

Queiroz Galvão S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
acompanhadas do relatório do auditor independente
em 31 de dezembro de 2023

Ref.: Relatório nº 244UB-024-PB



Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas	3
Demonstrações contábeis individuais e consolidadas	6
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

Praia do Flamengo, 154 | 4º andar |
Flamengo - Rio de Janeiro | RJ | Brasil

T +55 21 3512.4100

Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Queiroz Galvão S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, da Queiroz Galvão S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Queiroz Galvão S.A. em 31 de dezembro de 2023 o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação a Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas Normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria do exercício anterior

As demonstrações contábeis, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação, foram por nós examinadas, cujo relatório, emitido em 31 de março de 2023, continha opinião modificada em relação aos registros contábeis de investimentos na controlada indireta Ecourbis Ambiental S.A., assunto este endereçado durante a auditoria do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria, além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada; e
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às demonstrações contábeis das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 30 de abril de 2024.

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-025.583/F-2



Fernando Camanzano Martinez
Contador CRC 1SP-328.247/O-3

QUEIROZ GALVÃO S.A.
Balancos Patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Consolidado		Controladora	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Circulante					
Caixa e equivalentes	4	1.217.183	1.943.462	23	7
Títulos e valores mobiliários	9	-	1.575.856	-	-
Contas a receber de clientes	5	667.278	1.023.933	-	-
Estoques	6	198.957	184.098	-	-
Impostos a compensar	7.a	154.753	302.716	-	-
Outras contas a receber	8	164.433	191.914	8.282	790
		<u>2.402.604</u>	<u>5.221.979</u>	<u>8.305</u>	<u>797</u>
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Títulos e valores mobiliários	9	219.635	526.270	132	-
Contas a receber de clientes	5	1.677.794	1.676.487	-	-
Estoques	6	152.641	140.373	-	-
Depósitos judiciais	18.c	189.347	178.309	274	282
Créditos tributários	7.b	43.741	63.798	-	-
Outras contas a receber	8	585.529	628.910	149	198
Partes relacionadas	10	282.229	165.999	-	189.753
Investimentos					
Controladas e coligadas	11.a	579.618	465.972	2.784.047	4.470.832
Outros investimentos		6.557	14.664	207	207
Imobilizado	12.a	1.229.005	5.070.645	751	716
Intangível	12.c	274.446	1.021.266	-	-
		<u>5.240.542</u>	<u>9.952.693</u>	<u>2.785.560</u>	<u>4.661.988</u>
Total do Ativo		<u>7.643.146</u>	<u>15.174.672</u>	<u>2.793.865</u>	<u>4.662.785</u>
Passivo					
	Nota	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Circulante					
Fornecedores	13.a	192.441	1.209.821	2.048	2.792
Arrendamento	14	12.139	478.483	-	-
Debêntures e financiamentos	15	541.236	2.158.675	2.398	658.940
Obrigações fiscais, salários e encargos sociais	16	351.770	448.792	17.103	5.284
Outras contas a pagar	17	148.992	213.584	30	152
		<u>1.246.578</u>	<u>4.509.355</u>	<u>21.579</u>	<u>667.168</u>
Não circulante					
Fornecedores	13.b	-	33.878	-	-
Debêntures e financiamentos	15	2.397.683	5.140.083	1.200.209	2.571.166
Obrigações fiscais e sociais	16	492.925	262.446	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25.b	288.393	413.247	-	-
Arrendamento	14	-	341.938	-	-
Provisão para contingência	18.a	279.787	351.243	-	-
Partes relacionadas	10	-	-	172.465	-
Provisão para abandono e desmobilização	19	32.596	612.206	-	-
Provisão para perda em investimento	11.b	76.532	68.385	347.227	971.783
Outras contas a pagar	17	318.521	395.186	-	-
Receita diferida		516.705	303.860	-	-
		<u>4.403.142</u>	<u>7.922.472</u>	<u>1.719.901</u>	<u>3.542.949</u>
Patrimônio líquido					
Capital social	20	1.235.000	1.235.000	1.235.000	1.235.000
Ações em tesouraria		(140.830)	(140.830)	(140.830)	(140.830)
Prejuízos acumulados		(354.125)	(1.055.163)	(354.125)	(1.055.163)
Resultado abrangente		312.340	413.661	312.340	413.661
Participação dos acionistas controladores		<u>1.052.385</u>	<u>452.668</u>	<u>1.052.385</u>	<u>452.668</u>
Participação dos acionistas não controladores		941.041	2.290.177	-	-
		<u>1.993.426</u>	<u>2.742.845</u>	<u>1.052.385</u>	<u>452.668</u>
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		<u>7.643.146</u>	<u>15.174.672</u>	<u>2.793.865</u>	<u>4.662.785</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

QUEIROZ GALVÃO S.A.
Demonstrações dos Resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	Consolidado		Controladora	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Receita operacional líquida	21	5.199.274	6.446.762	-	-
Custos dos serviços prestados	22.a	(3.929.918)	(4.640.519)	-	-
Lucro bruto		1.269.356	1.806.243	-	-
Receitas (despesas) operacionais:					
Despesas administrativas	22.b	(752.955)	(716.093)	(142.728)	(104.220)
Depreciações		(27.525)	(32.693)	(216)	(131)
Despesas tributárias		(30.962)	(15.680)	(10.880)	(377)
Resultado de equivalência patrimonial	11.b	(10.743)	(55.489)	526.772	638.688
Outros resultados operacionais	23	1.167.056	530.578	458.201	26.476
		<u>344.871</u>	<u>(289.377)</u>	<u>831.149</u>	<u>560.436</u>
Resultado financeiro					
Receitas financeiras		265.854	975.317	2	130
Despesas financeiras		(630.674)	(1.602.478)	(130.113)	(408.850)
	24	<u>(364.820)</u>	<u>(627.161)</u>	<u>(130.111)</u>	<u>(408.720)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>1.249.407</u>	<u>889.705</u>	<u>701.038</u>	<u>151.716</u>
Contribuição social	25.a	(81.639)	(112.532)	-	-
Imposto de renda	25.a	(217.505)	(296.931)	-	-
Reversão do imposto de renda e contribuição social diferidos	25.a	76.778	10.309	-	-
Lucro do exercício		<u>1.027.041</u>	<u>490.551</u>	<u>701.038</u>	<u>151.716</u>
Resultado atribuído aos acionistas não controladores		<u>326.003</u>	<u>338.835</u>	-	-
Lucro atribuído aos acionistas controladores		<u>701.038</u>	<u>151.716</u>	<u>701.038</u>	<u>151.716</u>
Lucro por ação	20.d			<u>0,00066</u>	<u>0,0001</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

QUEIROZ GALVÃO S.A.
Demonstrações dos Resultados Abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Lucro do exercício	1.027.041	490.551	701.038	151.716
Outros Resultados Abrangentes:				
Outros resultados abrangentes	(3.274)	(107.363)	(3.274)	(107.363)
Ajuste de conversão de investimento no exterior	(98.047)	(70.552)	(98.047)	(70.552)
Resultado abrangente total	<u>925.720</u>	<u>312.636</u>	<u>599.717</u>	<u>(26.199)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

QUEIROZ GALVÃO S.A.
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Ações em tesouraria	Prejuízos acumulados	Resultado abrangente	Participação dos acionistas controladores	Participação dos acionistas não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.235.000	(140.830)	(1.206.879)	591.576	478.867	2.321.773	2.800.640
Ajuste Avaliação Patrimonial - Investidas	-	-	-	(107.363)	(107.363)	(370.431)	(477.794)
Lucro líquido do exercício	-	-	151.716	-	151.716	338.835	490.551
Ajuste de conversão de investimentos no exterior - investidas	-	-	-	(70.552)	(70.552)	-	(70.552)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.235.000	(140.830)	(1.055.163)	413.661	452.668	2.290.177	2.742.845
Ajuste Avaliação Patrimonial - Investidas	-	-	-	(3.274)	(3.274)	(1.675.139)	(1.678.412)
Lucro líquido do exercício	-	-	701.038	-	701.038	326.003	1.027.041
Ajuste de conversão de investimentos no exterior - investidas	-	-	-	(98.047)	(98.047)	-	(98.047)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>1.235.000</u>	<u>(140.830)</u>	<u>(354.125)</u>	<u>312.340</u>	<u>1.052.385</u>	<u>941.041</u>	<u>1.993.426</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

QUEIROZ GALVÃO S.A.
Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	Consolidado		Controladora	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro do exercício		1.027.041	490.551	701.038	151.716
Ajustes por:					
Depreciação	12.c	122.857	782.734	216	131
Resultado de equivalência Patrimonial	11.c	10.743	55.489	(526.772)	(638.688)
Variação monetária ativa		(294.681)	(41.788)	(222.499)	(135)
Encargos financeiros - empréstimos		348.576	615.077	120.111	380.384
Outras provisões		-	29.811	-	-
Provisão para contingência		(210.552)	269.941	-	-
Valor residual do imobilizado baixado	12.c	202.241	335.420	-	-
Lucro / (prejuízo) do exercício ajustado		1.206.226	2.537.234	72.094	(106.592)
Variações nos ativos e passivos operacionais:					
Aumento no contas a receber		355.349	(176.279)	-	-
Redução em estoques		(27.127)	304.419	-	-
Redução em impostos a compensar		462.700	81.738	-	6.668
Redução (aumento) em outras contas a receber		70.862	581.586	(2.418)	7.907
Redução (aumento) em partes relacionadas		(466.355)	(154.614)	201.991	(191.955)
Redução (aumento) de depósito judiciais		(11.037)	(25.506)	8	-
Redução (aumento) de títulos e valores mobiliários		1.882.491	586.041	(132)	-
Aumento em fornecedores		(1.859.540)	970.431	(744)	2.654
Aumento (Redução) em salários, encargos e obrigações fiscais a pagar		8.604	(177.320)	11.819	(166)
Aumento (Redução) em outras contas a pagar		71.587	80.763	(122)	31
Redução (aumento) em Provisão para contingências		(440.514)	(496.658)	-	-
Recursos líquidos gerados pelas (usados nas) atividades operacionais		1.253.244	4.111.836	282.496	(281.453)
Fluxo de caixa das atividades de investimento:					
(-) aquisição de ativo imobilizado e intangível	12.c	(488.378)	(3.901.099)	(251)	(327)
(-) operações com controladas	11.c	(227.816)	(573.590)	(60.120)	323.344
Recursos líquidos (usado nas) gerados pelas atividades de investimento		(716.194)	(4.474.689)	(60.371)	323.017
Fluxos de caixa das atividades de financiamento:					
Recebimento (pagamento) de empréstimo / financiamento		(1.263.330)	235.183	(222.109)	(41.631)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamento		(1.263.330)	235.183	(222.109)	(41.631)
Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa		(726.279)	(127.670)	16	(66)
Demonstração da redução do caixa e equivalentes de caixa:					
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		1.943.462	2.071.132	7	72
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		1.217.183	1.943.462	23	6
Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa		(726.279)	(127.670)	16	(66)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 - Contexto Operacional

1.1 Objeto social

A Queiroz Galvão S.A. (QGSA ou Companhia) é uma holding de capital fechado, constituída em 1º de fevereiro de 1998 e tem como atividade preponderante a participação como acionista ou cotista de outras empresas e o assessoramento e a administração de empresas.

1.2 Operações da Companhia

As subsidiárias diretas da Queiroz Galvão S.A., e suas respectivas áreas de negócios são:

Álya Construtora S.A. - Álya

A Álya Construtora S.A.(ÁLYA), desenvolve regularmente suas atividades, promovendo as operações financeiras e securitárias inerentes à natureza dos seus serviços, atuando na indústria da construção civil, preponderantemente, nos segmentos: metroviário, de usinas hidrelétricas e barragens, executando pontes, túneis, viadutos, construções portuárias, edifícios, estradas e serviços de montagem industrial.

Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. – QGDN

A Sociedade participa no capital de outras empresas objetivando desenvolver negócios nas áreas de concessões públicas de transportes (rodoviário e metroviário), energia, produtos agrícolas, cimentos, alimentos, siderurgia e infraestrutura e saneamento.

BS-3 S.A.

A BS-3 S.A. tem como objetivo social e específico a realização de investimentos para exploração, desenvolvimento e produção de petróleo e gás natural, realização de estudos e projetos de engenharia, e participação em consórcios. Atualmente a Sociedade ainda não exerce atividades operacionais.

VITAL Engenharia Ambiental S.A.

A sociedade tem como objetivo social a participação nas áreas de prestação de serviços ou concessões de serviços públicos de limpeza e conservação urbana, construção e administração de aterros sanitários, e outros afins.

Casa Orange S.A. (antiga Queiroz Galvão Desenvolvimento Imobiliário S.A. – QGDI)

A Casa Orange S.A. tem como objeto exercer as atividades de compra e venda de imóveis, desmembramento e loteamento de terrenos, incorporação imobiliária e construção de imóveis destinados à venda.

ENAUTA Participações S.A.

Sociedade de capital aberto com participação em sociedades que se dediquem substancialmente à exploração, produção e comercialização de petróleo, gás natural e seus derivados.

Queiroz Galvão Naval S.A.

Participação em sociedades que se dediquem substancialmente engenharia, construção, montagem, serviços de reparo de navios e outros produtos da área naval.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

QGSEE Participações Ltda.

Participação em sociedades, no Brasil ou no exterior, cujo objeto social envolva: (a) a exploração da indústria de construção civil, inclusive de obras públicas; (b) a importação, exportação, peças, equipamentos, bens e serviços ligados a obras de engenharia e construção civil; e (c) o comércio de materiais, bens e serviços de construção em geral.

Virtu Empreendimentos Ltda. (antiga Queiroz Galvão Empreendimentos Ltda.)

Participação em mercado preponderantemente de empreendimentos imobiliários econômicos, com mais flexibilidade e agilidade.

ORBIS Ambiental S.A.

A Companhia tem por objeto social a execução de obras e serviços de engenharia – tanto no mercado público, quanto no mercado privado – voltados para os diversos segmentos de saneamento.

EGTC Infra – (antiga ENGETEC Construções e Montagens S.A.)

É uma sociedade de capital fechado, tem como objetivo as seguintes atividades: (a) construção industrial e civil, e montagens industriais e civil, de obras públicas ou da iniciativa privadas, a compra, venda, importação e exportação de materiais, peças e equipamentos, ligados a essas atividades; (b) realização de estudos e projetos de engenharia e prestação de serviços de qualquer natureza no ramo de engenharia consultiva ou de projetos; e (c) participação em outras sociedades e consórcios, no Brasil e no exterior, quando ligadas às atividades de seu objeto social.

2 - Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

2.1 Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis da Companhia compreendem as demonstrações contábeis individuais, identificadas como Controladora, e as demonstrações contábeis consolidadas, identificadas como Consolidado, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (“IFRSs”) emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações contábeis da Companhia e de suas controladas estão sendo apresentadas conforme orientação técnica OCPC 07, que trata dos requisitos básicos de elaboração e evidenciação a serem observados quando da divulgação dos relatórios contábil-financeiros, em especial das contidas nas notas explicativas. A Administração confirma que estão sendo evidenciadas todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis e que estas correspondem às utilizadas em sua gestão.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram aprovadas para divulgação pela Administração em 30 de abril de 2024.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Base de mensuração

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto pela valorização de certos ativos financeiros (mensurados a valor justo). A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis, e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis das Empresas. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas estão divulgadas no item (e).

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis de cada uma das empresas são mensurados usando-se a moeda do principal ambiente econômico, no qual cada empresa atua (“Moeda Funcional”). A Moeda Funcional e de apresentação da Companhia e de suas controladas é o Real.

1. Transações e saldos em moedas estrangeira:

As operações/transações financeiras e saldos em moeda estrangeira são registradas pelas taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são convertidos pela taxa vigente na data do balanço patrimonial. Os ganhos e perdas decorrentes da liquidação de transações em moeda estrangeira e resultantes da conversão de ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração de resultado.

2. Conversão das demonstrações contábeis de controladas localizadas no exterior

Os ativos e passivos destas controladas são convertidos pela taxa de câmbio vigente na data do balanço patrimonial, enquanto os saldos das demonstrações do resultado e fluxos de caixa são convertidos pelas taxas de câmbio médias do exercício e os saldos das mutações do patrimônio líquido pelas taxas de câmbio históricas das respectivas transações. Os ajustes de conversão, compreendidos pela diferença entre as taxas de câmbio média e histórica, são registrados diretamente no resultado abrangente.

d) Uso de estimativas e julgamentos

Ao preparar as demonstrações contábeis individuais e consolidadas a Administração da Companhia se baseia em estimativas e premissas derivadas da experiência histórica e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, as quais se consideram razoáveis e relevantes. A aplicação das estimativas e premissas frequentemente requer julgamentos relacionados a assuntos que são incertos, com relação aos resultados das operações e ao valor dos ativos e passivos. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem a mensuração de instrumentos financeiros, provisão para perdas em ativos, provisão para imposto de renda e contribuição social e outras avaliações similares. Os resultados operacionais e posição financeira podem diferir se as experiências e premissas utilizadas na mensuração das estimativas forem diferentes dos resultados reais.

A Companhia e suas controladas revisam suas estimativas e premissas, pelo menos anualmente. Não houve alterações nas premissas e políticas contábeis em relação às demonstrações contábeis anuais individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.2 Demonstrações contábeis individuais

As demonstrações contábeis da Companhia estão sendo publicadas juntamente com as demonstrações contábeis consolidadas, tendo sido elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições da Lei nº 6.404/76 e alterações posteriores e das normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).

Nas demonstrações contábeis individuais, as empresas controladas, empresas controladas em conjunto e empresas coligadas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações contábeis individuais quanto nas demonstrações contábeis consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Companhia.

2.3 Demonstrações contábeis consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas abrangem as da controladora Queiroz Galvão S.A. e as empresas controladas nas quais mantém participação conforme detalhamento apresentado na Nota Explicativa nº 11. O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma dos saldos das contas de ativo, passivo, receitas e despesas segundo a sua natureza, complementado com as seguintes eliminações:

No processo de consolidação, foram feitas as seguintes eliminações: (i) dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas; (ii) das participações no capital, reservas e lucros acumulados das empresas consolidadas; (iii) dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, quando aplicável, decorrentes de negócios entre as empresas consolidadas; e (iv) destaque das participações dos acionistas não controladores no patrimônio líquido.

2.4 Pronunciamentos, normas e interpretações contábeis que não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estavam em vigor para o exercício de 2023. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC):

- Alterações à IFRS 10/CPC 36 (R3) e à IAS 28/CPC 18 (R2) Venda ou Contribuição na forma de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Controlada em Conjunto;
- Alterações à IAS 1 / CPC 26 (R1) Classificação do Passivo como Circulante ou Não Circulante;
- Alterações à IAS 1 Passivo Não Circulante com Covenants;
- Alterações à IAS 7 e à IFRS 7 Acordos de Financiamento de Fornecedores;
- Alterações à IFRS 16 Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”.

A Companhia não adotou antecipadamente essas normas na preparação destas demonstrações contábeis. Entretanto, não se espera que essas normas novas e alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações contábeis da Companhia.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reforma Tributária no Brasil

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) nº 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias. O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços – CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS. Foi criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos das LC.

A Companhia está em processo de avaliação de potenciais impactos da citada reforma tributária.

3- Políticas Contábeis Materiais e Outras Informações Elucidativas

As políticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis.

a) Apuração do resultado

É apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios.

b) Instrumentos financeiros

(i) *Ativos financeiros não derivativos*

A Companhia e suas controladas reconhecem os ativos financeiros inicialmente na data da negociação na qual a Companhia e suas controladas se tornam uma das partes das disposições contratuais do instrumento. Os ativos financeiros da Companhia e de suas controladas incluem caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia e suas controladas tenham o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de até 90 dias a partir da data da contratação. Os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor e são utilizadas na gestão das obrigações de curto prazo. A Companhia e suas controladas possuem classificados em caixa e equivalentes de caixa saldos em conta corrente bancária e aplicações financeiras, conforme Nota Explicativa nº 4.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Empréstimos e recebíveis

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis e que não são cotados em um mercado ativo. Os empréstimos e recebíveis são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução do valor recuperável.

A receita de juros é reconhecida através da aplicação da taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo quando o reconhecimento dos juros seria imaterial.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Ativos financeiros, exceto aqueles designados pelo valor justo por meio do resultado, são avaliados por indicadores de redução ao valor recuperável no final de cada período de relatório. As perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas se, e apenas se, houver evidência objetiva da redução ao valor recuperável do ativo financeiro como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após seu reconhecimento inicial, com impacto nos fluxos de caixa futuros estimados desse ativo

(ii) Passivos financeiros não derivativos

A Companhia e suas controladas reconhecem títulos de dívida emitidos e passivos subordinados inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros (incluindo dos passivos designados pelo valor justo registrados no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte nas disposições contratuais do instrumento.

A Companhia e suas controladas classifica os passivos financeiros não derivativos a valor justo por meio do resultado. Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

(iii) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas não operam com instrumentos financeiros derivativos. De acordo com suas políticas financeiras, a Companhia e suas controladas não efetuam operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

c) Contas a receber

Apresentadas ao valor contábil, sendo aplicável o ajuste a valor presente basicamente nas operações de incorporação imobiliária. A Administração, fundamentada em análise dos históricos de perdas, constituiu provisão para perda esperada de créditos de liquidação duvidosa, em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização do contas a receber.

As provisões são constituídas pelos montantes considerados suficientes para cobertura de eventuais perdas, observando a avaliação da Administração quanto ao nível de risco. Essa avaliação, realizada periodicamente, considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações, aos devedores e garantidores.

A Companhia e suas controladas adotam como prática a provisão integral de contratos encerrados e não recebidos, e para as demais contas a receber com entidades públicos e privados não encerrados não constitui provisão para perda esperadas.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia e suas controladas adotam como prática a manutenção do contas a receber referente a contratos com entidades públicas não encerrados e não constitui provisão para perda esperadas.

d) Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio do Custo Médio de Aquisição e inclui gastos incorridos pela aquisição dos estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes.

Imóveis a comercializar

Os imóveis prontos a comercializar estão demonstrados ao custo de construção, que não excede ao seu valor líquido realizável. No caso de imóveis em construção, a parcela em estoque corresponde ao custo incorrido das unidades ainda não comercializadas.

O custo compreende materiais, mão de obra (própria ou contratada de terceiros) e outros custos de construção relacionados, incluindo o custo financeiro do capital aplicado (encargos financeiros de contas a pagar por aquisição de terrenos e das operações de crédito imobiliário, incorridos durante o período de construção).

O valor líquido realizável é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de conclusão e as despesas estimadas para realizar as vendas. Quando o custo de construção dos imóveis a comercializar, concluídos ou em construção, exceder o fluxo de caixa esperado das suas vendas, uma perda da redução ao valor recuperável é reconhecida no período em que foi determinado que o valor contábil não seja recuperável. A recuperação do valor contábil de cada empreendimento imobiliário é revisada quando eventos ou mudanças nos cenários macroeconômicos indicarem riscos de o valor contábil não ser recuperável, caso confirmado, uma provisão é contabilizada.

Os terrenos estão demonstrados ao custo de aquisição. No caso de permutas por unidades a serem construídas, o valor corresponde ao valor justo das unidades permutadas. O registro do terreno é efetuado apenas por ocasião da lavratura da escritura do imóvel, não sendo reconhecido nas demonstrações contábeis enquanto em fase de negociação, independentemente da probabilidade de sucesso ou estágio de andamento da mesma.

e) Investimentos

Investimentos em controladas e coligadas, avaliados pelo método da equivalência patrimonial, com base em demonstrações contábeis das empresas investidas. Os resultados apurados estão demonstrados como resultado operacional na conta de resultado de equivalência patrimonial. As demonstrações contábeis das controladas e coligadas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia e até a data em que o controle deixa de existir.

Controladas são aquelas que de forma direta ou indireta, a controladora exerce o poder de regular as políticas contábeis e operacionais, para a obtenção de benefícios de suas atividades normalmente acompanhadas de uma participação de mais do que a metade dos direitos de voto (capital votante).

Coligadas são investimentos onde a companhia tem o poder de exercer uma influência significativa, mas em que não detém o controle ou o controle conjunto através da participação nas decisões financeiras e operacionais da Companhia. O uso do método da equivalência patrimonial é suspenso a partir da data em que a Companhia deixar de ter influência significativa sobre a coligada.

As demonstrações contábeis das controladas e coligadas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia e até a data em que o controle deixa de existir.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

f) Imobilizado

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, incluindo reavaliações procedidas em anos anteriores e os ajustes de avaliação patrimonial ao custo atribuído, deduzido da depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado. Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado), são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

Os itens do imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado na vida útil econômica de cada componente. Os itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança das estimativas contábeis.

g) Intangível

É representado por gastos com aquisição de softwares e registro de logomarca. As taxas de amortização são determinadas com base nas suas estimativas durante o período pelo qual as controladas esperam geração de benefícios econômicos.

h) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (impairment)

Ativos não financeiros são avaliados a cada data de balanço para identificação da recuperabilidade de ativos (impairment). Estes ativos financeiros são considerados ativos não recuperáveis quando existem evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo financeiro e que tenham impactado negativamente o fluxo estimado de caixa futuro do investimento.

A cada encerramento do exercício, a Companhia e as suas controladas revisam os saldos dos ativos investimento e intangíveis, avaliando a existência de indicativos de que esses ativos tenham sofrido redução em seus valores de recuperação (valor em uso). Na existência de tais indicativos, a Administração efetua uma análise detalhada do valor recuperável para cada ativo através do cálculo do fluxo de caixa futuro individual descontado a valor presente, ajustando o saldo do respectivo ativo, se necessário.

i) Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)

A Companhia apura o imposto de renda e a contribuição social com base no regime de Lucro real. A base de cálculo compreende o imposto de renda ("IRPJ") e a contribuição social ("CSLL"). O imposto de renda é computado pela alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para o excedente de R\$ 240 no período de 12 meses, enquanto a contribuição social é computada pela alíquota de 9%, reconhecidos pelo regime de competência. As controladas que apuram o imposto de renda e a contribuição social com base no regime de Lucro Presumido, o qual estabelece um percentual de presunção sobre as receitas tributáveis. O recolhimento efetivo do imposto de renda e da contribuição social é diferido enquanto não houver a liquidação financeira (regime de caixa) dos valores a receber.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis. Uma das principais diferenças corresponde ao critério de apuração das receitas pelo regime fiscal.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

j) Provisões

(i) Geral

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia e suas controladas tenham uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo. Os custos financeiros incorridos são registrados no resultado.

(ii) Contingências

As provisões para ações judiciais (trabalhista, cível e tributária) são reconhecidas quando: a Companhia e suas controladas tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança.

Os passivos contingentes são avaliados pela Administração com o apoio dos assessores legais da Companhia e de suas controladas, onde aqueles considerados como provável o risco de perda, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, são provisionados nas demonstrações contábeis e os de perda possível, desde que relevantes, são divulgados nas notas explicativas.

k) Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação dos serviços no curso normal das atividades das controladas. A receita é apresentada líquida dos impostos, abatimentos e descontos.

As controladas reconhecem a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para as entidades e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades das controladas, conforme descritas a seguir.

As receitas são reconhecidas quando ocorre a transferência de bens ou serviços prometidos a clientes, no valor que reflita a contraprestação à qual as controladas esperam ter direito em troca desses bens ou serviços, conforme descrito no CPC 47 (IFRS 15). As controladas baseiam suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

(i) Receitas de contrato

A receita do contrato compreende o valor inicial acordado no contrato acrescido de variações decorrentes de solicitações adicionais, reclamações e pagamentos de incentivos contratuais, na condição em que seja provável que elas resultem em receita e possam ser mensuradas de forma confiável. Tão logo o resultado de um contrato de construção possa ser estimado de maneira confiável, a receita do contrato é reconhecida no resultado na medida do estágio de conclusão do contrato. Despesas de contrato são reconhecidas quando incorridas, a menos que elas criem um ativo relacionado à atividade do contrato futuro.

O estágio de conclusão é avaliado pela referência do levantamento dos trabalhos realizados.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Quando o resultado de um contrato de construção não pode ser medido de maneira confiável, a receita do contrato é reconhecida até o limite dos custos reconhecidos na condição de que os custos incorridos possam ser recuperados. Perdas em um contrato são reconhecidas imediatamente no resultado.

(ii) Incorporação de venda de imóveis

O reconhecimento de receita da controlada Casa Orange e Virtu estão de acordo com o CPC 47 – “Receitas de Contratos com Clientes” e as orientações contidas no Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 02/2018, de 12 de dezembro de 2018, o qual estabelece procedimentos contábeis referentes ao reconhecimento, mensuração e divulgação de certos tipos de transações oriundas de contratos de compra e venda de unidade imobiliária não concluída nas companhias abertas brasileiras do setor de incorporação imobiliária.

(iii) Receitas diferidas

O resultado das obras de curto prazo está registrado em Receitas Diferidas. O reconhecimento em conta de resultado é feito por ocasião do encerramento da obra.

l) Contratos de arrendamento

Em 1º de janeiro de 2019 entrou em vigor o CPC 06 (R2) - Operações de arrendamento mercantil, em substituição à versão anterior da referida norma (CPC 06 (R1)), estabelecendo os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil e introduzindo um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso, que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado, em contrapartida de um passivo de arrendamento, que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. A norma incluiu duas isenções de reconhecimento para os arrendatários: arrendamentos de ativos de baixo valor e arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos com prazo de 12 meses ou menos). Os reflexos na Companhia estão relacionados com a controlada “Enauta” que adotou o IFRS 16, aplicável em sua operação, para as demais controladas não foram identificados impactos significativos.

m) Resultado básico por ação

A Companhia e suas controladas efetuam os cálculos do resultado por ação utilizando o número médio ponderado de ações ordinárias totais em circulação, durante o período correspondente ao resultado conforme pronunciamento técnico CPC 41 (IAS 33) – Resultado por Ação.

O resultado básico por ação é calculado pela divisão do lucro/prejuízo do exercício pela média ponderada da quantidade de ações emitidas.

A Companhia e suas controladas não possuem instrumentos com efeitos dilutivos, e, portanto, o resultado básico por ação é igual ao resultado diluído por ação.

n) Demonstração dos Fluxos de Caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o CPC 03 (R2).

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4- Caixa e Equivalente de Caixa

	Consolidado		Controladora	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
a) Disponibilidades				
Caixa	484	399	15	-
Depósitos bancários à vista em moeda nacional (i)	265.759	677.070	7	6
Depósitos bancários à vista em moeda estrangeira	-	606.463	-	-
	<u>266.243</u>	<u>1.283.932</u>	<u>22</u>	<u>6</u>
b) Aplicações financeiras				
Renda Fixa (ii)	950.278	658.868	1	1
Títulos e Notas Promissórias	662	662	-	-
	<u>950.940</u>	<u>659.530</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>1.217.183</u>	<u>1.943.462</u>	<u>23</u>	<u>7</u>

- (i)** Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia possuía caixa e equivalente de caixa com finalidade de atender compromissos de curto prazo no valor de R\$ 265.759 e R\$ 677.070; e
- (ii)** As aplicações financeiras em renda fixa referem-se a fundo de investimento, operações compromissadas e CDBs, mantidos em instituições financeiras de primeira linha, remunerados em média à taxa de 100% do CDI em 2023 e 101% em 2022 do CDI.

5- Contas a Receber de Clientes

a) Os valores do contas a receber de clientes, detalhados por atividade operacional:

Consolidado	Circulante		Não circulante	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Incorporação Imobiliária	35.256	37.975	-	2.959
Petróleo e Gás	-	384.780	-	-
Produtos Agrícolas	64.652	89.908	-	-
Concessões	15.248	10.335	-	-
Coleta e limpeza urbana	347.833	187.850	835.197	590.163
Aterro Sanitário	109.929	99.235	-	-
Produtos minerais	4.003	3.683	-	-
Construção civil (i)	267.358	316.508	826.566	1.047.421
Outros (ii)	61.413	99.178	16.031	35.944
	<u>905.692</u>	<u>1.229.452</u>	<u>1.677.794</u>	<u>1.676.487</u>
Provisão para perdas - ambiental	(58.752)	(41.050)	-	-
Provisão para distrato - imobiliária	(31.741)	(33.140)	-	-
Adiantamento de cliente	(147.921)	(131.329)	-	-
	<u>667.278</u>	<u>1.023.933</u>	<u>1.677.794</u>	<u>1.676.487</u>

- (i)** Os valores reconhecidos no não circulante são representados integralmente por ações transitadas em julgado e constituídos, portanto, por precatórios devidamente inscritos e execuções judiciais na controlada Álya Construtora S.A. (Álya); e
- (ii)** Os valores representados por contas a receber de venda de ativo imobilizado, sucata, alugueis (quando não operacional), e outras receitas não operacionais.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Os valores detalhados por vencimento:

Consolidado	Circulante	
	31.12.2023	31.12.2022
Vencido mais que 180 dias	135.798	373.561
Vencido até 180 dias	51.149	22.510
A Vencer até 30 dias	263.884	293.181
A Vencer de 31 a 60 dias	116.414	524.950
A Vencer de 61 a 90 dias	1.415	10.415
A Vencer mais que 90 dias	337.032	4.835
	905.692	1.229.452
Provisão para perdas - ambiental	(58.752)	(41.050)
Provisão para distrato / perdas - imobiliária	(31.741)	(33.140)
Adiantamento de cliente	(147.921)	(131.329)
	667.278	1.023.933

Em 31 de dezembro de 2023, a controlada Álya, com base em sua avaliação do risco de crédito, entende que não se faz necessária a constituição de provisão para perdas esperadas de crédito.

A controlada Casa Orange e Virtu tem como política interna acompanhar mensalmente a carteira de recebíveis e realizar distratos de unidades que estejam inadimplentes. Após os distratos, essas unidades são recolocadas à venda ao valor de mercado. Essa prática evita uma concentração de distratos no momento da entrega das chaves e o repasse da carteira a instituições financeiras cessionárias de crédito.

A controlada Vital apresenta o saldo das contas a receber vencidas a mais de 360 dias no ativo não circulante e constituiu provisão para perdas estimadas dos contratos já encerrados.

6- Estoques

Consolidado	Circulante		Não Circulante	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Almoxarifado (i)	136.513	93.842	-	-
Produtos Acabados (ii)	35.872	42.499	-	-
Produtos em processo	-	306	-	-
Mercadoria para revenda	3.808	24.134	-	-
Imóveis a comercializar (iii)	22.764	22.592	152.641	140.373
Outros	-	725	-	-
Total	198.957	184.098	152.641	140.373

(i) Representado por material de uso e consumo na produção das empresas das áreas de Construção Civil, Engenharia Ambiental, e Alimentos;

(ii) Representado por produtos acabados produzidos pelas controladas indiretas: (a) Timbaúba S.A. – na atividade de agroindústria sendo os principais produtos água de coco e suco de uva envazados; e (b) Queiroz Galvao Mineração S.A. e Guarany Mineração S.A. – na produção de britas;

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iii) Casa Orange e Virtu- Representados substancialmente pelos terrenos para futuras incorporações e pelos custos incorridos das unidades imobiliárias a comercializar (imóveis prontos e em construção). A classificação dos terrenos no ativo não circulante é realizada para aqueles cuja expectativa de lançamento do empreendimento ocorra em período superior a 12 meses, sendo revisada periodicamente pela Administração. A Administração avalia anualmente seus estoques de terrenos, unidades concluídas e em construção, a preço de mercado, e com base no resultado dessas avaliações verifica a necessidade de ajuste, por redução para o valor realizável. Os terrenos classificados no circulante são aqueles com expectativa para lançamento em 2023. Durante o exercício social de 2023, houve aumento do saldo em decorrência da aquisição de terrenos pela controlada.

7- Impostos a Compensar

a) Detalhamento dos valores de impostos e contribuições a compensar:

Circulante	Consolidado	
	31.12.2023	31.12.2022
IRRF a compensar (i)	6.649	59.793
IRPJ / CSLL a recuperar (ii)	62.222	109.750
INSS a compensar	22.977	19.059
ISS a compensar	932	2.362
ICMS a recuperar	13.788	16.549
PIS/COFINS a compensar	23.669	69.151
IVA/IGV/Selo (iii)	7.176	9.819
Outros impostos (v)	17.340	16.233
	154.753	302.716

(i) IRRF a compensar – refere-se basicamente a Imposto Renda Retido na Fonte de aplicações financeiras e de outras retenções; e

(ii) IRPJ / CSLL a recuperar – refere-se basicamente ao Imposto de Renda e Contribuição social retidos na fonte sobre os faturamentos das controladas contra seus clientes, e Imposto de Renda pago no exterior por coligada/controlada investida pela Álva Construtora, sendo apenas utilizado para compensação quando da adição ao Lucro Real do resultado tributável das investidas no exterior, conforme legislação vigente.

31.12.2023	Construção	Outros Negócios	Ambiental	Outras	Total
IRPJ	6.949	5.493	39.358	2.153	53.953
CSLL	3.699	5	4.562	3	8.269
	10.648	5.498	43.920	2.156	62.222
31.12.2022	Construção	Outros Negócios	Ambiental	Outras	Total
IRPJ	71.063	7.274	18.535	6.983	103.855
CSLL	1.693	5	4.112	85	5.895
	72.756	7.279	22.647	7.068	109.750

(iii) Refere-se a tributos retidos de faturamento das empresas investidas no exterior da controlada Álva Construtora.

(iv) Refere-se, basicamente, ao Reintegra a compensar, onde a Álva Construtora, aguarda decisão da União quanto à restituição/compensação dos valores, conforme processo administrativo.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Detalhamento dos valores de créditos tributários

Ativos fiscais diferidos sobre diferenças temporais serão realizados, quando da ocorrência dos correspondentes fatos geradores. Com base nas projeções de resultado elaboradas pela Administração da Companhia e de suas controladas, a expectativa de realização dos referidos créditos tributários ocorrerá nos próximos exercícios.

Não circulante	Consolidado	
	31.12.2023	31.12.2022
Imposto de Renda diferido	30.060	44.319
Contribuição Social diferido	13.681	19.479
	43.741	63.798

8- Outras Contas a Receber

Controladora	Circulante		Não circulante	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Adiantamento a fornecedor	519	621	-	-
Adiantamento funcionário	760	133	-	-
Cauções	36	36	-	-
Contas a receber	6.967	-	-	-
Outros adiantamentos concedidos	-	-	149	198
	8.282	790	149	198

Consolidado	Circulante		Não circulante	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Contas a receber (i)	-	6.695	-	-
Crédito com terceiros (ii)	46.041	34.690	165.416	142.446
Conta corrente consórcios (iii)	734	96	289.442	286.961
Adiantamentos a Funcionários	19.740	19.733	-	-
Despesas Antecipadas (iv)	48.484	41.757	2.891	39.459
Créditos com Parceiros	-	761	-	5.489
Operações de crédito bancário	-	29.541	-	-
Impostos a recuperar (v)	-	-	54.676	76.913
Venda de Ativos (vi)	-	24.000	25.879	72.000
Ativo financeiro (vii)	34.276	-	44.037	-
Outros Créditos (viii)	15.158	34.641	3.188	5.642
Total	164.433	191.914	585.529	629.910

- (i) Refere-se a créditos junto a sócios nas operações internacionais;
- (ii) Refere-se às investidas indireta QGI Brasil, Tique (*antiga Queiroz Galvão International*), CQG Oil & Gás e Sucursais, que têm créditos com outras empresas no exterior, não pertencentes à empresas ligadas à Queiroz Galvão S.A.;
- (iii) Refere-se a diferença econômico-financeiro nos aportes das consorciadas nos consórcios mantidos pela controlada Álya Construtora;
- (iv) O saldo refere-se basicamente a prêmio de seguros diversos;
- (v) Alya Construtora - Imposto de Renda pago no exterior por coligada/controlada investida pela Companhia. Este último só é utilizado para compensação quando da adição ao Lucro Real do resultado tributável das investidas no exterior, conforme legislação vigente;

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (vi) Álya Construtora – Os montantes de R\$ 24.000 e R\$ 72.000, referem-se ao contas a receber da Agropecuária Rio Aratau, relativo à venda de todos os seus ativos (terras, máquinas, instalações, animais de produção);
- (vii) Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios – A controlada indireta Concessionária Rodovia dos Tamoios possui ativo financeiro referente ao direito incondicional de receber caixa do poder concedente pela implantação da infraestrutura. O recebimento do aporte segue o que está descrito no fluxo de desembolso das parcelas do Aporte de Recursos, conforme TAM nº 06/2021; e
- (viii) Refere-se a créditos de sinistros de seguros a receber, importações em andamento, garantias contratuais de locação.

9- Títulos e Valores Mobiliários

Consolidado	Circulante		Não circulante	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Fundo de investimento	-	1.575.856	-	-
Fundo de Renda Fixa (i)	-	-	76.755	442.270
Fundo Investimentos- FIDC (ii)	-	-	142.880	84.000
	-	1.575.856	219.635	526.270

- (i) Ambiental – aplicação de renda fixa, para constituição de reserva para despesas com encerramento de contrato de concessão. Restrito resgate antes do término do contrato em 2025; e
- (ii) Referente a cotas do Fundo Áster FIDC adquiridas pela controlada Álya Construtora no valor de R\$ 142.747, e Fundos adquiridos pela QGSA no valor de R\$ 132.

10- Partes Relacionadas

- a) Os mútuos com empresas ligadas, não tem prazo definido e nem remuneração prevista. Os saldos oriundos de mútuos e transações com empresas ligadas são:

(i) Consolidado

Empresas	31.12.2023		31.12.2022	
	A receber	A pagar	A receber	A pagar
Casa Orange – (SPEs)	-	(31.846)	15.364	-
Virtu Empreendimentos	-	-	4.172	-
QUIP	59.225	-	67.697	-
Álya – (coligadas)	9.573	(8.824)	32.089	(8.824)
Estaleiro Atlântico Sul	215.548	-	46.221	-
ENAUTA S/A	-	-	144	-
Vital – (coligadas)	11.074	-	9.136	-
	295.420	(40.670)	174.823	(8.824)

	31.12.2023	31.12.2022
A receber	295.420	174.823
A pagar	(40.670)	(8.824)
Total líquido	254.750	165.999

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Controladora

Empresas:	31.12.2023		31.12.2022	
	A pagar	A receber	A pagar	A receber
Álya construtora	(11.293)	-	-	241.118
Queiroz Galvão Desenvolvimento Negócios	(1.026)	-	-	46.445
Vital Engenharia Ambiental	-	16.039	-	714
EGTC Infra	(342.733)	-	(187.567)	-
Estaleiro Atlântico Sul	-	163.384	-	588
Agropecuária Rio Aratau	(8.298)	-	-	-
BS-3	-	-	-	1
Adiantamento de dividendos	-	5.000	-	5.025
Virtu Empreendimento	-	-	-	105
Casa Orange	-	6.462	-	5.271
Queiroz Galvão Naval	-	-	-	78.053
	<u>(363.350)</u>	<u>190.885</u>	<u>(187.567)</u>	<u>377.320</u>
	31.12.2023		31.12.2022	
A pagar		(363.350)		(187.567)
A receber		190.885		377.320
Total líquido		<u>(172.465)</u>		<u>189.753</u>

(i) Em 2023, a Companhia e coligadas realizaram amortizações extraordinárias nas dívidas reestruturadas com credores financeiros através dos recursos recebidos via mútuo. Foram reduzidos os valores das dívidas com os credores tendo como contrapartida contas de partes relacionadas.

Remuneração da diretoria – QGSA

A Companhia possui Conselho de Administração, e sua remuneração global será fixada posteriormente à AGE de 07 de novembro de 2022, através de uma AGO. A Diretoria foi eleita em Ata de reunião do Conselho de Administração em 07 de novembro de 2022. Os diretores são todos empregados da Companhia e suas remunerações se baseiam em contratos de trabalho, regido pelas regras da CLT.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11- Participações em Sociedades Controladas e Coligadas

a) Movimentação do investimento:

Controladora	% Particip	Saldo em 31.12.2022	Dividendos	AAP	Resultado abrangente	Equivalência patrimonial	Provisão perda	Aumento / (Redução) Capital	Saldo em 31.12.2023
Álya Construtora S.A.	100%	1.329.051	-	1.523	(27.841)	(37.988)	-	252.678	1.517.423
Vital Eng. Ambiental S.A.	30.65%	222.759	(52.412)	(1.125)	-	80.834	-	-	250.056
Orbis Eng. Ambiental S.A.	30.65%	22.589	(9.195)	-	139	11.030	-	-	24.563
EGTC Infra S.A.	100%	261.068	-	-	-	116.169	-	-	377.237
Virtu Empreendimentos Ltda.	100%	46.180	-	-	-	(7.663)	-	-	38.517
QGD Negócios S.A.	100%	-	-	-	-	-	371.851	-	371.851
QGSEE Participações Ltda.	100%	-	-	-	-	-	12.750	-	12.750
BS 3 S.A.	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
investimentos consolidados		1.881.647	(61.607)	398	(27.702)	162.382	364.601	252.678	2.592.397
Enauta Participações S.A. (i)	4,93%	2.589.185	(24.892)	23.719	(61.714)	10.980	-	(2.345.628)	191.650
Total dos investimentos (a)		4.470.832	(86.499)	24.117	(89.416)	173.362	364.601	(2.092.950)	2.784.047
QGD Negócios S.A.	100%	(80.895)	-	(4.100)	-	(88.305)	(371.851)	545.151	-
BS 3 S.A.	100%	-	-	-	-	(3)	-	3	-
Casa Orange S.A.	100%	(683.610)	-	(25.134)	-	462.914	-	-	(245.830)
Queiroz Galvao Naval S.A.	100%	(193.933)	-	-	(8.631)	(18.374)	-	119.541	(101.397)
QGSEE Participações Ltda.	100%	(13.345)	-	-	-	(979)	(12.750)	27.074	-
Provisão perda investimento (b)		(971.783)	-	(29.234)	(8.631)	355.253	(364.601)	691.769	(347.227)
Movimentação investimento (c)			(86.499)	(5.117)	(98.047)	528.615			

(i) A participação da Queiroz Galvão S.A. na Enauta Participações S.A. foi reduzida de 63% para 4,93% em 2023. Tal redução deu-se em decorrência de acordo firmado pela Queiroz Galvão S.A. com os principais credores financeiros. No referido acordo a Queiroz Galvão S.A. entregou parte das ações como pagamento de dívidas financeiras. Por esse motivo as demonstrações contábeis consolidadas não consideram, em 2023, a investida Enauta Participações S.A..

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora	% Particip	Saldo em 31.12.2021	Dividendos	AAP	Resultado abrangente	Equivalência patrimonial	Provisão perda	Saldo em 31.12.2022
Álya Construtora S.A.	100%	1.289.862	-	12.639	(69.373)	95.923	-	1.329.051
Vital Eng. Ambiental	30.65%	210.462	(31.355)	(129)	-	43.781	-	222.759
Orbis Eng. Ambiental	30.65%	23.251	(8.490)	(153)	-	7.981	-	22.589
EGTC Infra	100%	299.633	-	(38.812)	-	247	-	261.068
Enauta Participações	63%	2.624.523	(283.500)	(503)	7.139	241.526	-	2.589.185
Virtu Empreendimentos	100%	31.376	-	-	-	14.804	-	46.180
QGD	100%	1.757	-	(28.227)	-	(54.425)	80.895	-
BS 3 S/A	100%	3	-	-	-	(3)	-	-
Total dos investimentos (a)		4.480.867	(323.345)	(55.185)	(62.234)	349.834	80.895	4.470.832
QGD	100%	-	-	-	-	-	(80.895)	(80.895)
Casa Orange	100%	(1.028.382)	-	(52.177)	-	396.949	-	(683.610)
Queiroz Galvao Naval	100%	(79.323)	-	-	(8.319)	(106.291)	-	(193.933)
QGSEE Participações	100%	(11.541)	-	-	-	(1.804)	-	(13.345)
Provisão perda investimento (b)		(1.119.246)	-	(52.178)	(8.319)	288.854	(80.895)	(971.783)
Movimentação investimento (c)			(323.345)	(107.363)	(70.553)	638.688		

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Investimentos não consolidados:

QUEIROZ GALVÃO S/A	31.12.2023		31.12.2022	
	Investimento	Equivalência	Investimento	Equivalência
Enauta Participações S.A.	191.650	10.980	-	-
Álya Construtora S.A.	63.453	376	74.239	(1.185)
Vital Engenharia Ambiental S.A.	25.055	(3.562)	25.419	(2.630)
Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A.	50.925	5.475	106.052	32.866
Virtu Empreendimentos Ltda.	2.345	(2.483)	7.803	5.943
Casa Orange S.A.	117.756	(2.681)	137.901	(6.640)
Queiroz Galvão Naval S.A.	86.798	(18.546)	105.343	(83.461)
Orbis S.A.	10.636	(302)	9.215	(382)
	<u>579.618</u>	<u>(10.743)</u>	<u>465.972</u>	<u>(55.489)</u>

12- Imobilizado e Intangível

a) Movimentação do imobilizado / intangível em 31 de dezembro de 2023:

a) Imobilizado consolidado	Vida útil Estimada	Custo de aquisição em 2023			
		Saldo inicial	Aquisições	Baixas	Saldo final
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	10%	544.059	21.672	(406.380)	159.351
Equipamento de Campo	10%	435.818	137.658	(139.343)	434.133
Construções Civas	4%	271.787	10.323	(151.834)	130.276
Pastagens, Florestas e permanentes	6,6%	182.532	12.009	30.098	224.639
Imóveis	4%	31.156	-	(14.161)	16.995
Instalações	4%	284.775	9.194	(16.128)	277.841
Equipamento de Oficina e Outros	10%	384.025	12.180	(348.723)	47.482
Veículos	20%	537.662	96.811	(183.693)	450.780
Outros Imobilizados	10%	105.706	3.792	(67.513)	41.985
Desenvolvimento (i)	-	16.842	1.775	(39.350)	(20.733)
Exploração	-	275.259	126.917	(55.530)	346.646
Terrenos	-	52.753	28.705	9.158	90.616
Imobilização em Curso	-	5.303.889	-	(5.303.889)	-
Direito de Uso de Arrendamento (ii)	-	1.425.694	-	(1.425.694)	-
		<u>9.851.957</u>	<u>461.036</u>	<u>(8.112.982)</u>	<u>2.200.011</u>

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Depreciação acumulada em 2022			Saldo final
	Saldo inicial	depreciação	Baixas	
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	(469.651)	(7.812)	407.195	(70.268)
Equipamento de Campo	(339.571)	(38.409)	143.213	(234.767)
Construções Civas	(192.329)	(3.216)	149.372	(6.173)
Pastagens, Florestas e permanentes	(43.059)	(9.378)	(23.702)	(76.139)
Imóveis	(14.145)	(1.700)	215	(15.630)
Instalações	(205.269)	(22.355)	28.954	(198.670)
Equipamento de Oficina e Outros	(375.188)	(5.271)	348.153	(32.306)
Veículos	(415.560)	(22.926)	166.781	(271.705)
Outros Imobilizados	(70.363)	(11.730)	56.745	(25.348)
Desenvolvimento	(2.244.243)	-	2.244.243	-
Exploração	(16.301)	-	16.301	-
Direito de Uso de Arrendamento	(395.633)	-	395.633	-
Total do custo de aquisição	(4.781.312)	(122.797)	3.933.103	(971.006)
Total do imobilizado líquido	5.070.645	-	(4.179.879)	1.229.005

b) Intangível - consolidado	Vida útil Estimada	Custo de aquisição em 2023			Saldo final
		Saldo inicial	Aquisições	Baixas	
Concessão exploratória/ bônus de assinatura (iii)		365.987	-	(365.987)	-
Aumento de participação em Atlanta (iv)		410.369	-	(410.369)	-
Direito de concessão de serviços públicos (v)		222.293	20.373	(1.641)	241.025
Marcas e tecnologia		32.035	-	-	32.035
Software		21.611	6.662	(17.111)	11.162
Pesquisa e Desenvolvimento		10.679	307	(9.843)	1.143
Acervo técnico		8.015	-	(6.376)	1.639
		1.070.989	27.342	(811.327)	287.004

	Depreciação acumulada em 2022			Saldo final
	Saldo inicial	depreciação	Baixas	
Concessão exploratória/ bônus de assinatura	(15.148)	-	15.148	-
Aumento de participação em Atlanta	(8.843)	-	8.843	-
Direito de concessão de serviços públicos	(9.045)	-	338	(8.707)
Software	(16.389)	(60)	12.032	(4.417)
Acervo técnico	(298)	-	864	566
	(49.723)	(60)	32.225	(12.558)
	1.021.266	-	(779.102)	274.446

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação do Ativo imobilizado e intangível - consolidado em 2023

	Aquisições	Depreciação /Amortização	Baixas
Imobilizado	461.036	(122.797)	(4.179.879)
Intangível	27.342	(60)	(779.102)
Totais	488.378	(122.857)	(4.958.981)

a) Imobilizado - controladora	Vida útil Estimada	Custo de aquisição em 2023			
		Saldo inicial	Aquisições	Baixas	Saldo final
Equipamentos de informática	10%	919	252	-	1.171
Outros imobilizados	10%	30	-	-	30
Total do custo de aquisição		949	252	-	1.201
Depreciação acumulada em 2023					
		Saldo inicial	depreciação	Baixas	Saldo final
Equipamentos de informática		(223)	(216)	-	(439)
Outros imobilizados		(10)	(1)	-	(11)
Total do custo de aquisição		(233)	(217)	-	(450)
Total do imobilizado líquido		716		-	751

13- Fornecedores

a) Circulante	Consolidado		Controladora	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Fornecedores no Brasil	171.453	541.762	2.048	3.792
Subempreiteiros	16.962	38.452	-	-
Fornecedores no Exterior	81.205	646.853	-	-
Total fornecedores	269.620	1.227.067	-	-
(-) Adiantamento a fornecedores	(77.086)	(17.246)	-	-
Total	192.534	1.209.821	2.048	2.792

a) Não circulante	Consolidado	
	31.12.2023	31.12.2022
Fornecedores no Brasil	-	33.878
Total	-	33.878

14- Passivo de arrendamento

Consolidado	Circulante		Não circulante	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Contratos de Arrendamento	-	478.483	-	341.938
	-	478.483	-	341.938

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15- Financiamentos

	Modalidade	Encargos	31.12.2023		31.12.2022	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
CCB	CCB	CDI	708	8.232	43.509	90.980
1ª emissão – 1-2 série	Debêntures	IPCA	-	40.021	-	37.861
2ª emissão – 1-10 série	Debêntures	IPCA	-	145.615	-	137.756
3ª emissão – 1-10 série	Debêntures	IPCA	-	49.246	-	72.386
4ª emissão - série única	Debêntures	IPCA	-	22.466	-	21.253
6ª emissão – 1ª série	Debêntures	CDI	-	-	482.719	1.182.051
6ª emissão – 2ª série	Debêntures	TR	1.669	223.608	121.397	296.286
6ª emissão – 3ª série	Debêntures	TR	21	12.210	11.315	27.614
7ª emissão – série única	Debêntures	TR	-	238.322	-	249.225
8ª emissão – série única	Debêntures	TR	-	251.990	-	252.838
9ª emissão – série única	Debêntures	TR	-	182.326	-	177.434
10ª emissão – série única	Debêntures	TR	-	26.173	-	25.482
(a) Controladora			2.398	1.200.209	658.940	2.571.166
Itaú	Finame	TJLP	263	-	2.219	257
Banco Bradesco	Finame	TJLP	158	-	2.354	154
Caterpillar financeiro	Finame	TJLP	2.549	3.383	3.903	5.702
CCB	CCB	CDI	8.367	127.139	33.860	103.900
3ª emissão - CQG	Debêntures	TR	-	173.077	54.599	133.256
4ª emissão - CQG	Debêntures	CDI	-	-	6.385	72.949
Caterpillar Financeira	CDC	PRÉ-FIXADO	16.824	52.687	6.722	20.701
Banco Mercedes-Benz	CDC	PRÉ-FIXADO	7.202	20.662	344	988
Banco do Brasil	FMM	TJLP	21.902	8.062	23.421	29.485
Banco Guanabara	CDC	CDI	6.663	16.493	-	-
Banco John Deere	CDC	PRÉ-FIXADO	2.536	6.180	-	-
Quatá	CCB	CDI	12.030	2.005	-	-
Massy Motors Guyana	Financiamento	PRÉ-FIXADO	558	335	-	-
Multiplica	Nota Comercial	CDI	3.644	8.501	-	-
Construção			82.696	418.524	133.807	367.392
Caterpillar Financeira	Finame	CDI	-	-	560	-
BNDES	Finame	CDI	1.662	-	4.129	1.643
Banco Daycoval	Finame	CDI	456	231	2.124	612
Caterpillar Financeira	Finame	CDI	1.778	676	2.198	2.261
Banco Fibra	Capital Giro	CDI	16.800	3.333	-	-
Banco Bradesco	Finame	CDI	-	-	76	-
Banco Daimler	Finame	CDI	4.609	5.650	4.376	9.831
Banco do Nordeste	Finame	CDI	784	-	1.184	785
Banco do Nordeste	Capital de Giro	CDI	2.146	5.782	-	6.939
Banco John Deere	Finame	CDI	570	536	794	994
Banco Bradesco	Debêntures	CDI	478	-	-	-
Banco Volkswagen	Financiamento	CDI	9.404	5.320	12.857	8.383
Banco Daimler	Financiamento	CDI	682	-	9.781	662
Banco Daycoval	Capital de Giro	CDI	2.389	-	6.570	2.365
Mappi	Arrendamento	PMSP	12.046	-	-	-
Banco Volkswagen	Finame	CDI	8.924	-	9.359	13.158
Banco Daimler	Finame	CDI	-	-	2.030	9.587
Banco Daycoval	Finame	CDI	-	-	53	75
Banco Bradesco	Finame	CDI	-	-	566	15
Caterpillar financeiro	Finame	CDI	-	-	1.771	13.226
Banco Santander	Finame	CDI	-	-	316	213
Banco Volkswagen	Finame	CDI	-	-	5.813	31.835
Banco John Deere	Finame	CDI	-	-	558	1.764
Banco Santander	Finame	CDI	44.337	97.019	-	-
Ambiental			106.389	118.547	65.115	104.348
ABC – Brasil	Capital de Giro	TJLP	-	-	27.262	-
Banco do Nordeste	Capital de Giro	PRÉ-FIXADO	-	-	80.957	-
1ª emissão - Enauta	Debêntures	CDI	-	-	4.645	1.293.107

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Modalidade	Encargos	31.12.2023		31.12.2022	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Óleo & Gás			-	-	112.864	1.293.107
BNDES	Financiamento	TJLP	12.440	29.765	11.625	42.388
2ª emissão – QGDI	Debêntures	CDI	27.027	-	260.274	-
3ª emissão – QGDI	Debêntures	CDI	161.504	-	149.270	-
CCB	CCB	CDI	32.474	-	315.519	-
C.E.F.	Financiamento	PRÉ-FIXADO	16.096	-	13.481	-
C.E.F.	Financiamento	PRÉ-FIXADO	1.282	-	14.257	-
C.E.F.	Financiamento	PRÉ-FIXADO	12.199	-	-	-
Imobiliária			263.022	29.765	764.426	42.388
CCB	CCB	CDI	22.137	210.479	117.177	279.932
Confissão dívida	Confissão dívida	CDI	30.230	287.853	156.141	381.082
Itau-Unibanco	Finame	PRÉ-FIXADO	-	-	74	-
Banco do Brasil	ACC	PRÉ-FIXADO	39.389	-	150.131	-
1ª emissão - Tamoios	Debêntures	IPCA	5.373	101.507	-	100.668
Banco CNH Industrial	CCB	PRÉ-FIXADO	1.168	3.799	-	-
Outros Negócios			98.297	603.638	423.523	761.682
(b) Total controladas			550.404	1.170.474	1.499.735	2.568.917
Total Consolidado (a) + (b)			552.802	2.370.683	2.158.675	5.140.083

Financiamento por vencimento e sub holding

	Controladora	Construção	Imobiliária	Outros negócios	Ambiental	TOTAL
Curto Prazo						
2024	2.398	82.696	263.022	98.297	94.823	541.236
Longo Prazo						
2025	-	39.955	29.765	102.606	141.074	313.400
2026	-	27.836	-	499.346	3.316	530.498
2027	19.411	22.238	-	907	1.157	43.713
2028	-	12.382	-	779	-	13.161
Após 2028	1.180.798	316.113	-	-	-	1.496.911
	1.200.209	418.524	29.765	603.638	145.547	2.397.683

Em setembro de 2023 a Queiroz Galvão S.A. e suas investidas Álya Construtora S.A, Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. e Casa Orange S.A. firmaram um acordo com seus principais credores financeiros.

No referido acordo as empresas anteciparam o pagamento de parte da dívida, parte com caixa e parte mediante dação de alguns ativos (saldo de recebíveis, terrenos e ações de investidas). Como contrapartida desta antecipação parte do saldo da dívida foi remido.

O saldo remanescente das dívidas abrangidas pelo acordo acima citado permanece com o fluxo de pagamento contratual.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16- Obrigações Fiscais, Salários e Encargos Sociais

Consolidado	31.12.2023		31.12.2022	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Obrigações fiscais				
Obrigações Fiscais Receita Bruta	43.776	-	46.604	11.148
Retenções e Impostos a Recolher	43.163	-	35.732	-
Obrigações Sociais	3.984	42.952	4.685	39.294
Obrigações s/ receitas financeiras	5.374	-	3.335	-
Obrigações Fiscais Sobre o Lucro	35.095	-	95.439	-
Parcelamento de Impostos	7.534	1.458	7.894	1.703
Provisão Fiscais	-	2.528	-	2.725
Royalties a pagar	-	-	-	-
Tributos Diferidos	150	445.987	24.226	207.576
	139.076	492.925	217.915	262.446
Salários e encargos sociais				
Salários e encargos sociais	119.532	-	121.138	-
Provisões trabalhistas	93.162	-	109.739	-
	128.694	-	230.877	-
	351.770	492.925	448.792	262.446
Controladora				
Obrigações fiscais				
Retenções e Impostos a Recolher	1.385	-	893	-
Obrigações s/ receitas financeiras	10.566	-	-	-
	11.951	-	893	-
Salários e encargos sociais				
Salários e encargos sociais	1.024	-	826	-
Provisões trabalhistas	4.128	-	3.565	-
	5.152	-	4.391	-
	17.103	-	5.284	-

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17- Outras Contas a Pagar

Consolidado	Circulante		Não circulante	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Credores diversos (a)	68.099	116.733	67.978	19.806
Retenções Contratuais (b)	476	209	51.209	49.384
Títulos a pagar	42.904	40.094	25.226	-
Ônus da Concessão (c)	5.621	8.696	103.143	170.639
Prêmio de Seguros	-	20.139	-	-
Obrigações de consórcio (Enauta)	-	-	-	57.923
Obrigações por Incorporação	1.238	2.469	55.226	46.885
Obrigações em garantia	-	-	141	35.616
Outras obrigações (d)	30.654	25.244	15.598	14.933
Total	148.992	213.584	318.521	395.186

- a) Credores diversos: (i) R\$ 27.205 - operações no exterior na controlada Álya Construtora S.A; (ii) R\$ 28.724 – operações com distrato a pagar pelas controladas da área Imobiliária; e (iii) R\$ 12.170 – Outros negócios;
- b) Retenções contratuais – Referem-se à retenção sobre pagamentos a prestadores de serviços – subempregados – em contratos da controlada Álya Construção S.A.;
- c) *Ecourbis* – os adiantamentos de clientes classificados no passivo não circulante, são os aportes públicos do poder concedente e recebidos antecipadamente para as futuras implantações de infraestruturas que, conforme o contrato de concessão, será realizada ao longo dos 20 anos, os valores são registrados a valor presente e calculados à medida da evolução física das melhores realizadas; e
- d) Outras obrigações

	31.12.2023	31.12.2022
Contas a pagar por aquisição de imóveis (Casa Orange)	18.954	11.569
Provisão de multas / outras (Enauta)	-	11.462
Outras obrigações	11.700	2.213
	30.654	25.244

18- Provisão para Contingência e Depósitos judiciais

- a) Provisão para contingência – Prováveis

O prazo estimado para liquidação das provisões foi baseado na melhor estimativa da Administração na data das demonstrações contábeis individuais e consolidadas. As controladas estão envolvidas em processos trabalhistas considerados como prováveis de perda, envolvendo ex-empregados, ou de empresas prestadoras de serviços. Tais processos envolvem, principalmente, pedidos de horas extras, intervalo intrajornada e insalubridade, bem como seus reflexos e respectivos encargos.

As controladas, igualmente, estão envolvidas em processos cíveis considerados como prováveis de perda, devidamente contingenciados. O total provisionado por conta dos processos considerados prováveis de perda totalizaram R\$ 279.787 em 2023 (R\$ 351.243 em 2022), basicamente constituído de causas cíveis e trabalhistas.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	Construção	Empreendimentos imobiliários	Outros negócios	Ambiental	Total em 31.12.2023
Contingências - prováveis	126.281	64.823	9.768	78.915	279.787

Consolidado	Construção	Empreendimentos imobiliários	Outros negócios	Ambiental	Total em 31.12.2022
Contingências - prováveis	187.789	56.986	9.237	97.231	351.243

b) Processos judiciais não provisionados – Possíveis

Álya Construtora S.A.

A Álya é parte e suas controladas são partes em outros processos para os quais a Administração, com base na avaliação de seus assessores legais, internos e externos, não constituiu provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis, por entenderem que os riscos são de perda possível.

Esses processos são de naturezas cíveis e trabalhistas e em 31 de dezembro de 2023 totalizam R\$ 2.082.129 mil (R\$ 2.196.699 mil em 31 de dezembro de 2022).

Casa Orange S.A

A controlada Casa Orange é parte em outros processos que totalizam em 2023 R\$ 35.615, e R\$ 43.441 em 2022 conforme demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Trabalhistas	2.304	1.558	4.496	5.389
Cíveis	16.345	11.661	27.075	35.813
Tributários	2.567	96	4.044	2.239
Total	21.216	13.315	35.615	43.441

Vital Engenharia Ambiental S.A

Ecourbis

Em 31 de dezembro de 2023 existem R\$ 26.530 em processos cujo prognóstico de perda foi classificado como possível pelos assessores jurídicos da Companhia e suas controladas, não sendo necessário o registro de provisão.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A.

Concessionário Rodovia dos Tamoios

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui ações de naturezas cível e trabalhistas, no montante de R\$12.861 (R\$12.861 em 31 de dezembro de 2022) envolvendo riscos de perda classificadas pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos.

c) Depósitos judiciais

Consolidado	Construção	Empreendimentos imobiliários	Outros negócios	Ambiental	Total em 31.12.2023
Depósito Judicial	70.727	7.797	6.534	104.289	189.347

Consolidado	Construção	Empreendimentos imobiliários	Outros negócios	Ambiental	Total em 31.12.2022
Depósito Judicial	79.258	6.763	50.527	41.761	178.309

19- Provisão para abandono e desmobilização

	Consolidado	
	31.12.2023	31.12.2022
Provisão para abandono	-	587.351
Provisão para desmobilização (a)	32.596	24.855
Total	32.596	612.206

a) Provisão para Desmobilização de Aterros

A provisão para desmobilização do aterro está relacionada com as obrigações ambientais da investida Vital suas controladas Macaúbas Meio Ambiente S.A. e Central de Gerenciamento Ambiental Titara S.A. com o fechamento do aterro e cuidados após o fechamento de acordo com a Lei NBR nº 13.896/1997. Portanto, a Vital e suas controladas registram como a provisão o valor presente dos gastos futuros relacionados à área explorada. Mudanças de circunstâncias, lei ou tecnologia podem afetar as estimativas e periodicamente o montante provisionado é revisado e ajustado quando necessário. Esta provisão está classificada no passivo não circulante de acordo com a data prevista para ocorrência das atividades de desmobilização.

A controlada Vital e suas investidas constituíram, com base nas informações recebidas de seus engenheiros e na experiência anterior, provisão para desmobilização e fechamento de aterros (Asset Retirement Obligation – ARO) com base na NBR nº 13.896/1997. Em 31 de dezembro de 2022 o saldo total da provisão constituída foi de R\$ 32.596.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20- Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o capital social subscrito e integralizado é representado por 1.020.291.386 (um bilhão e vinte milhões, duzentos e noventa e um mil, trezentos e oitenta e seis) ações ordinárias, nominativas e 36.000.000 (trinta e seis milhões) ações preferenciais, ambas sem valor nominal equivalente a R\$ 1.235.000.

b) Resultado por ação

	31.12.2023	31.12.2022
Lucro atribuído aos acionistas controladores	701.038	151.716
Quantidade de ações	1.056.291.386	1.056.291.386
Lucro por ação	0,00066	0,00014

21- Receita Operacional Líquida

	Consolidado	
	31.12.2023	31.12.2022
a) Receitas bruta		
Coleta e limpeza urbana	1.493.352	1.361.232
Incorporação imobiliária	13.824	83.044
Locação	3.059	6.034
Petróleo e gás	-	2.278.053
Produtos agrícolas	158.782	161.428
Rodovias	1.534.210	1.647.841
Aterro Sanitário	1.090.372	729.760
Agropecuária	589	32.035
Construção civil	1.426.237	719.892
Outros (i)	108.451	48.546
	<u>5.928.876</u>	<u>7.067.865</u>
b) Impostos Incidentes	<u>(729.602)</u>	<u>(621.103)</u>
	<u>5.199.274</u>	<u>6.446.762</u>

22- Custos e Despesas Administrativas

	Consolidado	
	31.12.2023	31.12.2022
a) Custos		
Construção Civil	(2.321.825)	(1.814.888)
Óleo e Gás	-	(1.102.386)
Engenharia Ambiental	(1.405.990)	(1.288.922)
Outros Negócios	(197.083)	(364.300)
Empreendimentos Imobiliários	(5.020)	(70.023)
Total	<u>(3.929.918)</u>	<u>(4.640.519)</u>

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado		Controladora	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
b) Despesas Administrativas				
Despesas c/ Pessoal	(234.475)	(374.178)	(62.329)	(60.256)
Despesas c/ Serviços Prestados	(199.278)	(189.063)	(71.453)	(38.703)
Despesas gerais	(227.338)	(118.336)	(5.798)	(5.261)
Despesas indedutíveis	(74.931)	(18.966)	(321)	-
Aluguéis	(11.351)	(11.332)	(2.827)	-
Despesas Comerciais	(5.582)	(4.218)	-	-
Total	<u>(752.955)</u>	<u>(716.093)</u>	<u>(142.728)</u>	<u>(104.220)</u>

23- Outros Resultados Operacionais

	Consolidado		Controladora	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Resultado na baixa do imobilizado (i)	52.221	229.035	-	-
Resultado na alienação de investimentos (ii)	206.868	-	206.868	-
Receitas eventuais (iii)	31.884	86.816	-	-
Reversão/(Provisões) para contingências	59.166	(31.044)	-	-
Recuperação de custos/despesas	35.008	38.276	28.611	26.476
Perda no recebimento de créditos(iv)	(3.720)	(17.977)	(4.716)	-
Gastos exploratórios	-	(152.802)	-	-
Resultados PRJ – QGDI	-	410.981	-	-
Perdão de dívida (v)	715.202	-	227.215	-
Resultado – AVJ (vi)	56.995	-	-	-
Outros resultados	13.432	(32.707)	223	-
	<u>1.167.056</u>	<u>530.578</u>	<u>458.201</u>	<u>26.476</u>

- (i) Resultado na baixa do ativo imobilizado e intangível, por venda ou perda. O resultado da venda refere-se a diferença entre o valor de venda e o custo líquido de aquisição do bem;
- (ii) Resultado na alienação de ações de investimentos permanentes, por dação em pagamento a dívidas;
- (iii) Valores referente receitas não operacionais oriundas de vendas de sucata, indenizações, aluguéis;
- (iv) Valor refere-se a baixa de títulos incobráveis na controlada Álya Construtora S.A.;
- (v) Em 2023 foram revertidos os juros provisionados das dívidas renegociadas; e
- (vi) Atualização das quotas de participação nos fundos de direitos creditórios – FIDIC.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24- Resultado Financeiro, líquido

	Consolidado		Controladora	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Receitas Financeiras				
Rendimento aplicação financeira	109.831	43.769	-	-
Varição cambial ativa	92.708	603.236	2	129
Outras receitas financeiras	17.568	119.024	-	1
Varição monetária ativa	15.861	188.080	-	-
Receita de Juros	23.941	21.208	-	-
Remuneração de debentures	5.945	-	-	-
	<u>265.854</u>	<u>975.317</u>	<u>2</u>	<u>130</u>
Despesas Financeiras				
Encargos sobre financiamentos	(154.929)	(135.986)	-	-
Varição cambial passiva	(78.696)	(646.961)	(1)	(3)
Remuneração de debentures	(189.010)	(453.826)	(120.111)	(380.384)
Varição monetária passiva	(1.505)	(2.016)	-	-
Despesas de juros	(141.413)	(169.638)	(3)	(45)
Despesa financeira de arrendamento	-	(63.148)	-	-
Outras despesas financeiras	(65.121)	(130.903)	(9.998)	(28.418)
	<u>(630.674)</u>	<u>(1.602.478)</u>	<u>(130.113)</u>	<u>(408.850)</u>
Resultado Financeiro, líquido	<u>(364.820)</u>	<u>(627.161)</u>	<u>(130.111)</u>	<u>(408.720)</u>

25- Imposto de Renda e Contribuição social – correntes e diferidos

a) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social corrente no resultado:

31.12.2023	Construção	Engenharia Ambiental	Empreendimentos Imobiliários	Outros Negócios	Total
Contribuição social	(22.377)	(47.048)	(309)	(11.905)	(81.639)
Imposto de renda	(59.081)	(125.739)	(703)	(31.982)	(217.505)
IR/ CS diferido	76.228	-	580	-	76.778
Total	<u>(5.230)</u>	<u>(172.787)</u>	<u>(432)</u>	<u>(43.887)</u>	<u>(222.366)</u>

31.12.2022	Construção	Óleo e Gás	Engenharia Ambiental	Empreendimentos Imobiliários	Outros Negócios	Total
Contribuição social	(3.719)	(65.140)	(36.333)	(781)	(6.559)	(112.532)
Imposto de renda	(9.988)	(170.083)	(97.503)	(1.615)	(17.742)	(296.931)
IR/ CS diferido	(64.900)	73.071	55	2.083	-	10.309
Total	<u>(78.607)</u>	<u>(162.152)</u>	<u>(133.781)</u>	<u>(313)</u>	<u>(24.301)</u>	<u>(399.154)</u>

b) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social diferido - passivo:

31.12.2023	Construção Civil	Engenharia Ambiental	Total
Contribuição social	85.413	112.915	198.328
Imposto de renda	49.416	40.649	90.065
Total	<u>134.829</u>	<u>153.564</u>	<u>288.393</u>

31.12.2022	Construção Civil	Óleo e Gás	Engenharia Ambiental	Total
Contribuição social	135.775	87.639	56.978	280.392
Imposto de renda	75.810	36.534	20.511	132.855
Total	<u>211.585</u>	<u>124.173</u>	<u>77.489</u>	<u>413.247</u>

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26- Gestão de Risco Financeiros

a) Considerações Gerais

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia e de suas controladas foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos, definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos. As políticas de risco e os sistemas são revistos regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e atividades da QGSA e suas investidas.

As atividades da Companhia e de suas empresas controladas as expõem a diversos riscos financeiros: risco de liquidez, risco de crédito e exposição ao risco de taxa de juros. A gestão de risco da QGSA concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar os potenciais efeitos adversos no seu desempenho financeiro.

A gestão de risco é pautada pela identificação, mensuração e mitigação dos riscos mapeados para todos os negócios do QGSA.

b) Gerenciamentos de Riscos

A Companhia e suas empresas controladas estão expostas: (i) a riscos de liquidez, em virtude da possibilidade de não ter caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais; (ii) aos riscos de mercado, decorrentes de variações das taxas de juros e preços; e (iii) aos riscos de crédito, decorrentes da possibilidade de inadimplimento de suas contrapartes em aplicações financeiras e contas a receber. A gestão de riscos de liquidez, de mercado e de crédito se dá através de mecanismos de manutenção de caixa mínimo e acompanhamento do mercado financeiro, buscando minimizar a exposição dos ativos e passivos, de modo a proteger a rentabilidade dos contratos e o patrimônio.

27- Programa de Compliance

Em 2023, de acordo com a governança interna do Programa de Compliance, foram apresentados periodicamente ao Conselho de Administração da QGSA os Relatórios Semestrais com as atividades, estatísticas e indicadores do Programa nas empresas controladas pela Queiroz Galvão, garantindo, assim, a transparência e efetividade das ações realizadas e o contínuo comprometimento da alta direção da empresa. Com o intuito de ampliar a capilaridade da Diretoria de Compliance, em setembro o Conselho de Administração aprovou a implementação de multiplicadores de compliance para apoiar os agentes de compliance já mobilizados nas Unidades de Negócios.

Cumprir destacar que a EGTC, no período final do mês de novembro e início do mês de dezembro do ano de 2023, integrou ao seu Sistema de Gestão Integrado a norma de gestão ISO 37.301:2021 – Sistema de Gestão de Compliance, assim como foi recertificada na norma ISO 37.001:2016 (Gestão Antissuborno).

De forma análoga, após Auditoria Externa de Recertificação de conformidade na Norma ISO 37001:2016 – Sistema de Gestão Antissuborno pelo organismo certificador RINA nas Unidades de Negócio, auditoria esta que foi concluída com êxito, tendo sido recomendada a recertificação da Álya Construtora por mais três anos.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

**Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Neste ano, as empresas controladas pela QGSA continuaram primando pela participação junto aos movimentos e instituições que fomentam as boas práticas de Compliance e integridade. Destaca-se a renovação de parceria da EGTC Infra como associada junto ao Instituto Ethos e iniciando como patrocinadora do MISEC – Movimento pela Integridade do Setor de Engenharia e Construção. Ambos, promovem iniciativas relevantes que buscam sensibilizar as empresas a gerir seus negócios de forma socialmente responsável e a fomentar a capacitação da cadeia de valor do segmento de engenharia e construção, por meio do conhecimento de ações e práticas transparentes e éticas do setor. No período, houve a realização do Webinar “Ações transformadoras de Compliance pela integridade no setor de Engenharia e Construção”, com a participação do Diretor de Compliance da QGSA, Luiz Felipe Seabra. A Vital reforçou sua participação em 2023 no IBRIC – Instituto Brasileiro de Autorregulação no Setor de Infraestrutura, a empresa teve participação na construção do Programa de Integridade Setorial, que se constitui em importante ferramenta de apoio às empresas do setor de infraestrutura na estruturação de seus programas de integridade com base nas melhores práticas de mercado.

Ademais, dedicou-se à melhoria contínua dos Programas de Compliance das empresas, através da capacitação de novos agentes de compliance e da implementação do calendário de treinamentos e do Ciclo de Palestras 2023. O Ciclo de Palestras contou neste ano com palestras sobre os temas “Diversidade e Inclusão fazem bem para os negócios” proferida por especialista do Instituto Ethos, bem como com o “Bate-papo com o Comitê de Ética”, em que membros do Comitê puderam esclarecer as principais dúvidas de colaboradores relacionadas à atuação e deliberações do colegiado, e o “Debate Tomada de Decisão Ética”, onde foram apresentados e discutidos dilemas éticos, e que contou com a participação Gestores e colaboradores das áreas de Compliance das diversas empresas controladas pela *holding* Queiroz Galvão. De forma complementar, foi instituída em diversas empresas controladas pela QGSA a realização da Campanha Dia a Dia com Ética, mobilizando os colaboradores para participar de treinamentos através de vídeos educativos e dinâmicos sobre os temas: Conceito de Compliance, Assédio Moral, Assédio Sexual, Canal de Denúncias e Agentes Públicos, Anticorrupção, dentre outros. Também foi realizada durante o mês de novembro nas empresas controladas pela Queiroz Galvão a Pesquisa de Percepção de Compliance, quando todos os colaboradores são convidados a participar e responder a um formulário com questões sobre sua percepção do programa, bem como ações realizadas e sugestões.

Dando continuidade ao programa “Compliance – Você faz a diferença!”, foram selecionados pelo Comitê de Ética os colaboradores e colaboradoras que se destacaram no engajamento em questões éticas e atitudes extraordinárias no ano de 2022, em cada categoria, tendo sido realizada a entrega dos prêmios em 2023, com seu devido reconhecimento. No último trimestre, foi divulgada a 2ª versão do Programa “Compliance Você Faz a Diferença!”, cujos colaboradores vencedores serão divulgados em 2024.

Por fim, destaca-se a continuidade na evolução das iniciativas relacionadas ao aprimoramento dos programas de compliance nos demais negócios das empresas controladas pela Queiroz Galvão, com destaque para Timbaúba S.A. e a Concessionária Rodovia dos Tamoios, onde estão sendo promovidas diversas ações voltadas à disseminação e divulgação do Programa, à gestão de riscos de integridade em relação aos seus negócios com o propósito da efetividade e melhoria contínua deste importante pilar do Programa de Compliance e à implementação de plano de ação decorrente da realização de auditorias de avaliação do grau de aderência dos processos internos às regras do programa.

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28- Seguros

a) Vital Ambiental

Por exigência contratual, a Vital e suas controladas mantêm cobertura de seguros para garantir a execução dos contratos. Os principais ativos em serviço estão segurados, conforme descrito a seguir:

Unidade de Gestão	Riscos	Vigência	31/12/2023	
			Importância Segurada	Prêmio
Matriz	AIG Seguros Brasil	31/01/2023 a 31/01/2024	10.500	123
Recife - Trabalhista	Pottencial	13/09/2021 a 13/09/2024	218	3
Recife - EMLURB	Pottencial	29/03/2022 a 28/04/2027	29.700	232
Vitória	Pottencial	05/12/2023 a 02/06/2024	64.359	13
Campos dos Goytacazes	Junto Seguros	24/01/2024 a 24/01/2025	854	2
Ipatinga	SMA-SESUMA	03/11/2023 a 03/11/2024	1.640	3
Ipatinga	Pottencial	21/06/2023 a 21/06/2024	187	1
Juiz de Fora	Junto Seguros	28/02/2023 a 28/02/2024	13.084	26
Foz do Iguaçu	Pottencial	28/08/2023 a 28/08/2024	2.321	5
AMA	Seguro Executor - Pottencial	01/07/2023 a 01/07/2024	10.514	24
AMA	Responsabilidade Civil - Fairfax	26/08/2023 a 26/08/2024	1.000	23
EBMA	Seguro garantia - Contrato de concessão	06/09/2023 a 05/09/2024	525	2
Econit	Seguro Executor - CLIN	04/07/2023 a 04/07/2024	8.039	19
EcoUrbis	Seguro garantia - Contrato de concessão	29/11/2022 a 29/11/2023	101.431	173
EcoUrbis	Responsabilidade civil facult. de veículos - 1º risco	29/11/2022 a 29/11/2023	53.400	792
EcoUrbis	Responsabilidade civil facult. de veículos - 2º risco	29/11/2022 a 29/11/2023	585.900	65
EcoUrbis	Responsabilidade civil facult. de veículos - Caminhões comboio	29/11/2022 a 29/11/2023	1.323	8
EcoUrbis	Responsabilidade civil facult. de veículos - Agilix casco	29/11/2022 a 29/11/2023	8.125	87
EcoUrbis	Seguro empresarial - Central Mecanizada de Triagem (CMT)	29/11/2022 a 29/11/2023	32.565	94
EcoUrbis	Seguro empresarial - Usina de Tratamento (UTRSS)	29/11/2022 a 29/11/2023	31.649	94
EcoUrbis	Seguro empresarial	29/11/2022 a 29/11/2023	63.700	153
EcoUrbis	Responsabilidade Civil Geral	29/11/2022 a 29/11/2023	22.400	199
Ecovital	Seguro Empresarial - Fator	24/03/2023 a 24/03/2024	43.500	172
Juparanã	Seguro Executor - BMG Seguros	14/11/2023 a 14/11/2024	214	1
Macaúbas	Seguro Empresarial - Allianz	26/04/2023 a 26/04/2024	2.500	3
Macaúbas	Seguro de Responsabilidade Civil - Fairfax	15/12/2023 a 15/12/2024	8.500	27
Macaúbas	Seguro Executor - Pottencial	30/11/2023 a 29/11/2024	22.360	45
SLEA	Responsabilidade Civil - Execução PPP	05/05/2023 a 05/05/2024	3.775	10
SLEA	Equipamentos Gerais	04/11/2023 a 04/11/2024	500	1
Titara	Responsabilidade Civil	17/04/2023 a 17/04/2024	1.000	4
Titara	Empresarial	16/04/2023 a 16/04/2024	554	1
Titara	Agência Executiva Metropolitana 06/2020	31/12/2023 a 31/12/2024	486	1

QUEIROZ GALVÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Concessionária Rodovia dos Tamoios S.A.

A Concessionária mantém contratos de seguros com coberturas determinadas por orientação de especialistas, considerando a natureza e o grau de risco, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas significativas sobre seus ativos. Mantém seguros de risco nomeados e operacionais, responsabilidade civil e seguro garantia para garantir uma efetiva cobertura de riscos inerentes ao desenvolvimento de todas as atividades e o pontual cumprimento das obrigações decorrentes do contrato de concessão.

Modalidade	Vigência	Cobertura
Seguro Predial	Março/2024	828
Seguro Garantia, Fianca	Dezembro/2024	149
Seguro Contornos	Dezembro/2024	60.746
Seguro Contornos	Novembro/2024	33.353
Seguro Responsabilidade Civil Automacao Contornos	Novembro/2024	30.000
Seguro Risco Engenharia Automacao Contornos	Novembro/2025	4.844.902
Seguro Risco Engenharia Passivo Do Planalto	Julho/2025	1.912
Seguro Responsabilidade Civil Passivo Do Planalto	Julho/2024	535
Seguro Responsabilidade Civil	Maior/2024	104.384
Seguro Responsabilidade Civil	Agosto/2024	50.000
Seguro Responsabilidade Operacional	Abril/2024	100.000
Seguro Frota Porto Seguro	Abril/2024	1.000

c) Álya Construtora

Os principais ativos ou interesses cobertos por seguros e os respectivos montantes são demonstrados a seguir:

Modalidade	Data da vigência		Importâncias seguradas
	Início	vencimento	
SEGURO GARANTIA - SETOR PUBLICO	31/08/2022	16/01/2028	383.745
RESPONSABILIDADE CIVIL - GERAL	31/08/2020	09/10/2025	16.000
RISCO DE ENGENHARIA	31/07/2021	09/04/2026	2.663.029

29- Transações não caixa

a) Controladora

Em 2023 a Companhia e coligadas realizaram amortizações extraordinárias nas dívidas renegociadas com os credores financeiros através dos recursos recebidos via mútuo.

* *