

Demonstrações Financeiras

Urbem S.A.

31 de dezembro de 2023 e 2022
com Relatório do Auditor Independente

Urbem S.A.

Relatório da administração
31 de dezembro de 2023 e 2022

A Urbem (Urbem S.A.), concluiu em 2021 uma rodada de capitalização, com alteração de sua estrutura societária e aporte de novos recursos, os quais foram utilizados para viabilizar a implementação do Plano de Negócios da Companhia. A construção de uma indústria de madeira engenheirada de larga escala e competitiva que iniciou sua produção no final de 2022 no Estado do Paraná foi a entrega estratégica que marcou esta nova fase (<https://youtu.be/4-qycQKVrHA>).

Globalmente é visível a busca por iniciativas que descarbonizem a economia. Crescendo a taxas próximas a 20% ao ano, o setor de madeira engenheirada faz parte do futuro da construção civil. Sistemas mistos, ou exclusivos de madeira engenheirada, permitirão o desenvolvimento de uma nova economia a partir das florestas. Seu uso acelerará o crescimento nas áreas de florestas plantadas, da indústria de processamento de madeira com alta tecnologia, e o desenvolvimento de *know-how* na construção civil com novos materiais industrializados e pré-fabricados.

Já existem centenas de obras concluídas e outras tantas em projeto e em construção no mundo. Esta tecnologia já se mostrou competitiva em escolas, hospitais, aeroportos, edifícios residenciais e institucionais, galpões e casas – quanto mais complexa e urbana é a obra, mais competitivo é o sistema e maior é o potencial de captura de carbono.

O uso da madeira engenheirada permite reverter o perfil de emissão de carbono em várias tipologias de obra, de “emissor” para “armazenador”, além de apresentar vários benefícios técnicos – como material mais leve e montagem mais rápida – agrega bons parâmetros de desempenho acústico, conforto térmico, dentre outros.

As ações que deram origem à Companhia tiveram início em 2016, quando após estudar várias opções para maior agregação de valor aos produtos florestais (notadamente a madeira de reflorestamento) concluiu-se que a alternativa mais atrativa e com mais externalidades positivas era a madeira engenheirada, material constituído de tábuas de madeira coladas em diferentes configurações e usado como um sistema estrutural alternativo e, em muitos casos, complementar aos de concreto-aço e metálica na construção civil.

Em 2018 foi formada uma pequena equipe de 5 colaboradores dedicada ao detalhamento da estratégia para o desenvolvimento do mercado brasileiro e produção industrial local. Entre 2018 e 2020, foi possível demonstrar a viabilidade técnica-comercial do produto com a inauguração da primeira edificação multi-pavimento construída em área nobre da cidade de São Paulo.

A receptividade do mercado de construção civil à esta nova tecnologia foi fator determinante para acelerar a implementação do negócio com a decisão de construir uma indústria moderna e de larga escala e iniciar a busca de um sócio estratégico que aportasse expertises complementares.

O ano de 2021 consolidou os fundamentos do plano de negócio da Companhia, com pipeline comercial de projetos em viabilidade totalizando 1,3 milhões de metros quadrados (2020-2021), conclusão do projeto executivo da indústria que confirmou o capex necessário e o cronograma de partida para final de 2022 e junção de um grupo de acionistas sólido e robusto.

Em julho de 2022 foi feita a primeira emissão de dívida da Urbem com o mercado financeiro, visando complementar o capital necessário para a implantação do negócio. A emissão de debêntures teve valor total de R\$ 70 milhões e foi classificada como *green bond* (<https://urbem-files.s3.amazonaws.com/urbem-site/framework-para-titulos-verdes.pdf>). Esta emissão foi certificada por um agente independente, e classificada como *pure play*, principal classificação para atividades empresariais que são intrinsecamente verdes e sustentáveis (<https://urbem-files.s3.amazonaws.com/urbem-site/spo-urbem-para-titulos-verdes.pdf>).

O principal foco de 2022 foi transformar os planos em realidade. Os equipamentos adquiridos para a indústria foram montados, comissionados e os primeiros testes de produção foram feitos. A norma NBR 7190, que descreve as especificações técnicas necessárias para a madeira engenheirada, publicada em junho deste mesmo ano, serviu de base para a realização dos ensaios. Foram firmados contratos com clientes e parceiros, o que permitiu iniciar o ano de 2023 com boa parte da produção já alocada. A primeira expedição de madeira engenheirada ocorreu no início de dezembro de 2022 e representou um marco na história da Urbem. Um sentimento de orgulho e de realização se espalhou por toda a Companhia.

Por fim, e não menos importante, a Urbem obteve a certificação de Empresa B pendente que traduz o compromisso da Companhia em ser boa para o mundo e compartilhar valor com todos seus *stakeholders*, obteve a certificação FSC (*Forest Stewardship Council*) para a cadeira de custódia da madeira e validou junto ao Conselho de Administração e acionistas o Jeito de Ser Urbem, ou seja, a cultura e os valores necessários para garantir que “como se faz” é tão ou mais importante do “o que é feito”.

Frente aos desafios e conquistas do ano, a Urbem terminou 2022 com um projeto industrial *world-class*, contratos de vendas assinados, investidores de primeira linha e um produto que atende aos critérios ESG (Meio ambiente, Social e Governança), notadamente na captura de carbono e com produtividade superior nos canteiros de obra.

Em 2023, a Companhia entregou ao mercado projetos relevantes. Expedimos 2,1 mil m³ de nossos produtos principais, o CLT e o MLC, para tipologias variadas, destacando-se uma vinícola, um restaurante de uma tradicional rede de fast food, galpões, casas, entre outras tipologias. Durante o último ano, colocamos em marcha nosso laboratório, o que nos permitiu implementar um rigoroso controle de qualidade. A melhoria contínua e o controle dos nossos processos produtivos, garantem hoje que todos os nossos produtos estejam em conformidade com as mais rigorosas normas internacionais.

Por outro lado, tivemos desafios em 2023 que impediram que nosso volume de produção fosse superior. Um importante equipamento, que permite a classificação da madeira em classes estruturais, teve um atraso de mais de 6 meses. Nosso fornecedor comprava aço da Ucrânia, e devido a guerra com a Rússia, o fornecimento foi afetado. Este atraso impediu que a Urbem acelerasse suas vendas. Foi necessário importar madeira já classificada, com custo de aquisição acima do planejado. Mas todos os nossos compromissos com os clientes foram cumpridos. Ao final de 2023 o equipamento foi finalmente comissionado, e entramos em 2024 com a planta industrial 100% em linha com o previsto. Voltamos a adquirir madeira no mercado nacional, com custos adequados, e estamos prontos para acelerar nossa capacidade expedível.

Este efeito explicado acima reduziu o Capital de Giro da Companhia. Este efeito foi sanado com um novo aumento de capital da Companhia. Os sócios aprovaram em novembro de 2023 um aumento de R\$50 milhões (sendo R\$ 48,2 milhões mediante emissão de novas ações e R\$ 1.8 milhão mediante a emissão de novas debêntures perpétuas), cujo valor foi integralizado em duas tranches, uma parte em 2023 (R\$ 18 milhões) e uma segunda tranche efetivada no início de 2024 (R\$ 32 milhões), permitindo a Companhia manter o curso normal dos negócios.

Entramos no ano de 2024, com contratos assinados para entregas ao longo dos próximos meses de um projeto residencial com 4 pavimentos, hotel, shopping, e novas edificações em pipeline devem permitir um aumento importante da nossa produção ao longo do ano.

A Diretoria agradece a todos seus colaboradores, investidores, clientes, fornecedores e demais *stakeholders* pelo compromisso, apoio e confiança, que tornaram os resultados deste ano possíveis e positivos.

A Urbem ambiciona ser uma empresa de sistemas construtivos de alta tecnologia de madeira engenheirada, suportada pela eficiente base florestal existente no Brasil. Acredita que o segredo do sucesso está em olhar para o futuro sem perder o foco no presente, com líderes ativos e engajados.

É um novo tempo, um novo ciclo e uma nova jornada.

Urbem S.A. ("Urbem")

Urbem S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

Índice

| | |
|---|---|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras..... | 1 |
| Demonstrações financeiras | |
| Balanço patrimonial | 4 |
| Demonstração do resultado | 5 |
| Demonstração do resultado abrangente | 6 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido | 7 |
| Demonstração dos fluxos de caixa..... | 8 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 9 |

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Acionistas e Administradores da
Urbem S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Urbem S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração das demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e divulgando, conforme aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria 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 financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto estejam 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, a garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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 financeiras.

Como parte da auditoria, 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 financeiras, 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis, e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 28 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alexandre Rubio', written over a light blue horizontal line.

Alexandre Rubio
Contador CRC SP-223361/O

Urbem S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

| | Notas | 2023 | 2022 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 13.705 | 42.795 |
| Contas a receber de clientes | | 635 | 97 |
| Estoques | 5 | 6.498 | 6.597 |
| Adiantamento aos fornecedores | | 441 | 185 |
| Impostos a recuperar | 6 | 6.579 | 13.311 |
| Outros ativos | 7 | 477 | 33 |
| | | 28.335 | 63.018 |
| Não circulante | | | |
| Impostos a recuperar | 6 | 13.433 | 6.759 |
| Outros ativos | 7 | 8 | - |
| | | 13.441 | 6.759 |
| Imobilizado | | | |
| Intangível | 8 | 92.771 | 98.176 |
| Direito de uso sobre contratos de arrendamento | 9 | 1.134 | 152 |
| | 11 | 8.749 | 9.740 |
| | | 102.654 | 108.068 |
| Total do Ativo | | 144.430 | 177.845 |
| Passivo e patrimônio líquido | | | |
| Circulante | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 10 | 10.377 | - |
| Fornecedores | 12 | 3.795 | 5.263 |
| Títulos a pagar | 13 | - | 344 |
| Arrendamento a pagar | 11 | 1.296 | 1.502 |
| Salários e encargos sociais e provisão de bônus | 14 | 1.983 | 3.784 |
| Tributos a recolher | 15 | 2.163 | 1.980 |
| Adiantamento de Clientes | | 3.313 | 2.092 |
| Debêntures | 17 | 5.703 | 5.571 |
| | | 28.630 | 20.536 |
| Não circulante | | | |
| Títulos a pagar | 13 | - | 6.979 |
| Arrendamento a pagar | 11 | 8.008 | 8.475 |
| Tributos a recolher | 15 | 3.381 | 5.001 |
| Debêntures | 17 | 68.843 | 68.634 |
| | | 80.232 | 89.089 |
| Patrimônio líquido | | | |
| Capital social | 18 | 116.075 | 98.715 |
| Debêntures perpétuas conversíveis em ações | 18 | 5.082 | 4.442 |
| Prejuízos acumulados | | (85.589) | (34.937) |
| Total do patrimônio líquido | | 35.568 | 68.220 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 144.430 | 177.845 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Urbem S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|--------------|-----------------|-------------|
| Receita de vendas de mercadorias | | 9.765 | 70 |
| Custo dos produtos vendidos | 19 | (38.051) | (1.988) |
| Lucro Bruto | | (28.286) | (1.918) |
| Despesas gerais e administrativas | 20 | (14.433) | (16.226) |
| Despesas comerciais | 20 | (1.090) | (910) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | 20 | 4.768 | (1.555) |
| Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos | | (39.041) | (20.609) |
| Receitas financeiras | 21 | 2.525 | 5.138 |
| Despesas financeiras | 21 | (14.136) | (6.723) |
| Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido | | (50.652) | (22.194) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido | | - | - |
| Prejuízo do exercício | | (50.652) | (22.194) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Urbem S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais exceto quando indicado de outra forma)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| Prejuízo do exercício | <u>(50.652)</u> | <u>(22.194)</u> |
| Total do resultado abrangente do período | <u><u>(50.652)</u></u> | <u><u>(22.194)</u></u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Urbem S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais exceto quando indicado de outra forma)

| | Capital social Integralizado | Debêntures perpétuas convertíveis em ações | Prejuízos acumulados | Total |
|---------------------------|---|---|---------------------------------|-----------------|
| Em 31 de dezembro de 2021 | 44.835 | 26.622 | (12.742) | 58.715 |
| Aumento de capital | 53.880 | (22.180) | - | 31.700 |
| Prejuízo do exercício | - | - | (22.195) | (22.195) |
| Em 31 de dezembro de 2022 | 98.715 | 4.442 | (34.937) | 68.220 |
| Aumento de capital | 17.360 | 640 | - | 18.000 |
| Prejuízo do exercício | - | - | (50.652) | (50.652) |
| Em 31 de dezembro de 2023 | 116.075 (a) | 5.082 | (85.589) | 35.568 |

(a) De acordo com a Ata de Assembleia Extraordinária (AGE) de 24 de novembro de 2023, houve proposta de aumento de capital em R\$48.222, sendo R\$17.360 integralizado até 31 de dezembro de 2023 e a parcela a integralizar de R\$30.862 devidamente integralizada em 1 de fevereiro de 2024, conforme nota 25.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Urbem S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais exceto quando indicado de outra forma)

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|-------|-----------------|-----------------|
| Fluxos de caixa de atividades operacionais | | | |
| Resultado antes dos impostos | | (50.652) | (22.194) |
| Fluxos de caixa de atividades operacionais | | | |
| Resultado antes dos impostos | | (50.652) | (22.194) |
| Ajustes de: | | | |
| Depreciação | 8 | 7.957 | 1.409 |
| Amortização Intangível | 9 | 102 | 32 |
| Amortização do direito de uso de contratos de arrendamento | 11 | 915 | 950 |
| Apropriação de encargos financeiros de contratos de arrendamento | 11 | 887 | 239 |
| Baixa arrendamento Henri Dunant | | 206 | |
| Novos arrendamentos | | - | (738) |
| Juros sobre debêntures | | 11.745 | 5.570 |
| Custo com emissão de debêntures a apropriar | | 209 | (1.366) |
| Juros sobre empréstimos | | 377 | - |
| Provisão para perda nos estoques | | 1.534 | 1.026 |
| | | (26.720) | (15.072) |
| Variações em: | | | |
| Contas a receber de clientes | | (540) | (98) |
| Estoques | | (1.435) | (7.590) |
| Adiantamento a fornecedores | | (255) | (98) |
| Impostos a recuperar | 6 | 58 | (19.978) |
| Outros ativos | 7 | (452) | 569 |
| Fornecedores | 12 | (1.468) | 3.239 |
| Títulos a pagar | 13 | (7.323) | 6.499 |
| Salários e encargos sociais e provisão de bônus | 14 | (1.801) | 1.512 |
| Tributos a pagar | 15 | (1.437) | 6.957 |
| Adiantamento de clientes | | 1.222 | 2.091 |
| Caixa utilizado nas atividades operacionais | | (40.151) | (21.969) |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | | |
| Aquisição de imobilizado | 8 | (2.552) | (57.257) |
| Aquisição Intangível | 9 | (1.084) | (185) |
| Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento | | (3.636) | (57.442) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | |
| Aporte de capital | 18 | 17.360 | 23.880 |
| Integralização debêntures perpétuas | 18 | 640 | 7.820 |
| Debêntures simples | 17 | (11.612) | 70.000 |
| Pagamento de contratos de arrendamentos | 11 | (1.485) | (929) |
| Captação de empréstimos | | 10.000 | - |
| Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento | | 14.903 | 100.771 |
| Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa | | (29.090) | 21.360 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | | 42.795 | 21.435 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | | 13.705 | 42.795 |
| Operações que não afetam caixa e equivalente de caixa | | | |
| Compra de imobilizado cujos valores ainda não foram pagos aos fornecedores | | - | 1.579 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

1. Contexto operacional

A Companhia está baseada em duas localidades. Sua sede administrativa e sua unidade industrial estão no Município de Almirante Tamandaré, no Estado do Paraná. E sua unidade comercial está na cidade de São Paulo.

Concluiu as obras na fábrica e o comissionamento dos equipamentos no último trimestre de 2022, realizando a primeira expedição em dezembro de 2022.

A Urbem tem o compromisso de erguer hoje as cidades do futuro, a partir de um material sustentável: a madeira engenheirada.

Fabricada com matéria prima de baixo impacto ambiental e proveniente de florestas plantadas, a madeira engenheirada é considerada o futuro da construção civil. Dentre seus diferentes produtos, destacam-se o CLT (sigla em inglês para cross laminated timber, <https://urbembr.com/voce-conhece-o-cross-laminated-timber/>) e o MLC (madeira lamelada colada, <https://urbembr.com/conheca-o-glulam-glued-laminated-timber/>) que, juntos, atuam com um sistema construtivo robusto e inovador. Eles possuem uma alta performance capaz de suportar intensas cargas, atingir grandes vãos, além de proporcionar otimização no canteiro de obras, diminuição de resíduos e redução de prazos de construção. O aspecto, no entanto, que distingue a madeira dos demais materiais, é o fato de ela ser uma matéria-prima renovável e atuar na captura de gás carbônico, armazenando-o durante toda a vida útil.

O atraso na entrega do “classificador”, decorrente da Guerra da Ucrânia, impactou fortemente o início da produção de nossa planta industrial. Este equipamento é responsável pela classificação do Serrado, matéria-prima do Mass Timber, em suas diversas classes estruturais. As classes estruturais, por sua vez, são definidas através de Normas Técnicas, e oriundas do cálculo estrutural dos projetos. Na ausência do “classificador”, e com contratos previamente estabelecidos, a Companhia optou por adquirir serrados já classificados, porém importados e a custos mais elevados. Esta ação, impactou fortemente nossos custos produtivos. Por outro lado, a Companhia manteve a capacitação das equipes e principalmente o atendimento aos clientes, já preparando incrementos produtivos esperados para 2024. O equipamento finalmente entrou em operação no final de outubro de 2023, propiciando a empresa retornar ao plano de negócios original a partir do 4º trimestre de 2023.

Entrou em 2024 com novos fornecedores de serrado, no mercado nacional, o que permitirá que a companhia alcance suas margens em linha com o previsto em seu plano de negócios. Também implantou ao longo de 2023 ajustes nos processos industriais, o que vai contribuir para um aumento da produtividade.

Outro impacto foi a redução do Capital de Giro da Companhia, que gerou um Capital Circulante Líquido negativo no terceiro trimestre. Este efeito foi sanado com um novo aumento de capital da Companhia, conforme já detalhado no Relatório da Administração acima.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A emissão das demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria da Companhia em 28 de março de 2024.

b) Base de mensuração

Os quadros das demonstrações financeiras foram preparados com base no custo histórico e valor justo por meio do resultado.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Esses quadros das demonstrações financeiras consolidadas são apresentados em Real, que é a moeda funcional da Companhia e suas controladas. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d) Uso de estimativas e julgamentos

Para a preparação destes quadros das demonstrações financeiras, a administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão detalhadas abaixo.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

d) Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração dos valores justos, para os ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Companhia estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração dos valores justos. Isso inclui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de Nível 3.

São revisados regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se a informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar os valores justos, então são analisadas as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem aos requisitos do CPC, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

3. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação desses quadros das demonstrações financeiras estão descritas a seguir e foram aplicadas de modo consistente nos períodos apresentados.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.1. Moeda estrangeira

a) Transações em moeda estrangeira

Transações de operações em moeda estrangeira são convertidas para a respectiva moeda funcional da Companhia.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da reconversão são geralmente reconhecidas no resultado.

3.2. Instrumentos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, sob a categoria de "Custo amortizado". A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. Os principais ativos financeiros da Companhia compreendem as rubricas de caixa, bancos e contas a receber de clientes.

Os ativos são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade.

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 no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia nos 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.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, somente quando, a Companhia tenha 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.

i) Ativos financeiros não derivativos - mensuração

Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação, ou seja, designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos conforme incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.

Custo amortizado

Esses ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

ii) Passivos financeiros não derivativos

Passivos financeiros não derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo deduzido de quaisquer custos de transações atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

3.3. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.4. Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo. O custo é determinado pelo método de avaliação de estoque “custo médio ponderado”. O custo dos produtos acabados e dos produtos em formação compreende matéria prima, mão de obra direta, embalagem, outros custos diretos e os respectivos gastos indiretos de produção (com base na capacidade operacional normal). Os estoques são avaliados quanto ao seu valor recuperável nas datas de balanço. Em caso de perda por desvalorização (*impairment*), esta é imediatamente reconhecida no resultado.

3.5. Imobilizado

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação e de qualquer perda não recuperável acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração.

A Companhia inclui no valor contábil de um item do imobilizado o custo de peças de reposição somente quando for provável que este custo lhe proporcione benefícios econômicos futuros. O valor contábil das peças substituídas é baixado e todos os outros reparos e manutenções são contabilizados como despesas do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação dos demais bens é calculada com base no método linear para alocação de custos, menos o valor residual durante a vida útil, que é estimada como segue:

| | <u>Vida útil estimada</u> |
|--------------------------------------|---------------------------|
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | de acordo com contrato |
| Celulares | 4 anos |
| Estoque de peças de reposição | 10 anos |
| Equipamentos de informática | 4 anos |
| Equipamentos de telefonia | 5 anos |
| Móveis e utensílios | 10 anos |
| Máquinas e equipamentos | 10 anos |

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil for maior que seu valor recuperável estimado.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.5. Imobilizado--Continuação

Os ganhos e as perdas em alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil e são reconhecidos em “Outras receitas (despesas), líquidas” na demonstração do resultado.

3.6. Redução ao valor recuperável (impairment)

i) Ativos financeiros não derivativos

Ativos financeiros não classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, são avaliados a cada data de balanço para determinar se há evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram perda de valor inclui:

- Inadimplência ou atrasos do devedor;
- Reestruturação de um valor devido para a companhia em condições que a companhia não consideraria em condições normais;
- Indicativos de que o devedor ou emissor irá entrar em falência;
- Mudanças negativas na situação de pagamentos dos devedores ou emissores;
- O desaparecimento de um mercado ativo para o instrumento; ou
- Dados observáveis indicando que houve um declínio na mensuração dos fluxos de caixa esperados de um grupo de ativos financeiros.

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Companhia considera evidência de perda de valor de ativos mensurados pelo custo amortizado tanto no nível individual como no nível coletivo. Todos os ativos individualmente significativos são avaliados quanto à perda por redução ao valor recuperável. Aqueles identificados como não tendo sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que tenha ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada. Ativos que não são individualmente significativos são avaliados coletivamente quanto à perda de valor com base no agrupamento de ativos com características de risco similares.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

i) Ativos financeiros não derivativos--Continuação

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado--Continuação

Ao avaliar a perda por redução ao valor recuperável de forma coletiva, a Companhia utiliza tendências históricas do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da administração sobre se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Uma perda por redução ao valor recuperável é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão. Quando o Grupo considera que não há expectativas razoáveis de recuperação, os valores são baixados. Quando um evento subsequente indica uma redução da perda de valor, a redução na perda de valor é revertida por meio do resultado.

ii) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

Para testes de redução no valor recuperável, os ativos são agrupados no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, majoritariamente independente das entradas de caixa de outros ativos, ou Unidades Geradoras de Caixa ("UGCs"). O ágio de uma combinação de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera que irão se beneficiar das sinergias da combinação.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre seus valores em uso ou seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados ao seu valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflete as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

ii) Ativos não financeiros--Continuação

Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma *pro rata*.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto aos outros ativos, as perdas de valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

3.7. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva.

3.8. Provisões

As provisões, incluindo provisões para contingências, são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor possa ser estimado com segurança. Não são reconhecidas provisões para perdas operacionais futuras.

3.9. Benefícios a empregados e diretores

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em uma política que leva em conta o atingimento de metas anuais. Com base na política de remuneração, são avaliados os percentuais de atingimento das metas e então, é calculado e contabilizado o valor do bônus que será pago.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Debêntures perpétuas conversíveis em ações

As debêntures perpétuas emitidas pela Companhia em duas séries, são conversíveis em ações ordinárias, sem garantias e em moeda nacional. A remuneração de cada debênture consistirá, exclusivamente, na participação nos lucros da Companhia em montante correspondente ao lucro líquido distribuído para cada ação ordinária de emissão da Companhia, a título de dividendos ou juros sobre capital próprio. As debêntures participam em qualquer distribuição de resultado aos acionistas da Companhia, sendo calculada como se as ações que serão convertidas futuramente já existissem.

As debêntures perpétuas conversíveis em ações foram definidas como instrumento de patrimônio e classificadas no patrimônio líquido.

3.11. Novos pronunciamentos, interpretações e alterações

A Companhia não adotou, de forma antecipada, nenhum pronunciamento, interpretação ou alteração emitida que ainda não esteja em vigor. As interpretações e alterações que passaram a vigorar no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 não geraram impactos significativos nas demonstrações financeiras da Companhia.

4. Caixa e equivalentes de caixa

| | Taxa média de remuneração das aplicações (% a.a) | Urbem | |
|--------------------|--|---------------|--------|
| | | 2023 | 2022 |
| Caixa e bancos (i) | | 6.029 | 6.042 |
| CDB DI | 99,00% do CDI | 7.676 | 36.753 |
| Total | | 13.705 | 42.795 |

As aplicações financeiras referem-se principalmente aos ativos de renda fixa, remunerados a taxas atreladas ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI), a 99%. Estas aplicações são resgatáveis a qualquer momento pela Companhia, sem ônus.

A Companhia mantém suas disponibilidades e aplicações financeiras em bancos de primeira linha.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Estoques

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------|--------------|
| Estoque Matéria prima (i) | 2.950 | 2.655 |
| Estoque de produtos em elaboração (ii) | 3.235 | 3.942 |
| Estoque de produtos acabados | 313 | - |
| Total | <u>6.498</u> | <u>6.597</u> |

(i) O estoque de matéria prima é composto madeira serrada, adesivos e produtos químicos destinados ao tratamento da madeira.

(ii) O estoque de produtos em elaboração é composto madeira serrada seca, tratada e não tratada.

6. Impostos e contribuições a recuperar

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|---------------|---------------|
| Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre aplicação financeira | 779 | 747 |
| Programa de Integração Social (PIS) (1) | 1.924 | 1.620 |
| Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (1) | 8.767 | 7.452 |
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) | 211 | 1.157 |
| Crédito CIAP (1) | 7.441 | 9.000 |
| Imposto sobre produtos industrializados | - | 48 |
| INSS | - | 1 |
| Imposto de Renda Pessoa Jurídica | 890 | 45 |
| Total | <u>20.012</u> | <u>20.070</u> |
| Circulante | 6.579 | 13.311 |
| Não Circulante | 13.433 | 6.759 |

(1) O volume expressivo dos créditos é devido, principalmente, a aquisição de equipamentos para a montagem fábrica. Devido ao atraso na chegada de um importante equipamento no processo produtivo, o que aumentou os custos operacionais, a Companhia optou por não acelerar o processo de vendas, o que resultou em um baixo consumo dos créditos de Pis, Cofins e ICMS.

7. Outros ativos

| | <u>Urbem</u> | |
|---------------------------------------|--------------|-------------|
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| A Adiantamento de férias | 89 | 7 |
| B Seguros a apropriar e outros ativos | 396 | 26 |
| Total | <u>485</u> | <u>33</u> |
| Circulante | 477 | 33 |
| Não circulante | 8 | - |
| Total | <u>485</u> | <u>33</u> |

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imobilizado

| | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Equipamentos de informática | Imobilizado em andamento | Móveis e utensílios | Máquinas e equipamentos | Instalações | Equip. de telefonia | Estoque para peças de reposição | Adiantamentos a fornecedores | Total |
|---|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------------|-------------|------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|----------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 328 | 33 | - | - | - | - | - | - | 40.386 | 40.747 |
| Aquisições | 11.872 | 303 | 18.341 | 371 | 27.742 | 6 | 33 | 170 | - | 58.838 |
| Transferências | - | - | - | - | 33.845 | - | - | - | (33.845) | - |
| Depreciações | (289) | (55) | - | (13) | (1.042) | - | (3) | (7) | - | (1.409) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 11.911 | 281 | 18.341 | 358 | 60.545 | 6 | 30 | 163 | 6.541 | 98.176 |
| Aquisições | 681 | 96 | 8.046 | 37 | 3.322 | - | 4 | 63 | 6.162 | 18.411 |
| Baixas | - | (1) | (2.011) | (56) | (1.077) | - | - | (11) | (12.703) | (15.859) |
| Transferências | - | - | (24.376) | - | 24.376 | - | - | - | - | - |
| Depreciações | (970) | (96) | - | (38) | (6.820) | (1) | (8) | (24) | - | (7.957) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 11.622 | 280 | - | 301 | 80.346 | 5 | 26 | 191 | - | 92.771 |

Não foram identificados indicadores de perda de valor recuperável (impairment), que pudessem requerer redução dos valores acima apresentados.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível

| | Direito de uso software e outras licenças | Intangível em andamento (1) | Total |
|---|---|--------------------------------|--------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | - | - | - |
| Aquisições | 184 | - | 184 |
| Amortizações | (32) | - | (32) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 152 | - | 152 |
| Aquisições | 184 | 900 | 1.084 |
| Transferências | 63 | (63) | - |
| Amortizações | (102) | - | (102) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 297 | 837 | 1.134 |

Os softwares possuem vida útil estimada de 5 anos.

(1) O intangível em andamento é referente a aquisição do sistema SAP, cuja previsão de entrada em operação é 01/01/2024.

10. Empréstimos e financiamentos

A Companhia contratou financiamentos dos tipos:

- Empréstimo para Capital de Giro junto ao Banco Itaú, no valor de R\$ 5.000, cuja liquidação ocorreu em fevereiro de 2024
- Empréstimo para Capital de Giro junto ao Banco ABC, no valor de R\$ 5.000, com vencimento original para março de 2024, o qual foi renovado com o novo vencimento para setembro 2024 conforme nota 25.

Os empréstimos foram concedidos para a Companhia sem exigência de garantias.

Em 31 de dezembro de 2023, o valor justo dos empréstimos se aproxima do valor contábil. A seguir, são demonstradas as principais características de cada linha de empréstimo e financiamento contratada:

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

| Data da contratação | Principal | Vencimento da última parcela | Taxa de juros | 2023 | 2022 |
|----------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------|---------------|-------------|
| Outubro/2023 | 5.000 | Fevereiro/2024 | 3,5% a.a.+100% do CDI | 5.159 | - |
| Setembro/2023 | 5.000 | Março/2024 | 2,5% a.a.+100% do CDI | 5.218 | - |
| | | | | 10.377 | - |
| Circulante | | | | 10.377 | - |
| Não circulante | | | | - | - |
| Total | | | | 10.377 | - |

11. Direito de uso sobre contratos de arrendamentos a pagar

| | Ativo | | | Passivo | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
| Circulante | - | - | Circulante | 1.502 | 1.296 |
| | - | - | Passivos de arrendamentos | 1.502 | 1.296 |
| Não Circulante | 9.740 | 8.749 | Não Circulante | 8.475 | 8.008 |
| Direito de uso dos ativos | 11.422 | 11.090 | Passivos de arrendamentos | 8.475 | 8.008 |
| Amortização acumulada | (1.682) | (2.341) | | | |
| | | | Total a pagar | 9.977 | 9.304 |
| Total ativos | 9.740 | 8.749 | | | |

a) Política contábil e premissas para o reconhecimento

O direito de uso dos ativos e o passivo dos arrendamentos são reconhecidos pelo valor futuro das contraprestações assumidas no contrato, trazidos ao valor presente líquido. O direito de uso dos ativos é amortizado em bases lineares pelo prazo vigente do contrato no resultado do exercício na linha competente a sua natureza (“Custo dos produtos vendidos” “Despesas Administrativas” / “Despesas Comerciais”), assim como as despesas de juros, correspondentes a amortização do ajuste ao valor presente líquido dos contratos, são alocadas no “Resultado financeiro”.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Direito de uso sobre contratos de arrendamentos a pagar--Continuação

a) Política contábil e premissas para o reconhecimento--Continuação

A depreciação do ativo de direito de uso é calculada pelo método linear de acordo com o prazo remanescente de cada contrato.

A Companhia reconhece seu Ativo de direito de uso e Passivo de arrendamentos considerando as seguintes premissas:

- (i) Operações com contratos firmados por mais de 12 meses entram no escopo da norma. A Companhia avaliou os aspectos de renovação em sua metodologia e por não identificar aspectos de renovação optou por não considerar as renovações dos contratos, haja visto que os ativos envolvidos em sua operação não são indispensáveis para a condução de seus negócios, podendo ser substituídos ao término do contrato por novos ativos adquiridos ou por outras operações que não as mesmas pactuadas.
- (ii) Contratos que envolvam o uso de ativos subjacentes de baixo valor.
- (iii) considera-se somente operações que envolvam ativos específicos definidos no contrato ou de uso exclusivo ao longo do período do contrato.
- (iv) Inclusão dos impostos recuperáveis na definição das contraprestações assumidas dos contratos em que seja aplicável.
- (v) A metodologia utilizada na apuração do valor presente líquido dos contratos corresponde ao fluxo de caixa das contraprestações assumidas descontadas pela taxa de desconto definida para a classe do ativo.
- (vi) A taxa de desconto para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi baseada nas taxas de juros livres de riscos observadas no mercado brasileiro e ajustadas à realidade da Companhia, para as operações de arrendamento do terreno para construção da fábrica foi 9,50%. As taxas foram obtidas por operações financiamentos para ativos destas classes por meio de sondagens junto aos bancos que atendem a Companhia, líquidas de inflação.
- (vii) A remensuração para refletir qualquer reavaliação ou modificações do arrendamento será feita no mês de aniversário de um ano de cada contrato (*reset*), na qual a Companhia avaliará a necessidade de reajustes nos pagamentos mensais e anuais e, caso aplicável, os reajustes serão realizados no ativo contra o passivo de arrendamentos.

As operações de arrendamento da Companhia em vigência em 31 de dezembro de 2023 não possuem cláusulas de restrições que imponham a manutenção de índices financeiros, assim como não apresentam cláusulas de pagamentos variáveis que devam ser consideradas, ou cláusulas de garantia de valor residual e opções de compra ao final dos contratos.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Direito de uso sobre contratos de arrendamentos a pagar--Continuação

b) Composição e movimentação sumária dos ativos de direito de uso e passivos de arrendamentos

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui 1 contrato de arrendamentos reconhecido em seu balanço patrimonial.

| <u>Direito de uso dos ativos</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>Adição</u> | <u>Amortização</u> | <u>Baixa</u> | <u>31/12/2023</u> |
|----------------------------------|-------------------|---------------|--------------------|--------------|-------------------|
| Galpão | 9.489 | - | (740) | - | 8.749 |
| Escritório | 251 | - | (175) | (76) | - |
| Total no ativo | 9.740 | - | (915) | (76) | 8.749 |

| <u>Passivos dos arrendamentos</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>Baixa</u> | <u>Juros</u> | <u>Pagamentos</u> | <u>Trans. CP/LP</u> | <u>31/12/2023</u> |
|-----------------------------------|-------------------|--------------|--------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Passivo circulante | 1.502 | - | - | (1.691) | 1.485 | 1.296 |
| Passivo não circulante | 8.475 | 131 | 887 | - | (1.485) | 8.008 |
| Total no passivo | 9.977 | 131 | 887 | (1.691) | - | 9.304 |

12. Fornecedores

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| A vencer | 3.112 | 5.101 |
| Vencidos a mais de 30 dias | 371 | 68 |
| Provisões | 312 | 94 |
| Total | 3.795 | 5.263 |

São compostos por compromissos a pagar de curto prazo, substancialmente com vencimentos até 90 dias, relativos a gastos com as atividades operacionais, imobilizados e despesas comerciais.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Títulos a pagar

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------------|-------------|--------------|
| Amata (i) | - | 344 |
| Florespar (i) | - | - |
| Total | <u>-</u> | <u>344</u> |
| | | |
| Circulante | - | 344 |
| Não circulante (ii) | - | 6.979 |
| Total | <u>-</u> | <u>7.323</u> |

- (i) Referem-se a despesas da Companhia, pagas por outras empresas, que anteriormente faziam parte do mesmo grupo empresarial, e que serão reembolsadas através de Nota de Débito.
- (ii) Aporte da Good Energie Foundation, para apoiar a criação de empregos e gerar uma demanda por madeira de origem sustentável, e ajudar no crescimento da habitação e construção no Brasil. Este aporte foi feito com a possibilidade de conversão em ações ou conversão em doação. Em 2023 a Good Energies Fondation fez a opção de não converter em ações, e registrar o aporte como uma doação. Este recurso foi reconhecido na linha de outras receitas.

14. Salários e encargos sociais e provisão de bônus

A Companhia realiza anualmente uma provisão de bônus por atingimento de metas.

O valor contempla benefícios de Participação nos Lucros e Resultados (PLR), remunerações variáveis bem como os encargos sociais. Dado o resultado abaixo do previsto em 2023, não houve atingimento da meta e não houve provisão de bônus no exercício de 2023, o que implicará em não pagamento de PLR em 2024.

A seguir a tabela com a abertura:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------------|--------------|--------------|
| INSS | 253 | 192 |
| FGTS | 76 | 61 |
| IRRF | 331 | 261 |
| Férias | 638 | 568 |
| Encargos s/ férias | 228 | 206 |
| Provisão de bônus | - | 2.059 |
| Salários a pagar | 457 | 433 |
| Rescisão a Pagar | - | 4 |
| Total | <u>1.983</u> | <u>3.784</u> |

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Salários e encargos sociais e provisão de bônus--Continuação

Remuneração do pessoal-chave da administração

O valor agregado da remuneração paga aos administradores (Conselho de Administração, Diretoria e membros do Comitê Executivo) por serviços prestados nas respectivas áreas de competências está representado a seguir:

| | Urbem | |
|-------------------------------------|-------|-------|
| | 2023 | 2022 |
| Salários e encargos | 3.835 | 3.349 |
| Bônus e participação nos resultados | 959 | 971 |
| Total | 4.794 | 4.320 |

15. Tributos a recolher

| | 2023 | 2022 |
|--|-------|-------|
| IRRF | 4 | 6 |
| INSS | 3 | 6 |
| ISS | 7 | 11 |
| IPI | 21 | - |
| ICMS | 5.487 | 6.945 |
| CSRF (Contribuição Social retina na fonte) | 22 | 13 |
| Total | 5.544 | 6.981 |
| Circulante | 2.163 | 1.980 |
| Não circulante | 3.381 | 5.001 |
| Total | 5.544 | 6.981 |

16. Provisão para contingências

Em 31 de dezembro 2023, a Companhia não possui causas prováveis ou possíveis.

17. Debêntures

Em 1º de julho de 2022 a Urbem emitiu 70.000 (setenta mil) debêntures, ao valor unitário de R\$1.000,00 (mil reais).

As debêntures são simples, ou seja, não conversíveis em ações de emissão da Emissora e nem permutáveis por ações de qualquer outra companhia.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Debêntures--Continuação

As debêntures foram caracterizadas como "debêntures verdes", com base em parecer de Segunda Opinião, emitido por consultoria especializada, e com base nas diretrizes do Green Bond Principles de junho de 2021, implementados pela International Market Association (ICMA); e marcação nos sistemas da B3 como título verde, com base nos requerimentos da B3.

As debêntures são da espécie com garantia real, nos termos do artigo 58, caput, da Lei das Sociedades por Ações.

Observado o disposto na Escritura de Emissão, as debêntures terão prazo de vencimento de 7 (sete) anos contados da data de emissão, vencendo-se em 01 de julho de 2029, ressalvadas as hipóteses de vencimento antecipado das debêntures ou resgate antecipado total das debêntures.

As debêntures foram subscritas e integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, pelo seu valor nominal unitário.

Sobre o valor nominal unitário incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias do DI - Depósito Interfinanceiro de um dia, expressas na forma percentual ao ano, acrescida de spread de 3,97% ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis.

Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de eventual vencimento antecipado das obrigações decorrentes das debêntures, de resgate antecipado facultativo total, de oferta de resgate antecipado ou de aquisição facultativa, os valores relativos à remuneração das debêntures deverão ser pagos semestralmente, a partir da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 01 de janeiro de 2023. Os valores relativos ao principal deverão ser pagos semestralmente, em 10 parcelas, sendo o primeiro pagamento do principal devido em 01 de janeiro de 2025.

Em alinhamento com o Framework de títulos verdes elaborado e disponibilizado no site da Urbem, a dívida captada foi utilizada integralmente para recompor o caixa relativo aos adiantamentos feitos na aquisição e montagem dos equipamentos destinados a produção, constituição da equipe e reforma do galpão industrial no período de 1º de janeiro de 2021 até 31 de dezembro de 2022.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Debêntures--Continuação

O saldo das debêntures está representado a seguir:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Juros | 5.703 | 5.571 |
| Principal | 70.000 | 70.000 |
| Custos com emissão de debêntures | (1.157) | (1.366) |
| Total | <u>74.546</u> | <u>74.205</u> |
| | | |
| Circulante | 5.703 | 5.571 |
| Não circulante (ii) | 68.843 | 68.634 |
| Total | <u>74.546</u> | <u>74.205</u> |

18. Patrimônio líquido

Eventos societários relevantes

Em 20 de abril de 2022 os acionistas converteram 484.615 debêntures perpétuas, subscritas e integralizadas em 2021, em ações da Companhia.

Dessa forma, o aumento do Capital Social em 2022 fica demonstrado a seguir:

| <u>Data</u> | <u>Valor (em reais)</u> | <u>Operação</u> |
|-------------|-------------------------|--|
| 03/02/2022 | 7.631.995,17 | Integralização de debêntures perpétuas, convertidas em ações |
| 07/02/2022 | 23.879.590,88 | Integralização de ações |
| 07/02/2022 | 188.004,88 | Integralização de debêntures, convertidas em ações |
| 20/04/2022 | 22.179.994,60 | Conversão de debêntures em ações |
| Total | <u>53.879.585,53</u> | |

Com este aumento, o Capital Social da Companhia passou para R\$ 98.715.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

Eventos societários relevantes--Continuação

Em 24 de novembro de 2023 foi aprovado, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária, um aumento no capital da Companhia no valor de R\$48.222. Foi deliberado dois momentos para integralização. Um valor de R\$17.360, foi integralizado 05/12/2023. E o saldo remanescente foi totalmente integralizado em 1º de fevereiro de 2024. Em adição, também autorizou emissão de debêntures perpétuas no valor de R\$1.778. Foi deliberado dois momentos para integralização. Um valor de R\$640, já integralizado em 05/12/2023. E o saldo remanescente está previsto a ser totalmente integralizado até 1º de fevereiro de 2024. Portanto, aprovado um aumento do capital social da companhia em um Total de R\$50.000. Em 31/12/2023 o Capital Social Integralizado da Companhia é de R\$ 116.075 (R\$ 98.715 em 31/12/2022)

Dessa forma, o Capital Social em 2023 fica demonstrado, conforme quadro abaixo:

| | 2023 | | 2022 | |
|--|----------------|------------------|----------------|-----------|
| | Participação % | Ações | Participação % | Ações |
| BNDES Participações S.A ("BNDESPAR") | 17,88 | 489.408 | 17,88 | 360.688 |
| Urbis Fundo de Investimentos em Participações ("URBIS") | 33,70 | 922.691 | 33,70 | 680.013 |
| Dario Ferreira Guarita Neto ("DARIO") | 11,36 | 311.012 | 11,36 | 229.212 |
| Akka Fundo de Investimento em Participações ("FIP AKKA") | 9,48 | 259.612 | 9,48 | 191.331 |
| DX Venture Fundo de Investimento em Participação Multiestratégia Investimento no Exterior ("FIP Multiestratégias") | 24,02 | 657.561 | 24,02 | 484.615 |
| | 96,44 | 2.640.284 | 96,44 | 1.945.859 |
| RM Futura Multimercado Crédito Privado de Investimento no Exterior (RM Futura) | 3,56 | 97.354 | 3,56 | 71.749 |
| Total de ações e debêntures perpétuas para fins de cálculo de distribuição de dividendos | 100 | 2.737.638 | 100 | 2.017.608 |

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Custo operacionais por natureza

A Companhia operou em 2023 seu primeiro ano de produção, com a ausência de um importante equipamento, o classificador, conforme explicado no Contexto Operacional acima.

A ausência deste equipamento tornou necessária a importação de serrados de pinus já classificados, visando atender aos pedidos já assinados com clientes. Estes insumos possuem custo de aquisição muito mais elevado que o insumo no mercado nacional.

Esta situação gerou uma margem de contribuição negativa no período. Como forma de atenuar este impacto, a Companhia optou por não acelerar o volume de vendas e produção, aguardando o início de operação do equipamento que permite a aquisição de insumos a custos alinhados ao plano de negócios, e no mercado nacional. Foi mantida a operação com a equipe industrial e demais custos fixos necessários para a indústria operar e entregar os projetos já contratados.

Vale destacar que o classificador entrou em operação em outubro de 2023, e a companhia passará a adquirir serrado no mercado nacional a custos dentro do planejado em 2024.

Até o mês de dezembro de 2023 os custos foram:

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|-----------------|-------------|
| Matéria prima | (15.892) | (1.111) |
| Depreciações e amortizações | (7.645) | (412) |
| Salários e encargos sociais | (6.353) | (100) |
| Manutenção predial | (2.062) | (1) |
| Manutenção de máquinas | (2.017) | (180) |
| Energia elétrica | (1.215) | (28) |
| Biomassa | (299) | (81) |
| Aluguel | (557) | (39) |
| Outros | (2.011) | (36) |
| Saldo em 31 de outubro de 2023 | (38.051) | (1.988) |

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Despesas por natureza

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Salários | (5.342) | (5.184) |
| Encargos previdenciários | (2.159) | (1.751) |
| Bonificações aos colaboradores | - | (1.484) |
| Benefícios a colaboradores | (1.310) | (953) |
| Depreciação e amortização | (494) | (738) |
| Serviços profissionais | (2.296) | (2.453) |
| Aluguel de imóveis | (36) | (71) |
| Viagens e estadias | (869) | (667) |
| Serviços advocatícios | (21) | (469) |
| Locação e manutenção de veículos, máquinas e equipamentos | (170) | (940) |
| Despesas comerciais | (1.090) | (910) |
| Despesas com tecnologia e comunicação | (556) | (444) |
| Instalações e utilidades | (824) | - |
| Seguros | (72) | - |
| Outros impostos e taxas | (284) | - |
| Provisão para redução a valor recuperável | (1.534) | (1.024) |
| Doações recebidas (1) | 6.981 | - |
| Outras despesas | (679) | (1.603) |
| | (10.755) | (18.691) |
| Apresentadas em | | |
| Despesas gerais e administrativas | (14.433) | (16.226) |
| Despesas comerciais | (1.090) | (910) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | 4.768 | (1.555) |
| | (10.755) | (18.691) |

- (1) Refere-se a doação da Good Energies Foundation, para apoiar a criação de empregos e gerar uma demanda por madeira de origem sustentável, e ajudar no crescimento da habitação e construção do Brasil. **Este aporte foi feito com a possibilidade de conversão em ações ou conversão em doação. Em 2023 a Good Energies Foundation fez a opção de não converter em ações, e registrar o aporte como uma doação. Este recurso foi reconhecido na linha de outras receitas.**

21. Resultado financeiro líquido

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|
| Receitas financeiras | | |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 2.120 | 5.062 |
| Descontos obtidos | 47 | 1 |
| Juros ativos | 98 | 4 |
| Variação cambial ativa | 260 | 71 |
| Total receitas financeiras | 2.525 | 5.138 |
| Despesas financeiras | | |
| Despesa bancária | (25) | (121) |
| IOF | (127) | (45) |
| Juros de mora | (16) | (15) |
| Descontos concedidos | (415) | - |
| Juros sobre empréstimos | (377) | - |
| Juros sobre debêntures | (11.744) | (5.532) |
| Custo emissão de debêntures | (368) | (95) |
| Variação cambial | (178) | (675) |
| AVP sobre arrendamento mercantil | (886) | (240) |
| Total despesas financeiras | (14.136) | (6.723) |
| Resultado financeiro, líquido | (11.611) | (1.585) |

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e riscos

| Ativos financeiros | Hierarquia do valor justo | Categoria | 2023 | Valor Justo | 2022 | Valor Justo |
|------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------|---------------|--------|-------------|
| Caixa e equivalente de caixa | Nível 2 | Valor justo por meio do resultado | 13.705 | 13.705 | 42.795 | 42.795 |
| Contas a receber de clientes | Nível 2 | Mensurado pelo custo amortizado | 635 | 635 | 97 | 97 |
| Total | | | 14.340 | 14.340 | 42.892 | 42.892 |
| Passivos financeiros | | | | | | |
| Fornecedores | Nível 2 | Mensurado pelo custo amortizado | 3.795 | 3.795 | 5.263 | 5.263 |
| Títulos a pagar | Nível 2 | Mensurado pelo custo amortizado | - | - | 344 | 344 |
| Empréstimos | Nível 2 | Mensurado pelo custo amortizado | 10.377 | 10.377 | - | - |
| Arrendamento a pagar | Nível 2 | Mensurado pelo custo amortizado | 9.304 | 9.304 | 9.977 | 9.977 |
| Debentures | Nível 2 | Mensurado pelo custo amortizado | 74.546 | 74.546 | 74.205 | 74.205 |
| Total | | | 98.022 | 98.022 | 89.789 | 89.789 |

22.1. Fatores de risco financeiro

a) Visão geral

A administração da Companhia está voltada para a geração de resultados consistentes e sustentável ao longo do tempo. As atividades da Companhia estão expostas a diversos fatores de riscos financeiros que podem introduzir um nível indesejado de volatilidade sobre a geração de caixa e resultados da companhia, como: risco de mercado (incluindo risco cambial e risco de fluxo de caixa ou valor justo associado com a taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no seu desempenho financeiro.

A gestão de risco é realizada seguindo as políticas aprovadas pelo Conselho de administração. A administração identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. O Conselho de Administração estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito e investimento de excedentes de caixa.

b) Avaliação

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras. Durante o período não houve nenhuma reclassificação entre as categorias.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e riscos--Continuação

22.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

c) Valor justo versus valor contábil

Os instrumentos financeiros constantes nos balanços patrimoniais, tais como caixa e bancos, empréstimos e financiamentos, apresentam-se pelos seus valores contratuais.

Para determinação dos valores de mercado de ativos ou instrumentos financeiros negociados em mercados públicos e líquidos, foram utilizadas as cotações de mercado de fechamento nas datas dos balanços.

22.2. Risco de liquidez

A administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que a Companhia tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito disponíveis, a fim de que não ocorra quebra de limites ou cláusulas de empréstimos (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia.

A administração investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir, analisa os passivos financeiros que são liquidados em uma base líquida por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento.

| | Menos de 1 ano | Entre um e dois anos | Entre dois e 5 anos | Acima de 5 anos |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Em 31 de dezembro de 2022 | | | | |
| Arrendamento Financeiro | 1.502 | 1.365 | 3.888 | 3.222 |
| Fornecedores | 5.263 | - | - | - |
| Títulos a pagar | 344 | - | - | - |
| Debentures | 5.571 | | 14.000 | 54.634 |
| Em 31 de dezembro de 2023 | | | | |
| Arrendamento Financeiro | 1.296 | 1.296 | 3.888 | 2.824 |
| Fornecedores | 3.795 | - | - | - |
| Empréstimos | 10.377 | | | |
| Debentures | 5.703 | 7.777 | 20.741 | 40.325 |

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e riscos--Continuação

22.3. Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o período, e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado.

22.4. Risco de mercado

A Companhia está exposta à riscos de mercados, sendo os principais as variações de taxas de câmbio e taxas de juros que podem afetar seus resultados e condições financeiras.

No processo de gestão de riscos de mercado é feita: a identificação, avaliação e implementação da estratégia, com a efetiva contratação dos instrumentos financeiros adequados.

22.5. Gestão de capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Urbem S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Plano de Incentivo de Longo Prazo

Os acionistas da Urbem aprovaram em AGE realizada em dezembro de 2022 um plano de incentivo de longo prazo (ILP) para os executivos da companhia. O plano prevê a emissão de, no máximo, 105.313 (cento e cinco mil, trezentos e treze) ações ordinárias, ao valor de R\$61,9048 (sessenta e um reais e noventa centavos e quarenta e oito décimos de milésimo de reais) por ação, equivalentes a diluição de até 5% (cinco por cento) de ações ordinárias da URBEM, a serem divididas e concedidas aos participantes elegíveis. As metas estabelecidas para o exercício do ILP estão alinhadas ao Plano de Negócios e foram validadas pelos acionistas. Caberá ao Conselho de Administração a gestão do plano e o acompanhamento do atingimento das metas.

24. Seguros

A Urbem possui seguros para cobrir sinistros de parte de seus equipamentos, conforme apólices abaixo:

| Tipo de Apólice | Apólice | Urbem | Vencimento |
|--------------------------------|------------------|---------|------------|
| D&O e Riscos Ambientais: Chubb | 17.10.0022251.12 | 44.571 | 20/01/2025 |
| Seguro indústria: Tokio marine | 02642293 | 203.691 | 12/04/2024 |
| Empilhadeira: Tokio marine | 710 0000093648 | 11.475 | 14/04/2024 |
| Riscos diversos: Tokio marine | 710 0000093648 | 9.308 | 14/04/2024 |

25. Eventos subsequentes

Em 31/01/2024 os acionistas integralizaram R\$25.141. O saldo remanescente do capital foi totalmente integralizado em 1º de fevereiro de 2024, totalizando R\$ 30.862. Em 31/01/2024 foi também integralizado R\$ 1.138 do saldo remanescente das debêntures perpétuas a integralizar, conforme informado na Nota 18.

O aporte total no caixa dos investidores, sendo R\$ 18.000 em 2023 e R\$ 32.000 em 2024, foi necessário para cobrir o impacto no capital de giro gerado pelo atraso da entrega dos equipamentos, conforme informado no relatório da Administração, permitindo a Companhia manter o curso normal dos negócios, e gerando um Capital Circulante Líquido positivo.

Em fevereiro de 2024 a Companhia efetuou a liquidação do Capital de Giro com o Banco Itaú, no valor do principal de R\$ 5.000 mais os juros de R\$ 235.

Em março de 2024 a Companhia renovou o Capital de Giro com vencimento para março, no valor principal de R\$ 5.000, e remuneração de 2,5% a.a.+100% do CDI. O novo vencimento é setembro de 2024. Para esta operação, foi dada em garantia a cessão fiduciária de 50% do valor principal, aplicado em CDB da mesma instituição financeira.