

EDIÇÃO DIGITAL

O4D COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A. - CNPJ/MF nº 40.627.854/0001-17

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

encerrado em 31 de dezembro de 2022. Relacionamento com auditores independentes - Em 2022 a Companhia não contratou nenhum outro serviço dos auditores independentes que não os relacionados aos trabalhos de auditoria. A Companhia agradece a todos que contribuíram direta ou indiretamente para a consecução dos objetivos sociais.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de Reais)

| | Nota explicativa | 2022 | 2021 |
|--|------------------|--------|---------|
| Despesas Operacionais: | | | |
| Gerais e administrativas | | (12) | (29) |
| Resultado Operacional | | (12) | (29) |
| Despesas financeiras - juros e encargos | | (1) | (1) |
| Despesas bancárias, impostos, descontos e outros | | (439) | (165) |
| Receitas financeiras | | 3 | 5.389 |
| Lucro Antes dos Impostos | | 4.938 | 3.545 |
| Provisão para imposto de renda e contribuição social | | | |
| Correções | | 5 | (1.655) |
| Lucro Líquido do Exercício | | 3.283 | 2.235 |
| Lucro Básico e Diluído por Ação | | 0,0972 | 0,0662 |

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de Reais)

| | 2022 | 2021 |
|---|---------|---------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | |
| Lucro líquido do exercício | 3.283 | 2.235 |
| Ajuste para reconciliar o lucro líquido do exercício ao caixa líquido aplicado nas atividades operacionais: | | |
| Imposto de renda e contribuição social | 1.655 | 1.115 |
| Juros e encargos | (5.200) | (3.544) |
| Variáveis nas contas de ativos e passivos | (262) | (194) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais após impostos | 552 | 56 |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | 290 | (138) |
| Emprestimos entre partes relacionadas | (1.298) | (1.084) |
| Dividendos pagos | (1.008) | (1.222) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento | 1.005 | 1.263 |
| Aumento (diminuição) no caixa e equivalentes de caixa | (38) | - |
| Caixa e equivalentes de caixa: | | |
| No início do exercício | 41 | - |
| No fim do exercício | (41) | 41 |

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL
A O4D Comércio e Participações S.A. ("Companhia"), sediada na rua Aimirés, número 981, em Belo Horizonte - MG, é uma sociedade anônima de capital fechado. Foi fundada em 28 de agosto de 2020 e tem por objetivo social o comércio, a importação e a exportação de fios e tecidos e a participação em outras sociedades como acionista, quotista ou associada.

Atualmente a Companhia tem como sua principal atividade, recebíveis de sua controladora Companhia de Tecidos Norte de Minas ("CTNM"). Sua principal origem de receita e recursos é a receita juros proveniente desse recebível.

Em 11 de outubro de 2023, controladora CTNM, divulgou em suas demonstrações financeiras que suas controladas, direta SGPSA e indireta CSA, despesas financeiras que foram agravadas pelo forte crescimento das taxas de juros desde o 4º trimestre de 2021. A controlada direta SGPSA e a controlada indireta CSA têm honrado seus compromissos financeiros com bancos e instituições financeiras, contudo teve uma forte redução de seu capital de giro o que, temporariamente, vem impactando em suas atividades operacionais. As administrações das companhias estão empenhadas na redução dessas despesas e consequentemente a redução das despesas financeiras com a venda de ativos não operacionais. Atualmente, a CTNM, na condição de controladora daquelas companhias, tem dependido esforços para a realização de alguns imóveis, direitos creditórios e investimentos, cujos recursos serão destinados exclusivamente à liquidação de parte substancial de sua conta de mútuo com aquelas companhias. As administrações da CTNM, da controlada direta SGPSA e da controlada indireta CSA acreditam que esses ativos sejam realizados brevemente, reduzindo seu endividamento. Essas medidas, e o alongamento de seu passivo financeiro possibilitarão a regularização de suas atividades operacionais em 2023.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Companhia em 11 de outubro de 2023.

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS"), emitidas pelo "International Accounting Standards Board" ("IASB"), bem como as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas previstas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC"). A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo IASB e pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022.

2.1 - Práticas contábeis

Os principais critérios adotados na elaboração dessas demonstrações financeiras são como segue:

(a) **Agrupamento do resultado** - O resultado das operações é agrupado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto à sua realização. As receitas e despesas de juros são reconhecidas pelo método da taxa efetiva de juros como receitas e despesas financeiras no resultado.

(b) **Instrumentos financeiros** - A Companhia classifica ativos e passivos financeiros nas seguintes categorias: ao valor justo pelo método do resultado ("FVTPL"), ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("FVOCI") e ao custo amortizado.

(c) **Ativos e passivos financeiros não derivativos** - reconhecimento e desreconhecimento

A Companhia reconhece os ativos e passivos financeiros quando, e somente quando, se tornar parte das disposições contratuais dos instrumentos. A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos, é reconhecida como um ativo ou passivo separado. A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(d) **Ativos financeiros não derivativos** - mensuração

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir:

- o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e

- os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes somente se satisfizer ambas as condições a seguir:

- o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e

- os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Além disso, no reconhecimento inicial, a Companhia pode irrevogavelmente designar um ativo ou passivo financeiro como mensurado ao valor justo por meio do resultado com o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descaimento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo ou passivo.

(e) **Passivos financeiros não derivativos** - mensuração

Os instrumentos financeiros classificados no passivo, após seu reconhecimento inicial pelo seu valor

Clá. de Tecidos Norte de Minas - COTEMINAS

| | 2022 | 2021 |
|--|--------|--------|
| | 40.753 | 36.743 |

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As Demonstrações do Valor Adicionado referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas Demonstrações do Valor Adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Responsabilidades da Administração e da governança das demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo 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 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 são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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.

Belo Horizonte - MG, 11 de outubro de 2023.

A Administração

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de Reais)

| | 2022 | 2021 |
|--|-------|-------|
| Lucro Líquido do Exercício | 3.283 | 2.235 |
| Outros Resultados Abrangentes | - | - |
| Resultado Abrangente do Exercício | 3.283 | 2.235 |

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de Reais)

| | Reserva de lucros | | | | Lucros acumulados | Total |
|---|-------------------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|---------|
| | Capital realizado | Reserva de capital | Reserva legal | Reserva de lucros | | |
| Saldos em 31 de Dezembro de 2020 | 20.000 | 14.461 | - | - | - | 34.461 |
| Resultado abrangente: | - | - | - | - | 2.235 | 2.235 |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | 2.235 | 2.235 |
| Total do resultado abrangente | - | - | - | - | 2.235 | 2.235 |
| Contribuição dos (distribuição aos) acionistas: | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos propostos (nota 4.c) | - | - | - | - | (531) | (531) |
| Constituição de reservas | - | - | 112 | 1.592 | - | (1.704) |
| Total da contribuição dos (distribuição aos) acionistas | - | - | 112 | 1.592 | (2.235) | (531) |
| Saldos em 31 de Dezembro de 2021 | 20.000 | 14.461 | 112 | 1.592 | - | 36.165 |
| Resultado abrangente: | - | - | - | - | 3.283 | 3.283 |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | 3.283 | 3.283 |
| Total do resultado abrangente | - | - | - | - | 3.283 | 3.283 |
| Contribuição dos (distribuição aos) acionistas: | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos propostos (nota 4.c) | - | - | - | - | (780) | (780) |
| Constituição de reservas | - | - | 165 | 2.338 | - | (2.503) |
| Total da contribuição dos (distribuição aos) acionistas | - | - | 165 | 2.338 | (3.283) | (780) |
| Saldos em 31 de Dezembro de 2022 | 20.000 | 14.461 | 277 | 3.930 | - | 38.668 |

ENCARGOS FINANCEIROS

| | 2022 | 2021 |
|--|-------|-------|
| Clá. de Tecidos Norte de Minas - COTEMINAS | 5.389 | 3.545 |

Os saldos entram-se a títulos contratados com a Companhia em condições equitativas de acordo com as práticas de mercado. Os encargos são calculados de acordo com o custo dos empréstimos da companhia cedente do recurso.

A CTNM tem enfrentado dificuldades financeiras conforme descrito na nota explicativa nº 1 às demonstrações financeiras, porém, a Administração da Companhia não possui expectativa de perdas em relação a esses ativos.

4. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital realizado

O capital social subscrito e realizado em 31 de dezembro de 2022 e 2021, está representado por 33.759.595 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

b. Reserva de retenção de lucros

A reserva de retenção de lucros é constituída nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76 e tem como objetivo a aplicação em futuros investimentos em participações societárias em consonância com seu objeto social.

c. Dividendos

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto.

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------|-------|-------|
| Lucro líquido do exercício | 3.283 | 2.235 |
| Reserva legal | (165) | (112) |
| Lucro líquido disponível | 3.118 | 2.123 |

Destinação do lucro:

25% sobre o lucro líquido disponível

| | 2022 | 2021 |
|----------------------|------|------|
| Dividendos propostos | 780 | 531 |

Em Assembleia Geral Ordinária da Companhia, realizada em 29 de abril de 2022, foram aprovados dividendos no valor de R\$531, para distribuição a todos os acionistas com posição na data da assembleia, com pagamento a ser realizado em 6 parcelas mensais e iguais de R\$0,00262072, sempre no último dia útil de cada mês, a partir de julho a dezembro deste exercício.

A movimentação do saldo de dividendos a pagar foi como segue:

| | 2022 | 2021 |
|--|-------|-------|
| Dividendos a pagar | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 531 | 531 |
| Dividendos propostos | 531 | 531 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 780 | 531 |
| Dividendos propostos | 780 | 531 |
| Dividendos pagos | (336) | (336) |
| Dividendos creditados em mútuos existentes | 937 | 937 |

5. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A conciliação dos impostos sobre o lucro é como segue:

| | 2022 | 2021 |
|---|---------|---------|
| Resultado antes dos impostos | 4.938 | 3.350 |
| Impostos de renda e contribuição social | (1.679) | (1.139) |
| Outros | 24 | 24 |
| Imposto sobre o lucro - corrente | (1.655) | (1.115) |

6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) **Considerações gerais** - A Companhia pode participar em operações envolvendo instrumentos financeiros exclusivamente com relação a suas atividades e com objetivo principal de reduzir a exposição aos riscos de mercado, taxa de juros e de seus ativos e passivos operacionais.

Todas as operações estão integralmente reconhecidas na contabilidade e descritas no quadro abaixo.

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|--------|--------|
| Caixa e equivalentes de caixa | - | 41 |
| Partes relacionadas | 40.753 | 36.743 |
| PASSIVOS FINANCEIROS | | |
| Custo amortizado: | | |
| Fornecedores | - | 41 |

b) **Valor justo** - Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o valor contábil dos ativos e passivos financeiros, quando comparados com os valores que se poderia obter em um mercado ativo, aproxima-se ao seu correspondente valor justo.

A Administração da Companhia entende que não há risco material nos ativos e passivos financeiros por possuírem fluxo financeiro de curto prazo, e seus valores não serem relevantes. Portanto, deixa de apresentar a análise de sensibilidade.

7. EVENTOS SUBSEQUENTES

Supremo Tribunal Federal ("STF") muda entendimento relacionado com a coisa julgada em matéria tributária.

Em 09 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 - Recurso Extraordinário nº 949.297 e 885 - Recurso Extraordinário nº 955.227. Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que as decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido.

A Administração da Companhia avaliou, com os seus assessores jurídicos internos, os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da administração suportada por seus assessores jurídicos, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

A ADMINISTRAÇÃO

CONTADOR: LEOPOLDO LOPES NETO - CRC TSP 153.780/O-8/S/MG

Como parte da 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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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;

- Obtemos 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;

- 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 concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 manter em continuidade operacional;

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de outubro de 2023.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.

CRC 2 MG 009485/F-O

Henrique Herbel de Melo Campos

Contador CRC 1 SP 181015/O - S - MG

ANUNCIE NO
DIÁRIO DO
COMÉRCIO

O ponto de encontro,
análise e debate sobre
a economia em Minas Gerais.

31 9 9959-2706 / 3469-2007

comercial@diariodocomercio.com.br

diariodocomercio.com.br



Documento assinado e
certificado digitalmente
Conforme MP nº 2.200-2
de 24/08/2001.

A autenticidade pode ser
conferida ao lado



A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 11/11/2023

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para
acessar a página de Publicidade Legal no portal

do Jornal Diário do Comércio. Acesse também através do link:

https://diariodocomercio.com.br/publicidade-legal/11-11-2023-p2

