


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019**  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto, quando indicado de outra forma)

|                              | 2021           | 2022           | 2023          | >2024    | Total            |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------|------------------|
| Fornecedores                 | 199.173        | -              | -             | -        | <b>199.173</b>   |
| Arrendamentos                | 508            | -              | -             | -        | <b>508</b>       |
| Empréstimos e financiamentos | 633.116        | 284.825        | 41.088        | -        | <b>959.029</b>   |
| <b>Total</b>                 | <b>832.797</b> | <b>284.825</b> | <b>41.088</b> | <b>-</b> | <b>1.158.710</b> |

Os empréstimos tomados pela Sociedade são contratos de adiantamento de câmbio, que serão liquidados mediante o faturamento de estoques e produção para os acionistas.

**c) Gestão de capital**

Os objetivos da Sociedade ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Sociedade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

A posição financeira líquida corresponde ao total do caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras, subtraído do montante de empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo.

Apresentamos a seguir tabela demonstrando a posição financeira líquida em 31 de dezembro de 2020:

|                                         | R\$              |
|-----------------------------------------|------------------|
| Ativos financeiros                      | 7.377            |
| ( - ) Passivos financeiros              | (934.754)        |
| <b>( = ) Posição financeira líquida</b> | <b>(927.377)</b> |

A Sociedade mantém controle sobre o nível de endividamento e sua posição em 31 de dezembro de 2020 encontra-se dentro dos níveis máximos permitidos pela Sociedade.

**d) Valores de mercado**

Em 31 de dezembro de 2020, os empréstimos e financiamentos são mantidos atualizados monetariamente com base em taxas de juros contratadas de acordo com as condições usuais de mercado e, portanto, os saldos a pagar nas datas dos balanços aproximam-se substancialmente dos valores de mercado, mesmo aqueles classificados como "não circulantes".

Estima-se que os saldos das contas a receber de clientes e das contas a pagar aos fornecedores, registrados pelos valores contábeis, estejam próximos de seus valores justos de mercado, dado o curto prazo das operações realizadas.

**26. Cobertura de seguros**

| Ramos                                                            | Data de vencimento      | Cobertura                     |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| <b>Riscos nomeados</b>                                           |                         |                               |
| Riscos operacionais (danos materiais e perda de produção)        | 30/11/2021              | VR: 4.252.497<br>LMI: 348.000 |
| Responsabilidade civil geral (morais e falhas profissionais)     | 30/11/2021              | LMG: 100.000                  |
| Transporte nacional (perdas e danos)                             | 30/11/2021              | LMG: 10.000                   |
| Transporte internacional (perdas e danos)                        | 30/11/2021              | LMG: US\$ 10.000              |
| Vida em grupo (morte por acidentes - 48x o salário)              | 31/10/2021              | Até 1.832 mais APC até 256    |
| Vida em grupo (morte natural - 24x o salário)                    | 31/10/2021              | Até 1.832                     |
| Responsabilidade civil diretores e administradores - D&O         | 20/06/2021              | LMG: 150.000                  |
| Cascos marítimos (balsas)                                        | 28/03/2021              | IS 4.645                      |
| Operações aeroportuárias                                         | 09/12/2021              | US\$ 50.000                   |
| Responsabilidade civil obras -abertura dos platôs Teófilo & Cipó | 30/04/2021              | LMI: 15.000                   |
| Risco de engenharia (Acréscimo de 12 meses de manutenção)        | 30/04/2021 e 30/04/2022 | LMI: 220.073                  |
| abertura dos platôs Teófilo & Cipó                               |                         |                               |
| Responsabilidade civil obras – Construção SP25                   | 17/05/2022              | LMI: 20.000                   |
| Risco de engenharia (Acréscimo de 12 meses de manutenção)        | 17/05/2022 e 17/05/2023 | LMI: 335.284                  |
| Construção SP25                                                  |                         |                               |
| Risco de engenharia (Acréscimo de 12 meses de manutenção)        | 08/05/2021 e 08/05/2022 | LMI: 87.680                   |
| Obra instalação novo motor UGII                                  |                         |                               |
| Responsabilidade Civil obras Obra instalação novo motor UGII     | 08/05/2021              | LMI: 20.000                   |
|                                                                  | 21/05/2023              | IS: 6.820                     |
|                                                                  | 18/12/2023              | IS: 212.795                   |
|                                                                  | 08/10/2022              | IS: 11.533                    |
|                                                                  | 15/01/2023              | IS: 16.569                    |
|                                                                  | 19/11/2023              | IS: 43                        |
|                                                                  | 09/05/2021              | IS: 776                       |
| Garantia judicial (CFEM)                                         | 22/11/2024              | IS: 378                       |
| Responsabilidade do explorador ou transportador aéreo-RETA       | 29/11/2021              | LMG: 571                      |