

Demonstrações Contábeis
Garonne Participações S.A.

31 de dezembro de 2022 e 2021

Índice

Demonstrações Contábeis

Balanço patrimonial	2
Demonstração do resultado	3
Demonstração do resultado abrangente	4
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	5
Demonstrações do fluxo de caixa	6
Notas explicativas às demonstrações contábeis	7

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A

Balanço Patrimonial
em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em R\$, centavos eliminados)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
ATIVO			
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	289.189	510.200
Tributos a recuperar	5	2.936	189
Adiantamentos	6	887.237	887.668
Total do ativo circulante		1.179.362	1.398.056
NÃO CIRCULANTE			
Investimentos em fundos	7	400.734.770	409.181.033
Total do ativo não circulante		400.734.770	409.181.033
TOTAL DO ATIVO		401.914.132	410.579.089
		31/12/2022	31/12/2021
PASSIVO			
CIRCULANTE			
Empréstimos e financiamentos	8	24.880.848	-
Fornecedores		-	14.000
Obrigações tributárias	9	7.123	24.934
Debentures	10	569.592.003	-
Total do passivo circulante		594.479.974	38.934
NÃO CIRCULANTE			
Empréstimos e financiamentos	8	-	21.075.704
Debentures	10	-	442.406.577
Adiantamento para futuro aumento de capital	11	136.500	136.500
Total do passivo não circulante		136.500	463.618.781
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	12	10.000	10.000
Ajuste de avaliação patrimonial	7	(10.265.086)	(1.818.823)
Prejuízos acumulados	12	(182.447.256)	(51.269.804)
Total do patrimônio líquido		(192.702.342)	(53.078.627)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		401.914.132	410.579.089

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A

Demonstração do Resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em R\$, centavos eliminados)

	Nota	31/12/2022
Despesas operacionais		
Serviços prestados por terceiros		(55.202)
Impostos e taxas		(14.917)
Demais despesas administrativas	13	(43.000.000)
		<u>(43.070.120)</u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro e impostos		(43.070.120)
Resultado financeiro líquido		
Despesas financeiras	14	(88.139.799)
Receitas financeiras	14	42.719
	14	<u>(88.097.080)</u>
Lucro antes dos impostos		(131.167.200)
Imposto de Renda e Contribuição Social		
CSLL - Corrente	15	(3.845)
IRPJ - Corrente	15	(6.408)
		<u>(10.253)</u>
Lucro (Prejuízo) do Exercício		<u>(131.177.452)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A

Demonstração dos Resultados Abrangentes

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em R\$, centavos eliminados)

	31/12/2022
Resultado do exercício	(131.177.452)
Ajuste a valor de mercado dos fundos de investimento	(8.446.262)
Outros resultados abrangentes	-
Total dos resultados abrangentes do exercício	(139.623.715)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em R\$, centavos eliminados)

	-			
	Capital Social	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Em 29/04/2021 saldos iniciais	-	-	-	-
integralização de capital	10.000			10.000
Ajuste a valor de mercado dos fundos de investimento		(1.818.823)		(1.818.823)
Resultado do exercício de 2021			(51.269.804)	(51.269.804)
Em 31 de dezembro de 2021	10.000	(1.818.823)	(51.269.804)	(53.078.627)
Ajuste a valor de mercado dos fundos de investimento		(8.446.262)		(8.446.262)
Resultado do exercício de 2022			(131.177.452)	(131.177.452)
Em 31 de dezembro de 2022	10.000	(10.265.086)	(182.447.256)	(192.702.342)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em R\$, centavos eliminados)

	31/12/2022
Atividades Operacionais	
Lucro (Prejuízo) Líquido do exercício	(131.177.452)
Reconciliação Lucro/Prejuízo do Exercício ao Caixa Líquido	
Provisões (reversões) contingenciais	
Depreciações e Amortizações	43.000.000
Provisão de juros sobre empréstimos	3.805.144
Encargos de debentures	84.185.426
	(186.883)
Redução (Aumento) de Ativos Operacionais	
Tributos a recuperar	(2.747)
Adiantamentos	431
	(2.316)
Aumento (Redução) de Passivos Operacionais	
Fornecedores	(14.000)
Obrigações fiscais e trabalhistas	(17.811)
	(31.811)
Caixa Aplicado nas Atividades Operacionais	(221.011)
Caixa Aplicado nas Atividades de Investimento	-
Caixa Aplicado das Atividades de Financiamento	-
Aumento/Redução do Caixa	(221.011)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Exercício	
Disponibilidades no final do exercício	289.189
Disponibilidades no início do exercício	510.200
Aumento/Redução do Caixa	(221.011)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações
Contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em reais – R\$)

1 Contexto operacional

A GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A. denominada “Sociedade” ou “Companhia” foi constituída em 29 de abril de 2021, com prazo indeterminado de duração. A Sociedade tem como objeto social a participação em outras sociedades, de qualquer natureza e tipo societário.

2 Práticas contábeis

2.1 Declaração de conformidade com as normas brasileiras de contabilidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro (“IFRS”) vigentes, emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), juntamente com as interpretações emitidas pelo *International Financial Reporting Interpretations Committee* (“IFRIC”), implantados no Brasil através do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), suas interpretações técnicas (“ICPC”) e orientações (“OCPC”), e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”) através das Normas Brasileiras de Contabilidade Técnicas Gerais (“NBC TG”), Interpretações Técnicas Gerais (“ITG”) e Comunicados Técnicos Gerais (“CTG”).

Em conformidade com a OCPC 07/CTG 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil Financeiros de Propósito Geral, todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram aprovadas e sua emissão autorizada pela Administração da Companhia em 10 de abril de 2023.

2.2 Base de preparação e mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de determinados ativos e passivos como instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo. Um ativo ou passivo é registrado como circulante se é esperado que a liquidação ocorra dentro do período de 12 meses subsequentes à data base do balanço patrimonial, caso contrário será registrado como não circulante.

O resultado é apurado em conformidade com o regime contábil de competência. As receitas financeiras representam rendimentos decorrentes de aplicações financeiras, transações que geram ativos e passivos monetários e outras operações financeiras e são apresentadas subtraindo os impostos incidentes.

A Companhia reconhece suas provisões nas demonstrações contábeis quando possui uma obrigação legal constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

2.3 Moeda funcional e conversão de saldos denominados em moeda estrangeira

As informações contábeis da Companhia foram preparadas, e estão apresentadas, em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações. As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos à taxa de câmbio em vigor na data do balanço e as variações são registradas na demonstração do resultado.

2.4 Caixa e equivalentes de caixa

Em conformidade com o CPC 03 (R2) - "Demonstração dos Fluxos de Caixa", a Companhia considera como caixa e equivalente de caixa os valores em dinheiro em caixa, depósitos bancários e as aplicações financeiras de conversibilidade imediata com vencimentos originais de até três meses, ou menos, e com risco não significativo de mudança de valor.

2.5 Demonstrações do fluxo de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo CPC.

2.6 Instrumentos financeiros – Reconhecimento inicial, mensuração subsequente e baixa

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

2.6.1 Ativos Financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Conforme o pronunciamento técnico CPC 48 / NBC TG 48 / IFRS 9, ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("VJORA") e ao valor justo por meio do resultado ("VJR").

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais tenha aplicado o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o CPC 47 / NBC TG 47 / IFRS 15.

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações
Contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em reais – R\$)

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, instrumentos financeiros derivativos, contas a receber de clientes. Esses ativos foram classificados nas categorias de ativos financeiros a valor justo por meio de resultado e recebíveis.

Os principais passivos financeiros são: contas a pagar a fornecedores, instrumentos financeiros derivativos, outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos.

Mensuração subsequente

A mensuração subsequente dos instrumentos financeiros ocorre a cada data do balanço patrimonial de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais);
- Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado;

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais;
- Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial a valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados a valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações
Contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em reais – R\$)

mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios. Não obstante os critérios para os instrumentos de dívida serem classificados pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, os instrumentos de dívida podem ser designados pelo valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial se isso eliminar, ou reduzir significativamente, um descasamento contábil.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado, como por exemplo, os instrumentos financeiros derivativos e aplicações financeiras.

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiram;
- A Companhia transfere os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assume uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”.

Redução ao valor recuperável (Impairment) de ativos financeiros

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que o Grupo espera receber.

Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, apesar de acompanhar as alterações no risco de crédito, reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base.

O Companhia considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 180 dias. No entanto, em certos casos, também considera que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas ou externas indicam ser improvável o recebimento integral dos valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

2.6.2 Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis, contas a pagar, ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos, financiamentos e instrumentos financeiros derivativos (hedge).

Mensuração subsequente

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 / NBC TG 48 / IFRS 9 forem atendidos. A Companhia não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado, uma vez que o saldo final dos instrumentos financeiros derivativos, resultaram um ativo.

Empréstimos e Financiamentos

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações
Contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em reais – R\$)

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

2.6.3 Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, principalmente, hedge financeiro para fornecer proteção contra o risco de variação das taxas de câmbio.

Derivativos são apresentados como ativos financeiros quando o valor justo do instrumento for positivo, e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo.

Quaisquer ganhos ou perdas resultantes de mudanças no valor justo de derivativos durante o exercício são lançados diretamente na demonstração de resultado.

3 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas.

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo relacionado em exercícios futuros.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações
Contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em reais – R\$)

significativo de causar um ajuste no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são apresentadas a seguir:

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado.

Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste.

O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, que derivam de orçamento de 5 anos, bem como os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

Definição e revisão de vida útil de imobilizados e intangíveis

A vida útil de imobilizados e intangíveis são estabelecidas utilizando como base premissas que levam em consideração históricos de bens e intangíveis já depreciados ou amortizados e projeções futuras que se baseiam em estimativas que podem vir a não se realizar de acordo com o previsto, podendo divergir significativamente em relação ao montante inicialmente estimado.

Provisões para demandas judiciais

A Companhia reconhece provisão para causas cíveis, trabalhistas e tributárias sempre que necessário. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Tributos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dado a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada.

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações
Contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em reais – R\$)

A Companhia constitui provisões, sempre que julgar necessário, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia, de suas filiais.

Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível, contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

4 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa (Fundo fixo de caixa), depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

	2022	2021
Fundo Fixo de Caixa	400	400
Bancos	-	1.440
Aplicação em fundos com disponibilidade imediata	288.789	508.360
	289.189	510.200

5 Tributos a recuperar

	2022	2021
IRRF sobre aplicação	2.936	189
	2.936	189

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações
Contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em reais – R\$)

6 Adiantamentos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Adiantamento a fornecedores	887.237	887.668
	<u>887.237</u>	<u>887.668</u>

7 Investimentos em fundos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bordeaux FIP Multestratégia	410.999.856	410.999.856
Ajuste a valor de mercado	(10.265.086)	(1.818.823)
	<u>400.734.770</u>	<u>409.181.033</u>

8 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos e financiamentos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido (“pro-rata temporis”).

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cédula de crédito bancário - Banco Master	24.880.848	21.075.704
	<u>24.880.848</u>	<u>21.075.704</u>

9 Obrigações tributárias

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto de renda a recolher	4.042	-
Contribuição social a recolher	3.081	-
PIS e Cofins a recolher	-	594
IR retido de terceiros	-	5.937
Outros impostos retidos a recolher	-	18.404
	<u>7.123</u>	<u>24.934</u>

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações
Contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em reais – R\$)

10 Debentures

Em 28 de julho de 2021 foi realizada a primeira emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para colocação privada da Sociedade.

O valor total da emissão foi de R\$ 486.000, sendo a primeira série no montante de R\$ 400.000.000,00 e a segunda série de R\$ 86.000.000,00. No boletim de subscrição de 30 de julho de 2021 foi definido o preço da subscrição em 82,3046% no total a ser integralizado de R\$ 400.000.000,00 e o restante de R\$ 86.000.000,00 ficou definido como deságio, e estão sendo amortizados mensalmente.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
1ª Série emissão de debêntures	491.770.428	418.565.799
2ª Série emissão de debêntures	99.321.575	88.340.778
Deságio na emissão de debêntures	(21.500.000)	(64.500.000)
	<u>569.592.003</u>	<u>442.406.577</u>

11 Adiantamento para futuro aumento de capital

Valor aportado na Companhia com objetivo de aumento de capital. Em Assembleia Geral será destinado tal valor para integralização com a emissão de novas ações.

12 Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social da Companhia é composto por 10.000 ações nominativas e sem valor nominal.

b) Prejuízos acumulados

Saldo dos prejuízos acumulados estão classificados no patrimônio líquido da companhia com objetivo de ser compensado com os lucros futuros.

13 Demais despesas administrativas

	<u>2022</u>
Amortização do deságio na emissão das debentures	(43.000.000)
	<u>(43.000.000)</u>

GARONNE PARTICIPAÇÕES S.A
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações
Contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em reais – R\$)

14 Resultado financeiro

	2022
Despesas financeiras	
Encargos sobre debentures	(84.185.426)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(3.805.144)
IOF	(143.583)
Juros e multa de mora	(5.647)
	(88.139.799)
Receitas financeiras	
Rendimentos de aplicações financeiras	42.719
	42.719
Resultado Financeiro líquido	(88.097.080)

15 Eventos subsequentes

Até a data de emissão desta demonstração a Administração não tem conhecimento de nenhum evento subsequente relevante.

Rio de Janeiro, RJ 10 de abril de 2023.

Luis Fernando de Almeida
Diretor

Artur Martins de Figueiredo
Diretor

Elias Xavier de França Junior
Contador CRC-RJ
090.827/O-2