	Pagamentos de Empréstimos	-766	-2.147
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-5.757	-4.833
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	13.612	13.315
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	7.855	8.482

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	60.000	5.822	54.643	0	0	120.465	0	120.465
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	60.000	5.822	54.643	0	0	120.465	0	120.465
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	4.579	0	4.579	0	4.579
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.579	0	4.579	0	4.579
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-24	0	37	0	13	0	13
5.06.04	Realização de Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	-3	0	3	0	0	0	0
5.06.05	Tributos sobre a Realização de Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	-5	0	-5	0	-5
5.06.06	Ajuste Realização Mais Valia	0	-21	0	0	0	-21	0	-21
5.06.07	Equivalência de Ajuste Mais Valia	0	0	0	39	0	39	0	39
5.07	Saldos Finais	60.000	5.798	54.643	4.616	0	125.057	0	125.057

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	45.000	5.919	55.408	0	0	106.327	0	106.327
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.000	5.919	55.408	0	0	106.327	0	106.327
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	4.248	0	4.248	0	4.248
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.248	0	4.248	0	4.248
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-24	0	38	0	14	0	14
5.06.04	Realização de Ajuste de Avaliação Patrimonial da Controladora	0	-4	0	4	0	0	0	0
5.06.05	IR e CS Diferido sobre Ajuste de Avaliação Patrimonial da Controladora	0	0	0	-5	0	-5	0	-5
5.06.06	Ajuste Realização Mais Valia	0	-20	0	0	0	-20	0	-20
5.06.07	Equivalência do Ajuste mais Valia	0	0	0	39	0	39	0	39
5.07	Saldos Finais	45.000	5.895	55.408	4.286	0	110.589	0	110.589

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	35.124	32.627
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	35.713	32.826
7.01.02	Outras Receitas	-589	-199
7.01.02.01	Provisão para Contingências	-651	-407
7.01.02.02	Outras (Despesas) Receitas Operacionais	62	208
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-12.909	-12.654
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-12.909	-12.654
7.03	Valor Adicionado Bruto	22.215	19.973
7.04	Retenções	-3.884	-3.524
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.884	-3.524
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	18.331	16.449
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	360	488
7.06.02	Receitas Financeiras	360	488
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	18.691	16.937
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	18.691	16.937
7.08.01	Pessoal	9.214	8.418
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	4.707	3.993
7.08.02.01	Federais	4.633	3.963
7.08.02.02	Estaduais	69	21
7.08.02.03	Municipais	5	9
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	191	278
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	4.579	4.248
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	4.579	4.248

Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Mensagem aos acionistas

A Administração da Trevisa Investimentos S. A., em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de Vossas Senhorias as Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas relativas ao primeiro trimestre de 2024, acompanhadas do relatório dos Auditores Independentes e de um breve relato das principais questões que refletiram nos resultados da Companhia e de sua controlada.

1. TREVISA INVESTIMENTOS S. A.

Empresa holding, cujas atividades estão voltadas à participação no capital de sua controlada Navegação Aliança Ltda. e à locação de salas comerciais.

Os auditores BDO RCS Auditores Independentes SS são contratados para executar apenas os serviços de auditoria na Companhia e em sua controlada.

A Companhia encerrou o primeiro trimestre de 2024, com um resultado positivo de R\$ 4.579 mil, decorrente, principalmente, da equivalência patrimonial de sua controlada. No ano anterior o resultado foi de R\$ 4.248 mil.

O prédio onde está localizada a sede da Companhia em Porto Alegre, RS, destina-se à locação de salas comerciais e encerrou o primeiro trimestre de 2024 com uma receita líquida de R\$ 507 mil. No ano anterior no mesmo trimestre a receita líquida de locação foi de R\$ 455 mil, representando um aumento de 11,4%.

Em 24 de abril de 2024 a Companhia divulgou ao mercado o Relatório de Sustentabilidade 2023, conforme apresentado no site www.trevisa.com.br/investidores, informando as práticas sócio ambientais e de governança (ESG) da nossa empresa.

Em Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 25 de abril de 2024, foi indicado e eleito, com voto em separado, pelo acionista BNDESPAR, titular de ações preferenciais sem direito a voto representativas de mais de 10% (dez por cento) do capital social da Companhia, um membro para compor o conselho de administração.

Comentário do Desempenho

Na presente AGO, foi solicitada também, a instalação do conselho fiscal, pelo acionista BNDESPAR, titular de mais de 5% (cinco por cento) de ações preferenciais, sem direito a voto, tendo sido eleito um conselheiro fiscal efetivo e seu respectivo suplente. Foram eleitos pelos demais acionistas 02 (dois) membros efetivos e 02 (dois) suplentes, totalizando 03 (três) efetivos e 03 (três) suplentes.

Com a participação do acionista BNDESPAR nos órgãos de administração, a companhia está melhorando a sua governança e tornando mais efetiva a participação dos minoritários.

No início do mês de maio deste ano, o Rio Grande do Sul foi afetado por uma enchente histórica, superando a marca anterior em 1941.

As operações da empresa foram parcialmente atingidas, principalmente a unidade granéis. Todos os terminais de clientes granel estão interditados e demandarão reparos para voltar a operar na plenitude. Sendo assim, o impacto negativo estimado nos meses de maio, junho e julho no faturamento orçado para o ano é de aproximadamente 5%.

Alguns funcionários foram severamente atingidos em suas residências e a empresa divulgou um plano de auxílio que consiste em uma verba a fundo perdido para ajudar os colaboradores mais afetados, estimado em 11% dos colaboradores ativos.

2. NAVEGAÇÃO ALIANÇA LTDA.

A Empresa transportou no ano 1.035 mil toneladas de granéis sólidos, celulose e madeira, contra 977 mil toneladas no ano anterior, representando um aumento de 5,9%. O aumento decorreu, basicamente, pelo maior volume do trigo.

Os principais produtos transportados pela Empresa no período foram: celulose, madeira, trigo, fertilizante, soja e farelo e clínquer, correspondendo a 97,0% do volume total.

A receita líquida do período foi de R\$ 35.116 mil, contra R\$ 32.493 mil em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, representando um aumento de 8,1%.

A Empresa encerrou o trimestre com um resultado positivo de R\$ 4.968 mil. No ano anterior o resultado foi de R\$ 4.712 mil.

Porto Alegre, 12 de junho de 2024.

A ADMINISTRAÇÃO.

Notas Explicativas

Notas Explicativas da Administração às Informações Contábeis Intermediárias Período de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma).

1 Contexto Operacional

A Trevisa Investimentos S. A. é uma Companhia de capital aberto, com sede em Porto Alegre, RS. A atividade preponderante está voltada à participação no capital da empresa controlada Navegação Aliança Ltda.

A Companhia atua em atividades de: (i) locação de salas comerciais e (ii) logística de transporte hidroviário no Rio Grande do Sul, o qual representa aproximadamente 99,1% do faturamento líquido consolidado em 31 de março de 2024.

1.1 Índices da controladora e consolidado:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Capital circulante líquido	0,37	0,70	0,89	0,96
Resultado do período	4.579	4.248	4.579	4.248
Margem bruta	89,3%	87,5%	30,6%	30,6%

A Administração avaliou a capacidade de continuidade da Companhia e de sua controlada, estando convencida de que possui os recursos necessários e capacidade de desenvolver seus negócios no futuro de forma contínua, não havendo o conhecimento de incertezas ou probabilidades materiais que possam gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as informações contábeis intermediárias foram elaboradas com base no princípio da continuidade operacional.

1.2 Impacto das enchentes do Rio Grande do Sul

A Administração está em processo de avaliação dos impactos das enchentes do Rio Grande do Sul, sendo possível neste momento afirmar que o principal parceiro de negócio da Companhia não foi afetado significativamente, tal fato possibilitou um aumento dos volumes de serviços de transportes de celulose e toras de madeira, o que permitiu a manutenção das operações da investida Navegação Aliança Ltda, não sendo percebido impactos relevantes em seu faturamento quando observado o período acumulado de cinco meses findo em 31 de maio de 2024 em comparação com o mesmo período de 2023.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, é esperado uma redução de aproximadamente 5% no faturamento orçado para as operações de serviços de transportes da unidade granéis, uma vez que envolvem os terminais graneleiros, os quais foram afetados e necessitarão de reparos para a voltar a operar em sua plenitude.

Notas Explicativas

No que tange a quadro de colaboradores da Companhia, é estimado que 11% de seus funcionários foram severamente atingidos para o qual a Companhia divulgou um plano de auxílio que consiste em uma verba a fundo perdido para ajudar os colaboradores mais afetados.

2 Bases de elaboração das informações contábeis intermediárias

2.1 Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas, e estão sendo apresentadas para o trimestre findo em 31 de março de 2024, de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e de acordo com o IAS 34 – *Interim Financial Reporting* emitido pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR. As informações contábeis intermediárias foram preparadas pela Companhia para atualizar os usuários sobre as informações relevantes apresentadas no período coberto por estas informações contábeis intermediárias e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações contábeis completas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e informações contábeis intermediárias relativas aos períodos de três meses findos em 31 de março de 2023.

As políticas contábeis, o uso de certas estimativas contábeis, os julgamentos da Administração e os métodos de cálculo adotados nestas informações contábeis intermediárias são os mesmos que os adotados quando da elaboração das demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e das informações contábeis intermediárias do período de três meses findos em 31 de março de 2023.

i. Aprovação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram aprovadas pela Administração da Companhia em 12 de junho de 2024, para emissão e divulgação.

ii. Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

iii. Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração das informações contábeis intermediárias requer que a Administração da Companhia faça uso de estimativas e premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e de outras transações. Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas.

Notas Explicativas

Além do atendimento às normas e regras contábeis vigentes, a Administração entende que a adoção das estimativas contábeis críticas é essencial para a produção da melhor informação possível sobre os resultados e condição patrimonial no encerramento de cada exercício, ainda que sobre estas, temporariamente, não se possa ter precisão, dado o caráter de subjetividade e complexidade envolvidos.

As principais operações e avaliações significativamente impactadas por estimativas são:

- Nota Explicativa 04 - Clientes
- Nota Explicativa 06 - Propriedade para investimento
- Nota Explicativa 08 - Imobilizado
- Nota Explicativa 14 - Provisão para contingências
- Nota Explicativa 17 - Imposto de renda e contribuição social diferidos

iv. Demonstração do valor adicionado (DVA)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante os períodos apresentados e é apresentada pela Companhia, conforme requerido pela legislação societária brasileira para companhias abertas, como parte de suas informações contábeis intermediárias individuais e como informação suplementar às informações contábeis intermediárias consolidadas, pois não é uma demonstração requerida pelas International Financial Reporting Standards (IFRS).

A DVA foi elaborada com base em informações obtidas nos registros contábeis e segue as disposições contidas no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

v. Base de consolidação

Controlada

As informações contábeis intermediárias consolidadas foram preparadas de acordo com os princípios de consolidação da legislação societária brasileira, especialmente IFRS 10/CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas, compreendendo as informações contábeis intermediárias da controladora e de sua controlada, na qual a Companhia tem participação de 100% do capital social.

3 Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia e sua controlada, seguindo as políticas de aplicações de recursos, têm realizado suas aplicações financeiras em investimentos de baixo risco e mantidos em instituições financeiras de primeira linha. São considerados como equivalentes de caixa devido a sua liquidez imediata junto às instituições financeiras.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldos bancários	2	4	4	10
Aplicações financeiras	1.012	332	7.851	13.602
	1.014	336	7.855	13.612

Notas Explicativas

As aplicações financeiras correspondem a Certificados de Depósitos Bancários – CDBs e são remuneradas pela variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI.

4 Clientes

A composição do saldo de clientes está a seguir demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Vencidos	91	95	91	95
A vencer de partes relacionadas	91	84	-	-
A vencer	206	197	9.715	7.187
	388	376	9.806	7.282
PECLD	(91)	(95)	(91)	(95)
Total de clientes	297	281	9.715	7.187

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Acima de 90 dias	91	95	91	95
Total de vencidos	91	95	91	95
PECLD	(91)	(95)	(91)	(95)

5 Partes relacionadas

a. Saldos e transações

Controladora	Navegação Aliança Ltda.	Total 31/03/2024	Total 31/12/2023
Ativo circulante			
Contas a receber de clientes	91	91	84
	91	91	84
Ativo não circulante			
Lucros e JCP a receber	1.863	1.863	4.250
Outras contas a receber	75	75	34
	1.938	1.938	4.284
Demonstração do resultado			
Receita de locações	181	181	174
Outras receitas	17	17	17
	198	198	191

A Companhia não possui transações relevantes com partes relacionadas, além da destinação de dividendos para acionistas, recebimento de lucros, juros sobre capital próprio (JCP) e aluguéis da controlada.

Notas Explicativas

b. Remuneração do pessoal-chave da administração

Demonstramos abaixo a remuneração dos Diretores e membros do Conselho de Administração acrescida dos benefícios de curto prazo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Diretores e Conselho de Administração	326	331	623	694
	326	331	623	694

Nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023, não houve concessões de benefícios de longo prazo pós-emprego, plano de aposentadoria, rescisão de contrato de trabalho, tampouco remuneração baseada em ações.

6 Propriedades para investimento

a. Composição

A propriedade para investimento na controladora está representada por:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Imóvel – locação a terceiros (i)	10.098	10.098	10.098	10.098
Imóvel – locação para controlada (ii)	4.173	4.173	-	-
	14.271	14.271	10.098	10.098

(i) Imóvel de propriedade da controladora localizado em Porto Alegre, RS e utilizado para locação a terceiros. Os gastos efetivados, bem como os recuperados dos condôminos, demonstramos no quadro abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Gastos operacionais áreas que geram receitas	278	245
Gastos operacionais áreas que não geram receitas	52	62
Gastos operacionais diretos totais	330	307
(-) Recuperação condomínio	(278)	(245)
Gastos não recuperados	52	62

(ii) Imóvel de propriedade da controladora localizado em Porto Alegre, RS, e utilizado para locação para controlada. Nas informações contábeis intermediárias individuais da controladora, a parcela correspondente ao uso pela controladora, está registrada no imobilizado. Nas informações contábeis intermediárias consolidadas, é registrado no imobilizado, o valor referente ao uso pela controladora e locação para controlada.

Notas Explicativas**b. Movimentação**

	Controladora		Consolidado	
	Prédio	Total	Prédio	Total
Custo				
Saldo em 31 de dezembro de 2022	15.455	15.455	7.755	7.755
Adições	454	454	454	454
Ajuste valor justo	1.889	1.889	1.889	1.889
Saldo em 31 de dezembro de 2023	17.798	17.798	10.098	10.098
Saldo em 31 de março de 2024	17.798	17.798	10.098	10.098
Depreciações				
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(3.527)	(3.527)	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(3.527)	(3.527)	-	-
Saldo em 31 de março de 2024	(3.527)	(3.527)	-	-
Valor contábil líquido:				
Em 31 de dezembro de 2022	11.928	11.928	7.755	7.755
Em 31 de dezembro de 2023	14.271	14.271	10.098	10.098
Em 31 de março de 2024	14.271	14.271	10.098	10.098

Na última avaliação do imóvel para investimentos por seu valor justo, realizada em dezembro de 2023, por avaliador independente com qualificação profissional reconhecida e experiência na categoria e local da propriedade para investimento da Companhia, o qual utilizou o método de fluxo de caixa descontado a uma taxa de 9,44% a.a. em 31 de dezembro de 2023 (10,63% em 2022). Para tanto, foram consideradas certas estimativas, tais como, projeção das receitas de aluguéis, das despesas de manutenção e conservação, de pessoal e dos gastos gerais. As estimativas estão sujeitas a incertezas, podendo gerar efeitos nos resultados futuros em decorrência de suas variações.

O ajuste inicial foi reconhecido na conta de lucros acumulados e a seguir transferido para a conta de ajuste patrimonial dentro do patrimônio líquido. Sobre o valor do ajuste foi deduzida a parcela de imposto de renda e contribuição social, transferido para a conta imposto de renda e contribuição social diferidos no passivo não circulante.

Notas Explicativas

7 Investimentos em controladas

	Navegação	
	Aliança Ltda.	
Capital social	21.000	
Patrimônio líquido	130.794	
Quotas possuídas (milhares)	21.000	
Percentual de participação direto	100%	
Resultado líquido do período	4.968	
Movimentação dos investimentos		Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	108.047	108.047
Equivalência s/resultado	23.332	23.332
Equivalência s/deprec. de salas ocupadas p/controlada	(155)	(155)
		23.177
Distribuição de lucros e JCP	(7.500)	(7.500)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	123.724	123.724
Equivalência s/resultado	4.968	4.968
Equivalência s/deprec. de salas ocupadas p/controlada	(39)	(39)
		4.929
Saldos em 31 de março de 2024	128.653	128.653

8 Imobilizado

a. Composição do imobilizado

Controladora	Taxa de Depreciação (%)	31/03/2024			31/12/2023		
		Custo	Depreciação		Custo	Depreciação	
			Acumulada	Líquido		Acumulada	Líquido
Terra, terreno e prédio	4	881	(535)	346	881	(529)	352
Móveis e utensílios	10	256	(206)	50	256	(204)	52
Equipamentos e instalações	10	1.033	(912)	121	1.036	(908)	128
Veículos	20	475	(303)	172	475	(280)	195
		2.645	(1.956)	689	2.648	(1.921)	727

Consolidado	Taxa de Depreciação (%)	31/03/2024			31/12/2023		
		Custo	Depreciação		Custo	Depreciação	
			Acumulada	Líquido		Acumulada	Líquido
Terra, terreno e prédio		4.875	(2.497)	2.378	4.875	(2.452)	2.423
Móveis e utensílios	10 e 20	3.563	(2.548)	1.015	3.515	(2.495)	1.020
Equipamentos e instalações	10 e 20	24.022	(9.048)	14.974	23.201	(8.525)	14.676
Veículos	20	3.019	(1.426)	1.593	2.079	(1.321)	758
Embarcações	5 e 10	269.819	(167.247)	102.572	269.819	(164.328)	105.491
Ativos em andamento (i)	-	11.962	-	11.962	6.259	-	6.259
		317.260	(182.766)	134.494	309.748	(179.121)	130.627

(i) Ativos em andamento: Os ativos em andamento são as ordens de serviços para o processo de docagem das embarcações.

Notas Explicativas

Docagem: A docagem de navios consiste em um processo de tirar a embarcação de dentro da água e colocá-la em um local seco para realizar serviços de manutenção, limpeza, pintura, tratamento do casco e dos acessórios do navio.

A docagem deve ser feita periodicamente. O objetivo é manter o navio em bom estado, mantendo-o propício para navegar e operar com qualidade e segurança.

Após o término da docagem os valores gastos são transferidos para a conta específica de docagem de cada embarcação e inicia-se a depreciação.

b. Movimentação do imobilizado

Controladora

Custo	Terra, terreno e prédio	Móveis e utensílios	Equipamentos e instalações	Veículos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	881	254	1.032	607	2.774
Adições	-	2	4	-	6
Baixas	-	-	-	(132)	(132)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	881	256	1.036	475	2.648
Adições	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	(3)	-	(3)
Saldo em 31 de março de 2024	881	256	1.033	475	2.645
Depreciações					
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(503)	(195)	(891)	(253)	(1.842)
Depreciação	(26)	(9)	(17)	(108)	(160)
Baixas	-	-	-	81	81
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(529)	(204)	(908)	(280)	(1.921)
Depreciação	(6)	(2)	(5)	(23)	(36)
Baixas	-	-	1	-	1
Saldo em 31 de março de 2024	(535)	(206)	(912)	(303)	(1.956)
Valor contábil líquido:					
Em 31 de dezembro de 2022	378	59	141	354	932
Em 31 de dezembro de 2023	352	52	128	195	727
Em 31 de março de 2024	346	50	121	172	689

Consolidado

Custo	Terra, terreno e prédio	Móveis e utensílios	Equipamentos e instalações	Veículos	Embarcações	Ativos em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.875	3.378	18.557	2.169	251.222	5.631	285.832
Adições	-	159	4.687	92	263	19.054	24.255
Baixas	-	(22)	(58)	(182)	(77)	-	(339)
Transferências	-	-	15	-	18.411	(18.426)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	4.875	3.515	23.201	2.079	269.819	6.259	309.748
Adições	-	50	824	940	-	5.729	7.543
Baixas	-	(2)	(3)	-	-	(26)	(31)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2024	4.875	3.563	24.022	3.019	269.819	11.962	317.260
Depreciações							
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(2.271)	(2.287)	(6.748)	(1.179)	(154.589)	-	(167.074)
Depreciação	(181)	(219)	(1.810)	(346)	(9.769)	-	(12.325)
Baixas	-	11	33	204	30	-	278
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(2.452)	(2.495)	(8.525)	(1.321)	(164.328)	-	(179.121)
Depreciação	(45)	(54)	(524)	(105)	(2.919)	-	(3.647)
Baixas	-	1	1	-	-	-	2
Saldo em 31 de março de 2024	(2.497)	(2.548)	(9.048)	(1.426)	(167.247)	-	(182.766)
Valor contábil líquido:							
Em 31 de dezembro de 2022	2.604	1.091	11.809	990	96.633	5.631	118.758
Em 31 de dezembro de 2023	2.423	1.020	14.676	758	105.491	6.259	130.627
Em 31 de março de 2024	2.378	1.015	14.974	1.593	102.572	11.962	134.494

Notas Explicativas

c. *Garantia de financiamento*

Em garantia dos financiamentos bancários da controlada, foram oferecidos, além do aval da controladora, bens do imobilizado da controlada, cujo valor contábil residual é de R\$ 15.699 (R\$ 15.995 em 31 de dezembro de 2023) a seguir demonstrado:

			Consolidado	
			31/03/2024	31/12/2023
	Valor de Custo	Depreciação Acumulada	Valor Contábil Residual	Valor Contábil Residual
Embarcações	24.675	(8.976)	15.699	15.995
	24.675	(8.976)	15.699	15.995

9 *Direito de uso e passivo de arrendamento*

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um determinado período.

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para contratos de arrendamento cujo prazo se encerre em 12 meses, e arrendamento cujo ativos são de baixo valor.

A Companhia possui contrato de afretamento de uma embarcação de nome “Mina do Recreio”, firmado com terceiro, o qual está sendo classificado como arrendamento mercantil, que prevê a opção de renovação e rescisão. Estas opções são negociadas pela Administração para obter flexibilidade na gestão da carteira de ativos arrendados e alinhar-se às necessidades de negócio da Companhia. A Companhia e suas controladas estão impedidas de ceder ou sublicenciar os ativos arrendados.

O prazo do contrato foi renovado em 01 de novembro de 2022, a Administração tem intenção de continuar com o bem arrendado, e desta forma registrou o contrato de arrendamento por 36 meses.

A Companhia possui também contrato de locação de salas com sua controlada Navegação Aliança Ltda, o qual está sendo classificado como arrendamento mercantil na controlada. O contrato foi assinado em janeiro de 2023, com prazo determinado de 60 meses e registrado o contrato de arrendamento pelo mesmo prazo.

A taxa de desconto que expressa o tempo de realização dos direitos de uso, foi obtida com base na SELIC 13,75% a.a., visto que os contratos, não preveem taxa de encargos e atualização.

Notas Explicativas

a. Movimentação do ativo direito de uso

Consolidado

<u>Custo</u>	<u>Embarcação</u>	<u>Prédio</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.272	-	1.272
Adições	51	2.744	2.795
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.323	2.744	4.067
Adições	-	11	11
Saldo em 31 de março de 2024	1.323	2.755	4.078
Depreciações			
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(290)	-	(290)
Depreciação	(367)	(547)	(913)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(657)	(547)	(1.203)
Depreciação	(90)	(138)	(229)
Saldo em 31 de março de 2024	(747)	(685)	(1.432)
Valor contábil líquido			
Em 31 de dezembro de 2022	982	-	982
Em 31 de dezembro de 2023	666	2.198	2.864
Em 31 de março de 2024	576	2.070	2.646

b. Movimentação passivo de arrendamento

Consolidado

	<u>Embarcação</u>	<u>Prédio</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.005	-	-	1.005
Adição	51	2.744	-	2.795
Pagamentos no exercício	(437)	(706)	(63)	(1.206)
Encargos no exercício	34	44	-	78
Saldo em 31 de dezembro de 2023	653	2.082	(63)	2.672
Adição	-	11	-	11
Pagamentos no período	(111)	(195)	(3)	(309)
Encargos no período	17	25	-	43
Saldo em 31 de março de 2024	559	1.924	(66)	2.417
Passivo				
	31/03/2024			31/12/2023
Circulante	883			914
Não Circulante	1.534			1.758
	2.417			2.672

Notas Explicativas

10 Intangível

a. Composição do intangível

Consolidado	31/03/2024			31/12/2023		
	Custo	Depreciação		Custo	Depreciação	
		Acumulada	Líquido		Acumulada	Líquido
Direito de uso de software	381	(237)	144	381	(229)	152
	381	(237)	144	381	(229)	152

11 Encargos sociais e tributários a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Previdência social e FGTS	29	38	1.030	1.073
Salários a pagar	55	88	1.105	1.133
Obrigações processuais	-	-	139	111
Prêmio de metas e gratificação a pagar	-	222	14	1.554
Provisão diferenças salariais e encargos	5	-	104	-
Provisão para férias, 13º salário e encargos	33	23	4.052	3.797
Obrigações sociais e trabalhistas	122	371	6.444	7.668
Impostos retidos	40	64	527	687
PIS e COFINS	22	481	23	565
IRPJ e CSLL	-	278	1.807	3.085
ICMS	-	-	59	59
Tributos correntes	62	823	2.416	4.396
	184	1.194	8.860	12.064

12 Empréstimos e financiamentos

a. Composição

	31/03/2024		Consolidado	
	Circulante	Não	Circulante	Não
		Circulante		Circulante
Navegação Aliança Ltda.				
BRDE - Finame PSI	2.448	-	2.937	245
	2.448	-	2.937	245

b. Finalidade, encargos, garantias e prazos

Banco	Finalidade	Encargos (%)	Garantias	Amortização	
				Início	Fim
BRDE - Finame PSI	Navio Juan Rassmuss	4,50% a.a.	Alienação fiduciária	15/02/2017	15/01/2025

Notas Explicativas

13 Impostos a pagar – Refis

Foram incluídos no programa de parcelamento – REFIS: imposto de renda, contribuição social, imposto de renda retido na fonte, encargos previdenciários, PIS e COFINS. O parcelamento destes tributos foi unificado em um único REFIS, na conta REFIS de número 260000090313. A Companhia a partir de janeiro de 2024 está recolhendo o valor de R\$ 50 por mês, e não foram registrados ajustes a valor presente, pois os valores são atualizados mensalmente. Em garantia do débito foi oferecido o imóvel de propriedade para investimento. O valor do REFIS no circulante é de R\$ 600 e no não circulante é de R\$ 5.398, individual e consolidado. Demonstramos no quadro abaixo os valores do não circulante por ano de vencimento:

	Controladora e Consolidado						
31 de março de 2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030 a 2034	TOTAL
REFIS	450	600	600	600	600	2.548	5.398
Total	450	600	600	600	600	2.548	5.398

	Controladora e Consolidado						
31 de dezembro de 2023	2025	2026	2027	2028	2029	2030 a 2035	TOTAL
REFIS	540	540	540	540	540	2.867	5.567
Total	540	540	540	540	540	2.867	5.567

14 Provisão para contingências

a. Composição da provisão para contingências:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Trabalhistas	83	83	4.311	3.835
Trabalhistas (Saturnismo)	154	154	154	154
Meio ambiente	8.495	8.495	8.495	8.495
Cível	48	48	248	248
	8.780	8.780	13.208	12.732

b. Movimentação da provisão para contingências:

	Controladora				31/03/2024
	31/12/2023	Provisão	Reversão	Pagamento	
Trabalhistas	83	-	-	-	83
Trabalhistas (Saturnismo)	154	-	-	-	154
Meio ambiente	8.495	-	-	-	8.495
Cível	48	-	-	-	48
	8.780	-	-	-	8.780

	Consolidado				31/03/2024
	31/12/2023	Provisão	Reversão	Pagamento	
Trabalhistas	3.835	651	(140)	(35)	4.311
Trabalhistas (Saturnismo)	154	-	-	-	154
Meio ambiente	8.495	-	-	-	8.495
Cível	248	-	-	-	248
	12.732	651	(140)	(35)	13.208

Notas Explicativas

c. Controladora

Processos trabalhistas

Representado por 02 (duas) demandas que tramitam na Comarca de Porto Alegre, RS, ajuizadas por funcionários de empresas terceirizadas (segurança e limpeza), tendo como pedidos, entre outros, diferença de horas extras, adicional de insalubridade, intervalo intrajornada, etc. Atualmente 01 (um) processo está em fase de execução e 01 (um) processo que ainda na fase de instrução, teve firmado acordo com pagamento parcelado pela reclamada principal, sendo monitorado até o exaurimento das obrigações. A perda é remota em 01 (um) dos processos, e no outro processo a avaliação é de que eventuais perdas estão limitadas aos valores de depósito recursal e embargos à execução existentes, devido a fase processual em que se encontra. Não há avaliação de perda possível ou provável para nenhum processo de natureza trabalhista na controladora.

Processos trabalhistas (Saturnismo)

São representados por 06 (seis) processos, 02 (dois) tramitando em primeira instância e 04 (quatro) em instâncias superiores na Justiça Trabalhista do Estado da Bahia ou TST. Os pedidos são exclusivamente de danos por eventual exposição e contaminação por metais pesados. Os consultores jurídicos da Companhia entendem que 04 (quatro) processos podem ser considerados como perda provável e 02 (dois) processos como perda remota. A Administração, juntamente com esses consultores jurídicos, entende que os valores provisionados são suficientes para cobrir eventuais prejuízos em decisões desfavoráveis, não havendo avaliação de perda possível para nenhum processo de natureza trabalhista relacionado com Saturnismo.

Meio ambiente:

i) Um processo administrativo junto a CETESB (Companhia de Tecnologia de Saneamento Ambiental) para a recuperação do solo da unidade de São Lourenço da Serra, SP, com os trabalhos já concluídos, e material retirado do solo devidamente destinado para aterro sanitário classe II, e com emissão de certificado de destinação final de resíduos. As condições ambientais do sítio da unidade de São Lourenço da Serra, são objeto de uma Ação Civil Pública que tramita na 1ª Vara Judicial da Comarca de Itapeverica da Serra, SP, na qual foi prolatada sentença de procedência da ação, consistente em obrigações de fazer, determinando a elaboração de estudos, investigações e avaliações de diversos riscos ambientais, bem como derradeira execução de ações de remediação previstas. Atualmente o julgamento do recurso de apelação foi convertido em diligência pericial a ser realizada in loco. A perspectiva de perda é considerada provável para a empresa ré. A Trevisa não é parte, ou seja, não está no polo passivo, portanto, essa ação representa apenas um risco indireto para a Trevisa, o que no momento processual é classificado como remoto.

Notas Explicativas

ii) Um processo (Ação Civil Pública) tramitando na 3ª Vara Federal de Salvador, BA, e que possui sentença determinando o trabalho de contenção e monitoramento da área industrial localizada no município de Santo Amaro, BA. A sentença está pendente de recurso ao Tribunal Regional Federal da 1ª Região. Em atendimento a notificação do Instituto do Meio Ambiente e Recursos Hídricos do Estado da Bahia – INEMA, que acompanha o processo como assistente técnico do juízo, foram realizados trabalhos de monitoramento de solo, água e ar, pelo período de 2 (dois) anos. Os relatórios técnicos produzidos durante quatro campanhas de monitoramento, ao longo de dois anos e meio, juntamente com um relatório técnico conclusivo, foram protocolados no Instituto do Meio Ambiente e Recursos Hídricos do Estado da Bahia – INEMA, e encontra-se aguardando análise e deliberações para prosseguimento de eventual projeto de intervenção ambiental na área afetada. Para aprovação e execução do referido projeto de intervenção ambiental, a Administração, juntamente com os seus consultores jurídicos, entende que os valores totais provisionados em R\$ 8.035, são suficientes para cobrir eventuais despesas. Para as partes integrantes do polo passivo, a perspectiva de perda é provável (a União e Funasa também são rés nesta ação). Para a Trevisa, subsiste apenas o risco indireto, o que no momento é classificado como perspectiva de perda remota.

iii) Um processo (Ação Civil Pública) tramitando na Vara Única do Foro da Comarca de Apiaí, SP, com sentença procedente determinando obrigações de fazer, a empresa tem executado diversos trabalhos de remediação ambiental e administrado dificuldades decorrentes de processos naturais de erosão do solo da região, sob monitoramento e fiscalização da Companhia Ambiental do Estado de São Paulo – CETESB. Foram executados serviços objetivando o melhoramento da estrutura existente (sinalização, cercamento, bacia de contenção, etc.), e atualmente a área está sob monitoramento. Para fins de manutenção da área afetada, a Administração juntamente com sua consultoria técnica, entende que os valores provisionados em R\$ 460, são suficientes para cobrir eventuais despesas de execução de serviços. A Trevisa não figura no polo passivo da ação. Considerando a remediação ambiental executada, e o monitoramento contínuo com acompanhamento do órgão ambiental (decorrente de decisão procedente já prolatada na ação), tem-se como perspectiva de perda remota em relação à Trevisa.

d. Controlada - Navegação Aliança Ltda.

Processos trabalhistas

São representados por 114 (cento e quatorze) processos instaurados em diversas varas trabalhistas do Estado do Rio Grande do Sul entre os anos de 2011 e 2024, destes processos, 27 (vinte e sete) estão em fase de instrução, 44 (quarenta e quatro) se encontram em instâncias superiores com recursos pendentes de decisão e 43 (quarenta e três) processos estão em fase de execução. As principais postulações, entre outras, incluem diferenças de horas extras, equiparação salarial, adicionais e danos morais. Para 108 (cento e oito) processos a perspectiva de perda é considerada como provável, sendo que em 01 (um) processo a controlada foi provisoriamente excluída da lide, e em outros 04 (quatro) processos a avaliação é de que eventuais perdas estão limitadas aos valores de depósitos recursais existentes, devido a fase processual em que se encontram, além de 01 (uma) ação de consignação em pagamento, com perda provável, porém limitada aos valores já consignados judicialmente. A

Notas Explicativas

Administração, amparada nas opiniões e pareceres dos consultores jurídicos, entende que o valor da provisão constituída é suficiente para cobrir eventuais prejuízos em decisões desfavoráveis, não havendo avaliação de perda possível e/ou perda remota para processos de natureza trabalhista na controlada.

Processos Cíveis

Representado por 01 (um) processo de natureza cível, comumente chamada de *ação regressiva*, ajuizado pelo Instituto Nacional do Seguro Social – INSS, objetivando o ressarcimento dos valores pagos pelo órgão previdenciário, à título de pensão por morte, decorrente de acidente de trabalho fatal envolvendo um empregado. O processo encontra-se em fase de cumprimento de sentença, já tendo sido pago valores determinados na liquidação, todavia, aguarda-se manifestação do Instituto Nacional do Seguro Social – INSS acerca da exatidão dos cálculos e eventuais correções, bem como a fixação do valor do ressarcimento mensal. Para este processo a perspectiva de perda é considerada como provável, sendo que a Administração da controlada constituiu provisão que entende como suficiente para cobrir eventuais perdas, não havendo avaliação de perda possível e/ou perda remota para processos de natureza cível na controlada.

e. Incorporada – Florestamento Treflor Ltda.

Processos trabalhistas

Representado por 01 (um) processo que tramita na Comarca de Rio Grande, RS, estando em fase de execução provisória. Neste processo há diversos pedidos de diferenças de verbas trabalhistas, sendo que para este caso a perspectiva de perda é considerada provável, não havendo avaliação de perda possível e/ou perda remota para processos de natureza trabalhista na controlada. Administração da controlada constituiu provisão que entende como suficiente para cobrir eventuais perdas.

Processos Cíveis

Representado pelos *'embargos de devedor'*, que tramita na 1ª vara cível da Comarca de Rio Grande, RS, e vinculado a uma execução fiscal proposta em 26/01/2000 pelo Estado do Rio Grande do Sul visando o recebimento de valores supostamente devidos a título de ICM não informados em GIA e de multa qualificada. Em novembro de 2019, com o lançamento do programa estadual que possibilita a quitação ou parcelamento de débitos tributários de ICM, denominado REFAZ/2019, foi formalizada a adesão ao programa para pagamento à vista mediante redução de multa e juros. Com o efetivo pagamento do débito tributário, e consequente pedido de desistência dos *embargos de devedor*, efetuou-se a extinção e baixa definitiva da execução fiscal, entretanto, a PGE optou pelo prosseguimento dos *embargos de devedor* com exclusiva finalidade de satisfazer os honorários de sucumbência que entende devido, e contra os quais a controlada postula a improcedência. Em 04/03/2024, protelada decisão favorável à empresa, para declarar inexigíveis os honorários cobrados pela PGE, extinguindo a demanda; contudo, ainda cabe recurso ao Estado. Administração da controlada tem constituído provisão que entende como suficiente para cobrir eventuais perdas, no caso de reforma de decisão em sede recursal.

Notas Explicativas

15 Dividendos a pagar

a. Dividendos obrigatórios

Conforme artigo 27 do Estatuto Social da controladora, o dividendo mínimo obrigatório corresponde a 25% do lucro líquido ajustado.

O dividendo proposto no montante de R\$ 4.437, refere-se à distribuição do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Os dividendos foram calculados conforme demonstrado abaixo:

Controladora e Consolidado	2023
Lucro líquido do exercício	18.489
Reserva legal: (5%)	(925)
Lucro após reserva legal	17.564
Reversão de dividendos	37
Reversão de reserva:	
Realização ajuste avaliação patrimonial	14
IR e CS diferido ajuste avaliação patrimonial	(23)
Equivalência do ajuste mais valia	155
Base de cálculo dos dividendos de 25%	17.747
Dividendos obrigatórios	(4.437)
Total dos dividendos	(4.437)
Dividendo por ação:	
Ordinária	0,20221
Preferencial	0,22243
Dividendo total por classe de ação:	
Ordinárias	1.859
Preferenciais	2.578
	4.437

16 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social é de R\$ 60.000 e está representado por 9.192 mil ações ordinárias e 11.592 mil ações preferenciais sem valor nominal. As ações preferenciais sem direito a voto, tem prioridade no reembolso, em caso de liquidação da Companhia e recebem dividendos 10% superiores àqueles atribuídos às ações ordinárias.

b. Reserva de lucros

i. Reserva legal

Do lucro líquido do período, 5% (cinco por cento) serão aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá de 20% (vinte por cento) do capital social.

Notas Explicativas

ii. Reserva de investimentos e/ou capital de giro

Tem a finalidade assegurar investimentos em bens de ativo imobilizado e acréscimo do capital de giro, inclusive através de amortização de dívidas da sociedade, bem como o financiamento de empresas controladas. É formada com o saldo do lucro ajustado pela dedução dos dividendos obrigatórios e não pode exceder o valor do capital.

c. Ajuste de avaliação patrimonial

Representa o efeito da aplicação sobre o valor justo de propriedade para investimento na controladora. Os valores estão demonstrados líquidos dos impostos (vide nota explicativa 6).

17 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

a. Imposto de renda e contribuição social corrente

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Resultado antes do IR e CS	4.580	4.250	7.017	6.586
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal (Adições) exclusões	(1.557)	(1.445)	(2.386)	(2.239)
Resultado de participação societária	1.676	1.589	-	-
Provisão para contingências	-	(8)	(162)	(103)
Provisão e reversão de PECLD	2	1	2	1
Provisões e reversões trabalhistas	74	(2)	41	(53)
Outras adições e exclusões	(83)	(86)	(99)	(113)
Diferenças temporárias	(1)	(2)	194	145
Prejuízo fiscal controladora	(112)	(49)	(112)	(49)
PAT (Lucro Real)	-	-	80	75
Depreciação arrendamento	-	-	(92)	(31)
Contraprestação arrendamento	-	-	103	36
Depreciação salas controlada	-	-	(13)	(13)
Parcela isenta do adicional de 10%	-	-	6	6
IR e CS resultado do período	(1)	(2)	(2.438)	(2.338)
Corrente	-	-	(2.632)	(2.483)
Diferido	(1)	(2)	194	145
Alíquota efetiva	0,02%	0,05%	34,74%	35,50%

b. Imposto de renda e contribuição social diferido

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Impostos incidentes sobre:				
Ativo				
Provisão para perda com depósito judicial	-	-	61	61
PECLD aluguéis	-	-	270	270
PECLD clientes	40	41	40	41
Provisão de perda com riscos processuais	45	45	1.550	1.389
Provisões trabalhistas	-	-	34	-
Provisão para perda com imobilizado	-	-	93	93
Provisão p/perda de multa regulamentar	-	-	24	24
(-) PECLD Estaleiro Vitória	-	-	176	176
IR e CS diferido ativo	85	86	2.248	2.054
Passivo				
Propriedade para investimento	(2.986)	(2.999)	(2.986)	(2.999)
IR e CS diferido passivo	(2.986)	(2.999)	(2.986)	(2.999)
IR e CS diferido líquido	(2.901)	(2.913)	(738)	(945)
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Resultado do período	(1)	(2)	194	145

Notas Explicativas

O imposto de renda e a contribuição social diferidos no ativo não circulante são incidentes sobre diferenças temporárias.

Os impostos diferidos contabilizados no passivo não circulante foram calculados sobre propriedade para investimento da controladora, foram apurados sobre o valor justo desse bem, contabilizado por ocasião da adoção inicial dos novos pronunciamentos contábeis e serão realizados quando de sua alienação.

18 Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Vendas de serviços	-	-	35.326	32.495
Receita de locações	568	520	387	346
Descontos	-	(15)	-	(15)
Impostos sobre vendas	(61)	(50)	(271)	(52)
	507	455	35.442	32.774

19 Custos e despesas por natureza

O quadro abaixo demonstra a composição dos principais gastos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Gastos com pessoal e encargos sociais	(96)	(86)	(10.506)	(9.269)
Remuneração dos administradores	(326)	(331)	(623)	(694)
Combustíveis	-	-	(5.431)	(6.303)
Seguros	(1)	(3)	(710)	(738)
Portuárias	-	-	(476)	(300)
Rebocador	-	-	(1.247)	(1.088)
Frete	-	-	(4)	(5)
Serviços de estiva	-	-	(651)	(268)
Atracação e desatracação	-	-	(479)	(506)
Gastos com manutenções	-	-	(1.776)	(997)
Vistorias	-	-	(112)	(178)
Honorários e serviços terceiros	(111)	(118)	(684)	(699)
Água e energia elétrica	-	-	(60)	(33)
Comunicações	-	-	(76)	(74)
Material de exp. e sistemas	-	-	(298)	(350)
Impostos e taxas	(19)	(40)	(124)	(95)
Materiais e serviços	-	-	(350)	(284)
Viagens	(7)	(3)	(40)	(33)
Despesas com sinistro	-	-	(93)	(74)
Despesas de condomínio	(52)	(62)	(52)	(62)
(-) Reversão PECLD	5	9	5	9
Despesas de contencioso	(239)	(250)	(204)	(243)
Provisão contencioso	-	(22)	(651)	(407)
(-) Reversão provisão contencioso	-	-	140	98
Depreciação	(36)	(43)	(3.876)	(3.514)
Amortização	-	-	(8)	(10)
Outros gastos administrativos	(4)	(4)	(270)	(504)
	(886)	(953)	(28.656)	(26.621)
Distribuição:				
Custos dos serviços vendidos	-	-	(24.514)	(22.709)
Despesas de administração	(886)	(953)	(4.142)	(3.912)
	(886)	(953)	(28.656)	(26.621)

Notas Explicativas

20 Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Taxas administrativas de condomínio	54	50	37	33
Vendas de sinistrado	-	-	-	34
Venda de bens permanentes	2	-	2	76
Receitas diversas	-	4	25	52
Recuperação dec. Judicial (tx. Selic)	-	-	-	64
Outras receitas operacionais	56	54	64	259
Custo da baixa de bens permanentes	(1)	-	(2)	(51)
Outras despesas operacionais	(1)	-	(2)	(51)
Outras receitas (despesas) operacionais	55	54	62	208

21 Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita financeira de aplicações	15	68	320	429
Variação monetárias e cambiais	2	5	39	59
Descontos obtidos	-	-	1	-
Receitas financeiras	17	73	360	488
Juros de arrendamento	-	-	(42)	(3)
Despesas bancárias e IOF	(4)	(4)	(41)	(13)
Encargos REFIS	(37)	(45)	(37)	(45)
Descontos concedidos	-	-	(17)	-
Impostos s/receita financeira	(1)	(3)	(17)	(22)
Juros e var. monetárias e cambiais	-	-	(37)	(180)
Despesas financeiras	(42)	(52)	(191)	(263)
Despesas financeiras líquidas	(25)	21	169	225

22 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

a. Classificação dos instrumentos financeiros

Todas as operações com instrumentos financeiros estão integralmente registradas e, de acordo com a avaliação da Administração, não há outras classificações possíveis para os instrumentos financeiros da Companhia, além das seguintes classificações: (a) ativos e passivos financeiros pelo custo.

Notas Explicativas

Os instrumentos financeiros da Companhia, em aberto em cada data base, são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativos financeiros				
a. Pelo custo amortizado				
Aplicações financeiras (nota 3)	1.012	332	7.851	13.602
Saldos bancários (nota 3)	2	4	4	10
Clientes (nota 4)	297	281	9.715	7.187
Partes relacionadas (nota 5)	1.938	4.284	-	-
Adiantamentos a fornecedores	1	-	550	507
Outros ativos	-	-	383	227
Ativos financeiros totais	3.250	4.901	18.503	21.533
Passivos financeiro				
b. Pelo custo amortizado				
Financiamentos bancários (nota 12)	-	-	(2.448)	(3.182)
Dividendos a pagar (nota 15)	(4.437)	(4.437)	(4.437)	(4.437)
Fornecedores	(169)	(129)	(5.048)	(4.529)
Obrigações processuais	-	-	-	(1)
Outras contas a pagar	(213)	(200)	(739)	(1.045)
Passivo de arrendamento (nota 9)	-	-	(2.417)	(2.672)
Passivos financeiros totais	(4.819)	(4.766)	(15.089)	(15.866)
Instrumentos financeiros totais	(1.569)	135	3.414	5.667

b. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não contratou instrumentos financeiros derivativos durante o período de três meses findo em 31 de março de 2024 nem durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e, não mantém saldos em aberto referente a instrumentos financeiros derivativos naquelas datas.

c. Risco de crédito

Apresentamos os ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de crédito:

Ativo	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Aplicações financeiras (nota 3)	1.012	332	7.851	13.602
Saldos bancários (nota 3)	2	4	4	10
Clientes (nota 4)	297	281	9.715	7.187
Adiantamentos a fornecedores	1	-	550	507
Outros ativos	-	-	383	227
	1.312	617	18.503	21.533

De acordo com a política da Companhia é constituída provisão para risco de crédito após a análise individual das contas a receber, conforme demonstrado na nota explicativa (4).

Notas Explicativas

d. Risco de liquidez

A Companhia administra seu capital tendo como base parâmetros de otimização da estrutura de capital com foco nas métricas de liquidez e alavancagem que possibilitem retorno aos sócios, no médio prazo, condizente com os riscos assumidos na operação.

A seguir, estão as maturidades contratuais dos principais passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados em 31 de março de 2024 e em 31 de dezembro de 2023 nas informações contábeis intermediárias consolidadas:

31 de março de 2024	Valor Contábil	Fluxo de caixa contratual	2024	2025	2026	2027	2028
Passivos financeiros não derivativos							
Financiamentos bancários (nota 12)	2.448	2.497	2.252	245	-	-	-
Dividendos a pagar (nota 15)	4.437	4.437	4.437	-	-	-	-
Fornecedores	5.048	5.048	5.048	-	-	-	-
Outras contas a pagar	739	739	739	-	-	-	-
Passivo de arrendamento (nota 9)	2.417	3.589	931	1.113	742	742	61
Total	15.089	16.310	13.407	1.358	742	742	61

31 de dezembro de 2023	Valor Contábil	Fluxo de caixa contratual	2024	2025	2026	2027	2028
Passivos financeiros não derivativos							
Financiamentos bancários (nota 12)	3.182	3.264	3.019	245	-	-	-
Dividendos a pagar (nota 15)	4.437	4.437	4.437	-	-	-	-
Fornecedores	4.529	4.529	4.529	-	-	-	-
Obrigações processuais	1	1	-	1	-	-	-
Outras contas a pagar	1.045	1.045	1.045	-	-	-	-
Passivo de arrendamento (nota 9)	2.672	3.883	1.188	1.150	742	742	61
Total	15.866	17.159	14.218	1.396	742	742	61

e. Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, impactam nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições aos riscos, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

f. Risco de variação cambial de moedas estrangeiras

Como as operações da Companhia estão concentradas no mercado interno, e consequentemente seus fluxos de caixa não estão sujeitos a variações cambiais de moedas estrangeiras, não há risco associado à variação cambial de moedas estrangeiras.

Notas Explicativas

g. Risco de taxa de juros

Perfil

Na data das informações contábeis intermediárias, os instrumentos financeiros da Companhia, remunerados a uma taxa de juros variável, estão a seguir apresentados pelo valor contábil:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Valor contábil dos instrumentos financeiros de taxa variável				
Aplicações financeiras (nota 3)	1.012	332	7.851	13.602
	1.012	332	7.851	13.602

Análise de sensibilidade de valor justo para instrumento de taxa fixa

A Companhia não contabiliza nenhum ativo ou passivo financeiro de taxa de juros fixa pelo valor justo por meio do resultado, e a Companhia não designa derivativos (*swaps* de taxa de juros) como instrumentos de proteção sob um modelo de contabilidade de *hedge* de valor justo. Portanto, uma alteração nas taxas de juros na data de relatório não alteraria o resultado.

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Um aumento de 1% nas taxas de juros, na data das informações contábeis intermediárias, não teria reflexo relevante no patrimônio no período findo de três meses em 31 de março de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023, de acordo com os montantes abaixo demonstrados. A análise considera que todas as outras variáveis são mantidas constantes:

Análise de sensibilidade taxa variável (1%) no consolidado	Patrimônio líquido e resultado do período findo em 31/03/2024	Patrimônio líquido e resultado do exercício findo em 31/12/2023
- Efeito da alteração de 1% na taxa de juros sobre instrumentos financeiros de taxa variável (nota 22.g)	(79)	(136)

23 Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes que a Administração considera suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade e levam em consideração a natureza e o valor de risco envolvido.

Notas Explicativas

24 Segmentos operacionais

As atividades operacionais são desenvolvidas de forma autônoma em cada uma das empresas a quais, de forma resumida a seguir relatamos:

Atividade de transporte aquaviário

É desenvolvida pela controlada Navegação Aliança Ltda., que opera com uma frota de 25 embarcações com capacidade estática total de 71.430 toneladas, sendo 24 embarcações próprias e 01 afretada. A capacidade varia de 1,4 a 5,2 mil toneladas por embarcação.

A Empresa opera no Rio Grande do Sul e, as principais cargas transportadas entre a grande Porto Alegre para Rio Grande são: celulose e soja (em grãos e farelo). No sentido Rio Grande e Pelotas para a grande Porto Alegre as principais cargas são: madeira, fertilizantes, clínquer, trigo e milho. A Empresa transporta também carvão entre Charqueadas e Triunfo.

A Empresa tem um cliente que representa aproximadamente 62% do seu faturamento bruto. O prazo de vigência do contrato, que estava previsto para o segundo trimestre de 2024, foi renovado por mais 5 (cinco) anos, a contar de 1º de julho de 2023.

Atividade de locação de salas

É operada pela Companhia que é proprietária de um imóvel em Porto Alegre, RS, com área aproximada de 10.000 m², cujas salas comerciais são destinadas à locação.

Demonstramos nos quadros a seguir os resultados operacionais por segmento:

a. Resultados operacionais por segmento em 31/03/2024

	Navegação Aliança Ltda.	Trevisa Investimentos S. A.	Eliminações	Consolidado
Venda líquida de serviços	35.116	-	-	35.116
Receita líquida de locações	-	507	(181)	326
Custos dos serviços vendidos	(24.514)	-	-	(24.514)
Lucro bruto	10.602	507	(181)	10.928
Despesas de administração	(3.415)	(886)	159	(4.142)
Outras receitas (despesas) operacionais	24	55	(17)	62
Equivalência patrimonial	-	4.929	(4.929)	-
Resultado antes dos efeitos financeiros	7.211	4.605	(4.968)	6.848
Receitas financeiras	343	17	-	360
Despesas financeiras	(149)	(42)	-	(191)
Resultado antes dos impostos	7.405	4.580	(4.968)	7.017

Notas Explicativas

As eliminações constantes no quadro são decorrentes da receita de aluguéis da controladora junto a sua controlada.

b. Resultados operacionais por segmento em 31/03/2023

	Navegação Aliança Ltda.	Trevisa Investimentos S. A.	Eliminações	Consolidado
Venda líquida de serviços	32.493	-	-	32.493
Receita líquida de locações	-	455	(174)	281
Custos dos serviços vendidos	(22.729)	-	20	(22.709)
Lucro bruto	9.764	455	(154)	10.065
Despesas de administração	(3.091)	(953)	132	(3.912)
Outras receitas (despesas) operacionais	171	54	(17)	208
Equivalência patrimonial	-	4.673	(4.673)	-
Resultado antes dos efeitos financeiros	6.844	4.229	(4.712)	6.361
Receitas financeiras	415	73	-	488
Despesas financeiras	(211)	(52)	-	(263)
Resultado antes dos impostos	7.048	4.250	(4.712)	6.586

As eliminações constantes no quadro são decorrentes da receita de aluguéis da controladora junto a sua controlada.

c. Depreciação e amortização por segmento

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Transporte aquaviário (imobilizado e direito de uso)	-	-	3.809	3.442
Locação de salas (imobilizado)	36	43	75	82
Total	36	43	3.884	3.524

d. Ativos por segmento

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Transporte aquaviário	-	-	156.299	156.218
Locação de salas	148.014	144.501	15.191	14.307
Total	148.014	144.501	171.490	170.525

25 Lucro por ação

Conforme requerido pelo IAS 33/CPC 41 - Resultado por ação, a seguir demonstramos a reconciliação do lucro aos montantes usados para calcular o lucro básico por ação.

Notas Explicativas

Lucro básico por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro do período findo em 31 de março de 2024 e de 2023 pela quantidade total de ações conforme demonstrado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Lucro líquido das operações continuadas	4.579	4.248	4.579	4.248
Lucro líquido do período	4.579	4.248	4.579	4.248
Ações ordinárias – lote de mil	9.192	2.298	9.192	2.298
Ações preferenciais – lote de mil	11.592	2.898	11.592	2.898
Total de ações em circulação - lote de mil	20.784	5.196	20.784	5.196
Lucro por lote de mil ações - básico - R\$	0,2203	0,8176	0,2203	0,8176

Em 11 de maio de 2023, foi registrado na Junta Comercial do RS, o aumento do capital social da Companhia para R\$ 60.000, com aproveitamento da Reserva de Lucros. Em razão do aumento do capital social foram emitidas 15.588 mil novas ações escriturais, sem valor nominal, desta forma o capital social da Companhia está representado por 9.192 mil ações ordinárias e 11.592 mil ações preferenciais.

Lucro diluído por ação

A Companhia não está apresentando o cálculo do lucro diluído por ação, conforme requerido pelo IAS 33/CPC 41 - Resultado por ação, devido ao fato de não possuir potenciais ações ordinárias diluidoras ou outros instrumentos conversíveis que possam ocasionar diluição do lucro por ação, sendo assim os valores do lucro da ação são iguais no básico e diluído.

26 Eventos Subsequentes

Em Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 25 de abril de 2024, foi indicado e eleito, pelo acionista titular de ações preferenciais, sem direito a voto, representativas de mais de 10% (dez por cento) do capital social total da Companhia, que requereu a votação em separado de um membro para compor o conselho de administração.

Na presente AGO, foi solicitada a instalação do conselho fiscal, por acionista titular de mais de 5% (cinco por cento) de ações preferenciais, sem direito a voto, emitidas pela Companhia, sendo requerida a eleição de conselheiro fiscal efetivo e seu respectivo suplente. Foram eleitos pelos demais acionistas, os demais membros para compor o conselho fiscal, tendo sido eleitos 02 (dois) membros efetivos e 02 (dois) suplentes, totalizando 03 (três) efetivos e 03 (três) suplentes.

No início do mês de maio deste ano, o Rio Grande do Sul foi afetado por uma enchente histórica, superando a marca anterior em 1941.

As operações da empresa foram parcialmente atingidas, principalmente a unidade granéis. Todos os terminais de clientes granel estão interditados e demandarão reparos para voltar a operar na plenitude. Sendo assim, o impacto negativo estimado nos meses de maio, junho e julho no faturamento orçado para o ano é de aproximadamente 5%.

Notas Explicativas

Alguns funcionários foram severamente atingidos em suas residências e a empresa divulgou um plano de auxílio que consiste em uma verba a fundo perdido para ajudar os colaboradores mais afetados, estimado em 11% dos colaboradores ativos.

Receita Federal do Brasil/Processo Administrativo Fiscal nº 11000-734.401/2024-69

Trata-se de Termo de Distribuição de Procedimento Fiscal (TDPF) nº 10.1.07.00-2024-00033-7, iniciado pela Receita Federal do Brasil, em que a empresa Navegação Aliança Ltda tomou ciência em 29/02/2024, manifestando-se e apresentando todas as informações e documentos requisitados acerca da escrituração de créditos de PIS e COFINS. O referido procedimento fiscal foi encerrado em 13/05/2024, tendo o fisco concluído pela glosa parcial dos créditos (PIS/COFINS) escriturados pela empresa, efetuando o lançamento de ofício do crédito tributário constituído em desfavor da empresa, e conseqüente lavratura de 02 (dois) autos de infração no âmbito do **Processo Administrativo Fiscal (PAF)** instaurado sob o número **11000-734.401/2024-69**:

Processo	Documento de Lançamento	Valor em Reais
11000-734.401/2024-69	CONTRIBUIÇÃO PARA O PIS/PASEP	R\$ 106.977,12
	CONTRIBUIÇÃO PARA O FINANCIAMENTO DA SEGURIDADE SOCIAL (COFINS)	R\$ 491.409,28
Total		R\$ 598.386,40

A partir do parecer jurídico de consultoria especializada em matéria tributária, a empresa entendeu pela apresentação de IMPUGNAÇÃO, no prazo legal, dos respectivos autos de infração lavrados no processo nº 11000-734.401/2024-69 devendo, inclusive, prosseguir com a discussão em sede de RECURSO administrativo perante o Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF).

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Trevisa Investimentos S.A.
Porto Alegre – RS

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Trevisa Investimentos S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado, em 31 de março de 2024, e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis materiais e as demais notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, e com a Norma Internacional “IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB)”, assim como pela apresentação dessas informações de maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Revisão de Informações Intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e “ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas Informações Trimestrais (ITR) acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado intermediárias individuais e consolidadas – informação suplementar

Revisamos também as Demonstrações intermediárias do Valor Adicionado (DVA) individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e considerada informação suplementar pela IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas à procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais (ITR), com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas Demonstrações intermediárias do Valor Adicionado individuais e consolidadas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de maneira consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 12 de junho de 2024.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 RS 005519-F-0

Fernando Eduardo Ramos dos Santos
Contador CRC 1 GO 014553/O-0 – S - RS

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Trevisa Investimentos S. A.
Companhia Aberta – CNPJ 92.660.570/0001-26
NIRE 433.0000.8061

Em observância às disposições constantes no artigo 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com o conjunto das informações contábeis intermediárias, relativas ao trimestre encerrado em 31 de março de 2024.

Porto Alegre, 12 de junho de 2024.

Jorge Lindemann
Diretor Presidente e Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Trevisa Investimentos S.A.
Companhia Aberta – CNPJ 92.660.570/0001-26
NIRE 433.0000.8061

Em observância às disposições constantes no artigo 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no relatório dos Auditores Independentes, datado em 12 de junho de 2024, relativo ao conjunto das informações contábeis intermediárias, do trimestre encerrado em 31 de março de 2024.

Porto Alegre, 12 de junho de 2024.

Jorge Lindemann
Diretor Presidente e Relações com Investidores