SETTA COMBUSTÍVEIS LTDA.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024

SETTA COMBUSTÍVEIS LTDA.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2024

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balanços patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Tel.: + 55 81 3221 2620
Fax: + 55 81 3221 2071
www.bdo.com.br

Avenida República do Líbano, 251
Torre A, 27º Andar Bairro do Pina, Recife, PE
Brasil 51110-160

# RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Administradores da
Setta Combustíveis Ltda.
Recife - PE

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Setta Combustíveis Ltda. ("Empresa"), identificadas como controladora e consolidado, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da Setta Combustíveis Ltda. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados 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 contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Empresa e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), 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.

## Outros assuntos

### Auditoria das demonstrações contábeis do exercício anterior

As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentadas como valores correspondentes nas demonstrações contábeis do exercício corrente, foram auditadas por nós, emitimos nosso relatório de auditoria datado de 10 de junho de 2024, com ressalva, referente aos créditos de PIS e COFINS utilizados por compensação, permanecendo controlados em conta de passivo, em valores originais, para reversão à resultado após a homologação dos pedidos de ressarcimento/compensação, por considerar o risco de não homologação, existindo, portanto, um risco de indeferimento dos créditos de PIS e COFINS e, consequentemente, não homologação dos débitos compensados.

## Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e 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.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda., uma empresa brasileira da sociedade simples, é membro da BDO Internacional Limited, uma companhia limitada por garantia do Reino Unido, e faz parte da rede internacional BDO de firmas-membro independentes. BDO é nome comercial para a rede BDO e cada uma das firmas da BDO.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa 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 Empresa e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração 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.

Recife, 16 de maio de 2025.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 PE 001269/F-8

Mário Jorge Costa Fernandes
Contador CRC 1 PE 011500/O-6

# SETTA COMBUSTÍVEIS LTDA.

## Balanços patrimoniais individuais e consolidados
## Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
## (Em milhares de Reais)

| Ativo | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 48.146 | 77.530 | 48.677 | 77.963 |
| Contas a receber de clientes | 5 | 67.000 | 61.742 | 67.364 | 62.037 |
| Estoques | 6 | 124.132 | 87.003 | 124.132 | 87.003 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 7 | 6.221 | 6.873 | 6.221 | 6.873 |
| Adiantamentos a fornecedores | 8 | 1.564 | 392 | 1.564 | 392 |
| Outras contas a receber | | 399 | 374 | 447 | 410 |
| | | 247.463 | 233.914 | 248.405 | 234.678 |
| Não Circulante | | | | | |
| Realizável a longo prazo | | | | | |
| Contas a receber de clientes | 5 | 5.650 | 4.203 | 5.650 | 4.203 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 7 | 3.024 | 3.024 | 3.024 | 3.024 |
| Partes relacionadas - Ativo | 24 | - | 400 | - | 400 |
| Depósitos Judiciais | 9 | 14.098 | 14.284 | 14.098 | 14.284 |
| | | 22.771 | 21.911 | 22.771 | 21.911 |
| Investimentos | 10 | 3.512 | 1.524 | - | - |
| Propriedades para investimento | 11 | 1.357 | 1.518 | 14.226 | 1.518 |
| Imobilizado | 12 | 10.241 | 15.611 | 21.793 | 42.774 |
| Intangível | 13 | 5.106 | 76 | 5.106 | 76 |
| | | 20.216 | 18.729 | 41.124 | 44.368 |
| Total do ativo | | 290.450 | 274.554 | 312.301 | 300.957 |

| Passivo e patrimônio líquido | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Circulante | | | | | |
| Fornecedores | 14 | 87.185 | 57.642 | 87.347 | 57.642 |
| Empréstimos e financiamentos e nota comercial | 15 | 185 | - | 3.211 | 2.547 |
| Adiantamento de clientes | | 785 | 1.413 | 785 | 6.364 |
| Obrigações trabalhistas | | 870 | 950 | 870 | 950 |
| Impostos e contribuições a recolher | 16 | 3.355 | 8.397 | 3.501 | 8.523 |
| Parcelamento de tributos | 17 | 4.775 | 4.425 | 4.775 | 4.425 |
| Dividendos a pagar | | - | 739 | - | 739 |
| Juros sobre capital próprio | 24 | 2.505 | 1.877 | 2.505 | 1.877 |
| Outras contas a pagar | | 3.503 | 5.628 | 3.538 | 5.649 |
| | | 103.162 | 81.071 | 106.533 | 88.716 |
| Não Circulante | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos e nota comercial | 15 | 20.854 | - | 24.577 | 5.255 |
| Impostos e contribuições a recolher | 16 | 32.791 | 41.735 | 32.791 | 41.735 |
| Parcelamentos de tributos | 17 | 6.876 | 10.327 | 6.876 | 10.327 |
| Partes Relacionadas | 24 | 7 | 861 | 1.734 | 10.516 |
| | | 60.528 | 52.923 | 65.978 | 67.833 |
| Patrimônio líquido | 19 | | | | |
| Capital Social | | 79.000 | 79.000 | 79.000 | 79.000 |
| Reserva de Lucros | | 47.760 | 61.560 | 47.760 | 61.560 |
| | | 126.760 | 140.560 | 126.760 | 140.560 |
| Não controladores | | - | - | 13.030 | 3.848 |
| Total do patrimônio líquido | | 126.760 | 140.560 | 139.790 | 144.408 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 290.450 | 274.554 | 312.301 | 300.957 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# SETTA COMBUSTÍVEIS LTDA.

Demonstrações do resultado individuais e consolidados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

| | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Receita operacional líquida | 20 | 2.963.041 | 2.621.968 | 2.968.397 | 2.624.097 |
| Custo dos produtos e mercadorias vendidas | 21 | (2.887.342) | (2.505.602) | (2.887.701) | (2.505.602) |
| Lucro bruto | | 75.699 | 116.366 | 80.696 | 118.495 |
| (Despesas)/receitas operacionais | | | | | |
| Despesas comerciais | 21 | (36.607) | (39.129) | (36.607) | (39.129) |
| Despesas gerais e administrativas | 21 | (16.019) | (16.684) | (17.092) | (16.865) |
| Outras receitas e despesas operacionais | 21 | 13.389 | 11.936 | 13.438 | 8.868 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 10 | 1.944 | (2.310) | - | - |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro | | 38.407 | 70.179 | 40.435 | 71.369 |
| Receitas financeiras | 22 | 13.776 | 12.902 | 13.858 | 12.905 |
| Despesas financeiras | 22 | (6.820) | (3.298) | (8.429) | (4.265) |
| Resultado financeiro líquido | | 6.956 | 9.604 | 5.429 | 8.640 |
| Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social | | 45.363 | 79.783 | 45.864 | 80.009 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | 23 | (10.034) | (26.350) | (10.583) | (26.555) |
| Lucro líquido do exercício | | 35.329 | 53.433 | 35.281 | 53.454 |
| Lucro líquido do exercício atribuível a: | | | | | |
| Controladores | | | | 35.329 | 53.433 |
| Não controladores | | | | (48) | 21 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# SETTA COMBUSTÍVEIS LTDA.

## Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidados
## Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
## (Em milhares de Reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Lucro líquido do exercício | 35.329 | 53.433 | 35.281 | 53.454 |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - |
| Total do resultado abrangente do exercício | 35.329 | 53.433 | 35.281 | 53.454 |
| | | | | |
| Controladores | | | 35.329 | 53.433 |
| Não controladores | | | (48) | 21 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# SETTA COMBUSTÍVEIS LTDA.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidados

## Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

## (Em milhares de Reais)

| | | Reservas de Lucros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital Social | Reserva legal | Retenção de Lucros | Lucros (prejuízos) Acumulados | Total | Participação de não controladores | Total |
| Saldos em 01 de janeiro de 2023 | 79.000 | 5.052 | 19.941 | - | 103.993 | 3.807 | 107.800 |
| Lucro liquido do exercício | - | - | - | 53.433 | 53.433 | 21 | 53.454 |
| Reserva legal | - | 2.671 | - | (2.671) | - | - | - |
| Distribuição de lucros | - | - | - | (8.700) | (8.700) | - | (8.700) |
| Juros sobre capital próprio | - | - | - | (8.166) | (8.166) | - | (8.166) |
| Retenção de lucros do exercício | - | - | 33.896 | (33.896) | - | - | - |
| Outros | | | | | | 20 | 20 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 79.000 | 7.723 | 53.837 | - | 140.560 | 3.848 | 144.408 |
| Lucro liquido do exercício | - | - | - | 35.329 | 35.329 | (48) | 35.281 |
| Aumento de Capital | - | - | - | - | - | 10.000 | 10.000 |
| Reserva legal | - | (7.723) | 7.723 | - | - | - | - |
| Distribuição de lucros | - | - | (35.000) | (4.978) | - 39.978 | - | (39.978) |
| Juros sobre capital próprio | - | - | - | (9.151) | (9.151) | - | (9.151) |
| Retenção de lucros do exercício | - | - | 21.200 | (21.200) | (0) | - | (0) |
| Mudança na participação relativa de controlada | - | - | - | - | - | (770) | (770) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2024 | 79.000 | - | 47.760 | - | 126.760 | 13.030 | 139.790 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# SETTA COMBUSTÍVEIS LTDA

## Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados
## Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
## (Em milhares de Reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Lucro líquido do exercício | 35.329 | 53.433 | 35.281 | 53.454 |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais: | | | | |
| Depreciação e amortização | 978 | 595 | 1.686 | 635 |
| Resultado na baixa do ativo imobilizado | 6.711 | 403 | 8.746 | 403 |
| Resultado na baixa do ativo intangível | 18.168 | - | 18.093 | - |
| Resultado na baixa de propriedade para investimento | 198 | - | 198 | - |
| Resultado equivalência patrimonial | (1.944) | 2.310 | - | - |
| Encargos financeiros de nota comercial | 2.916 | - | 2.916 | - |
| Encargos financeiros de empréstimos e financiamentos | 66 | | 1.605 | |
| Aposentadoria de Cbios | - | 11.578 | - | 11.578 |
| Provisão de tributos | 9.913 | - | - | - |
| Participação dos acionisas não controladores | - | - | - | 3.848 |
| | 72.334 | 68.319 | 68.525 | 69.918 |
| Redução (aumento) nos ativos | | | | |
| Contas a receber de clientes | (6.705) | (20.195) | (6.774) | (20.490) |
| Estoques | (37.129) | 1.150 | (37.129) | 1.150 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 652 | 11.345 | 652 | 11.345 |
| Adiantamentos a fornecedores | (1.172) | 205 | (1.172) | 205 |
| Outras contas a receber | (25) | 280 | (37) | 244 |
| Ativo não circulante mantido para venda | - | 300 | - | 300 |
| Depósitos judiciais | 186 | (984) | 186 | (984) |
| Aumento (redução) nos passivos | | | | |
| Fornecedores | (29.543) | (8.831) | 29.705 | (8.832) |
| Obrigações trabalhistas | (80) | 272 | (80) | 272 |
| Parcelamentos | (3.102) | 2.169 | (3.102) | 2.169 |
| Impostos a recolher | (13.986) | 9.348 | (13.966) | 9.474 |
| Adiantamentos de clientes | (628) | 27 | (5.579) | 4.978 |
| Outras contas a pagar | (2.125) | 4.542 | (2.804) | 4.406 |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | (21.323) | 67.947 | 28.426 | 74.155 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | | | |
| Adições de imobilizado | (2.253) | (822) | (2.255) | (11.618) |
| Alienação de imobilizado | - | 361 | - | 361 |
| Partes relacionadas concedidas | 400 | - | 400 | - |
| Adições de propriedade de investimento | - | (1.290) | - | (1.290) |
| Adições do intangível | (23.300) | (23.415) | (23.300) | (27.529) |
| Venda de Cbio | - | 14.826 | - | 14.826 |
| Aquisição de empresa controlada | - | - | - | 3.634 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | (25.153) | (10.340) | (25.155) | (21.616) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | | | |
| Distribuição de lucros pagos | (739) | (16.865) | (40.717) | (16.865) |
| Distribuição de lucros a pagar | - | (1.830) | - | (1.830) |
| Juros sobre capital próprio a pagar | 9.151 | - | - | - |
| Juros sobre capital próprio pagos | (8.523) | (2.652) | (8.523) | (2.652) |
| Captação de empréstimos e financiamentos | 1.503 | - | 1.503 | - |
| Amortização de principal e juros sobre empréstimos e financiamentos | (530) | (3.150) | (3.887) | (5.748) |
| Amortização de principal e juros de nota comercial | (2.916) | - | (3.061) | - |
| Captação (pagamentos) de empréstimos realizados com partes relacionadas | (854) | (400) | (8.782) | 7.655 |
| Amortização de empréstimos realizados com partes relacionadas | - | - | - | - |
| Aumento de Capital | - | - | 10.000 | - |
| Captação de nota comercial | 20.000 | - | 20.910 | - |
| Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento | 17.092 | (24.897) | (32.557) | (19.440) |
| Aumento (Redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa | (29.384) | 32.710 | (29.286) | 33.099 |
| Caixa e equivalente de caixa no início do exercício | 77.530 | 44.820 | 77.963 | 44.864 |
| Caixa e equivalente de caixa no final do exercício | 48.146 | 77.530 | 48.677 | 77.963 |
| Aumento (Redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa | (29.384) | 32.710 | (29.286) | 33.099 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## 1. Contexto operacional

A Setta Combustíveis Ltda. ("Empresa"), é uma Sociedade Empresária Limitada, com sede na Avenida Mascarenhas de Moraes, município de Recife, no Estado de Pernambuco, e tem como objetivo social o comércio atacadista de álcool carburante, biodiesel, gasolina e demais derivados de petróleo, exceto lubrificantes, não realizado por transportador retalhista, nos termos da legislação pertinente.

Em 06 de fevereiro de 2023, por meio de Assembleia Geral Extraordinária, houve a alteração do tipo societário da Empresa de Sociedade Anônima para Sociedade Limitada com modificação da razão social de Setta Combustíveis S/A para Setta Combustíveis Ltda.

A Empresa possui filiais, localizadas nos Estados de Alagoas, Bahia, Ceará, Goiás, Maranhão, Minas Gerais, Paraíba, Pernambuco e Rio Grande do Norte.

Sua atividade é regulamentada pela ANP por meio de permissão de funcionamento. A permissão não possui prazo de validade e exige regularidade no Sistema de Cadastramento Unificado de Fornecedores (SICAF), o qual exige atualizações periódicas de certidões de débitos de tributos e contribuições federais e previdenciárias.

### 1.1. Política Nacional de Biocombustíveis – RenovaBio

Instituída pela Lei de nº 13.576/17, o RenovaBio é a Política Nacional de Biocombustíveis. O principal objetivo da RenovaBio é a contribuição com a adequada relação de eficiência energética e de redução de emissão de gases causadores do efeito estufa na produção, comercialização e uso de biocombustíveis.

O principal instrumento da RenovaBio é o estabelecimento de metas nacionais anuais de descarbonização para o setor de combustíveis, de forma a incentivar o aumento da produção e participação na matriz energética de transportes do país.

As distribuidoras de combustíveis deverão certificar o cumprimento de suas metas individuais por meio da compra e aposentadoria (manutenção até o vencimento) de crédito de descarbonização (CBio), ativo financeiro que será emitido pelos escrituradores (instituição financeira contratada) em ambiente da bolsa de valores oficial do Brasil (B3).

No ano de 2024 o despacho nº 350 de 2024 da Agência Nacional do Petróleo definiu como meta a quantidade de 149.222 CBios para a Setta Combustíveis Ltda. A Empresa adquiriu um total de 244.000 CBios, dos quais 44.724 corresponderam ao saldo para cumprimento da meta do ano 2023 e 149.222 a cota do ano 2024, ficando o saldo excedente de 50.054 Cbios obtidos.

Após estudo da viabilidade econômica e do preço no mercado de carbono a Empresa no ano de 2024 decidiu não vender o excedente, o preço médio das aquisições foi de R$ 95,20.

Para o ano de 2023, o despacho nº 322 de 2023 da Agência Nacional do Petróleo definiu como meta a quantidade de 132.344 CBios para a Setta Combustíveis Ltda. A Empresa adquiriu um total de 230.837 CBios, dos quais 87.604 corresponderam ao cumprimento de 66% do total estabelecido.

## 2. Base de preparação

### a) Declaração de conformidade (com relação às práticas contábeis adotadas no Brasil)

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram autorizadas pela Diretoria em 16 de maio de 2025. Após a sua emissão, somente os sócios têm o poder de alterar as demonstrações contábeis.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

### 2.1. Base de mensuração

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros, os quais, quando aplicável, são mensurados pelo valor justo.

### 2.2. Base de consolidação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas abrangem informações da Setta Combustíveis LTDA. e das suas controladas diretas e indiretas (Setta investimentos e Participações Ltda. e Setta Geração Pernambuco 01 S.A.). As empresas controladas são consolidadas a partir da data em que o controle é obtido até a data em que esse controle deixa de existir, atendendo a determinação do CPC 36 (R3) Demonstrações Consolidadas.

### Controladas

O Grupo controla uma entidade quando está exposto ou quando tem direito sobre os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de influenciar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. Nas demonstrações contábeis individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

### Participação de acionistas não-controladores

O Grupo elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis na data de aquisição. Mudanças na participação do Grupo em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

### Perda de controle

Quando a entidade perde o controle sobre uma controlada, o Grupo desreconhece os ativos e passivos e qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se o Grupo retém qualquer participação na antiga controlada, essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

### Investimentos em entidades contabilizados pelo método de equivalência patrimonial

Os investimentos do Grupo em entidades são contabilizados pelo método da equivalência patrimonial e compreendem suas participações em coligadas e controladas. As coligadas são aquelas entidades nas quais o Grupo, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle sobre suas políticas financeiras e operacionais.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações contábeis consolidadas incluem a participação do Grupo no lucro ou prejuízo do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa deixa de existir. Nas demonstrações contábeis individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso desse método.

Critérios de consolidação

A consolidação foi elaborada de acordo com o CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas e incluem as demonstrações contábeis das controladas diretas e indiretas da Empresa. Os principais procedimentos de consolidação são: soma dos saldos das contas de ativo, passivo, receitas e despesas, segundo a natureza contábil; eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos, bem como as receitas e despesas relevantes, entre as empresas consolidadas; eliminação dos investimentos e correspondentes participações no patrimônio líquido das empresas controladas; e destaque das participações dos acionistas não controladores no patrimônio líquido e no resultado do exercício.

Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações entre Empresas, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações entre as Empresas, são eliminados na preparação das informações contábeis consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com Empresa investida registrado por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação na Empresa. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

## 2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Empresa.

Todas as informações financeiras divulgadas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

## 2.4. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Empresa no processo de aplicação das políticas contábeis.

As premissas utilizadas são revisadas periodicamente e baseadas no histórico e em outros fatores considerados relevantes, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Os resultados reais podem divergir dos valores estimados e impactos materiais podem ser percebidos nos resultados e na situação financeira da Empresa caso ocorram alterações significativas nas circunstâncias sobre as quais as estimativas foram baseadas.

Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas e em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

As estimativas que requerem elevado nível de julgamento ou complexidade em sua aplicação estão apresentadas nas seguintes notas explicativas:

- Provisão para perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa – Nota Explicativa nº 5;
- Depreciação dos ativos imobilizados – Nota Explicativa nº 12.

## 3. Principais práticas contábeis adotadas

As políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente pela Empresa nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas apresentadas.

Os ativos e passivos com prazo de recebimento ou vencimento inferior a 12 meses da data do reporte são apresentados como ativos ou passivos circulantes, e os demais ativos e passivos, como não circulantes.

As principais práticas contábeis que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações contábeis estão descritas nas respectivas notas explicativas.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Caixa e bancos | 953 | 6.429 | 953 | 6.429 |
| Aplicações financeiras | 47.193 | 71.101 | 47.724 | 71.534 |
| | 48.146 | 77.530 | 48.677 | 77.963 |

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, as aplicações financeiras eram representadas por depósitos bancários remunerados, certificado de depósito bancário (CDBs) e fundos de investimento em renda fixa, remunerados a taxas pós-fixadas.

A composição do saldo de aplicações financeiras está demonstrada a seguir:

| | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| CDB | 5% a 101% do CDI | 2.031 | 652 | 2.031 | 952 |
| Fundos de investimento | 2% do CDI | 1.140 | 323 | 1.140 | 323 |
| Renda fixa | 5% a 104% do CDI | 44.022 | 70.126 | 44.553 | 70.259 |
| Total | | 47.193 | 71.101 | 47.724 | 71.534 |

Política contábil

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data original do título ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

## 5. Contas a receber de clientes

Em 31 dezembro de 2024 e 2023, a análise dos saldos de valores a receber é apresentada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Contas a receber de clientes | 67.000 | 61.742 | 67.364 | 62.037 |
| Renegociações comerciais | 5.650 | 4.203 | 5.650 | 4.203 |
| | 72.650 | 65.945 | 73.014 | 66.240 |
| | | | | |
| Circulante | 67.000 | 61.742 | 67.364 | 62.037 |
| Não Circulante | 5.650 | 4.203 | 5.650 | 4.203 |

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a análise do vencimento do saldo do "Contas a receber de clientes" é apresentada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | | 2024 | |
| | R$ | % | R$ | % |
| A vencer | 49.666 | 72% | 50.029 | 72% |
| Vencidos até 30 dias | 16.429 | 16% | 16.429 | 16% |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 673 | 3% | 673 | 3% |
| Vencidos de 91 a 180 dias | - | 9% | - | 9% |
| Vencidos de 181 há 01 ano | - | 1% | - | 1% |
| Vencidos há mais de 01 ano | 232 | 0% | 233 | 0% |
| | 67.000 | 100% | 67.364 | 100% |

As contas a receber de longo prazo referem-se aos valores renegociados com clientes.

### 5.1 Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa (PCLD)

A Empresa não adota um critério específico para a provisão para créditos de liquidação duvidosa. Os títulos que a Administração juntamente com o Jurídico entende que não são realizáveis são diretamente baixados contra o resultado. Para os saldos vencidos a Empresa não tem expectativa de perdas relevantes.

Política contábil

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de produtos no decurso normal das atividades da Empresa.

Se o prazo de recebimento é equivalente há um ano ou menos ou outro que atenda o ciclo normal da Empresa, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, e subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa ("PECLD" ou *impairment*). Na prática, são normalmente reconhecidas pelo valor faturado, ajustado pela provisão para perda, se necessária.

## 6. Estoques

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Derivados de petróleo | 36.442 | 33.548 | 36.442 | 33.548 |
| Álcool anidro | 16.899 | 22.747 | 16.899 | 22.747 |
| Álcool hidratado | 44.670 | 26.795 | 44.670 | 26.795 |
| Biodiesel B-100 | 4.391 | 3.835 | 4.391 | 3.835 |
| Adiantamentos a fornecedores | 21.730 | 78 | 21.730 | 78 |
| | 124.132 | 87.003 | 124.132 | 87.003 |

Do saldo de Adiantamentos a Fornecedores referente a aquisição de produtos segue a composição:

| | |
|---|---|
| 3R Potiguar S.A. | 888 |
| Binatural Bahia Ltda. | 886 |
| Coop. Col. Agrop. Indl. Pindorama ltda | 3.414 |
| Cooperativa dos Produtores de Cana de Açúcar da ma | 949 |
| Federal energia S/A | 680 |
| Inn Trading Brasil Ltda. | 2.296 |
| MEG Distribuidora de Combustíveis Ltda. | 310 |
| Nimo Energia Distribuidora e Comercio de Combustíveis | 5.056 |
| Petróleo Brasileiro S/A | 5.908 |
| Santa Vitória Açúcar e Álcool Ltda. | 190 |
| Usina Estivas Ltda. | 750 |
| Vibra Energia S/A | 404 |
| Total | 21.730 |

Política contábil

O custo dos estoques compreende todos os custos de aquisição e de transformação, além de outros custos necessários para colocá-los na localização e condições atuais.

Os estoques de derivados de petróleo, biocombustíveis e as matérias-primas estão demonstrados pelo menor valor entre o custo médio de aquisição e o valor realizável líquido, que é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido das despesas de vendas.

Os estoques são armazenados em bases de combustíveis terceirizadas, onde a Empresa aluga espaço de armazenamento.

## 7. Impostos e contribuições a recuperar

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Circulante | | | | |
| ICMS a recuperar | 5.754 | 5.746 | 5.754 | 5.746 |
| PIS e CONFINS a recuperar | 467 | 1.123 | 467 | 1.123 |
| Outros | - | 4 | - | 4 |
| | 6.221 | 6.873 | 6.221 | 6.873 |
| Não circulante | 3.024 | 3.024 | 3.024 | 3.024 |
| | 9.245 | 9.897 | 9.245 | 9.897 |

A Empresa possui R$ 600 de ICMS (R$ 682 em 2023) a receber, referente aos ressarcimentos apurados através do sistema de substituição tributária onde todo o imposto devido da cadeia é retido no momento da compra e efetivamente apurado no final do mês, que pode resultar em ressarcimento ou pagamento. Os pagamentos são realizados até o dia 10 do mês seguinte, já os ressarcimentos demoram até um ano para serem creditados em conta corrente.

Em função de incerteza no recebimento destes créditos em decorrência de atraso e/ou da situação financeira dos governos estaduais, a Empresa, conservadoramente opta por somente reconhecer os créditos fiscais no momento do recebimento financeiro.

## 8. Adiantamentos a Fornecedores

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Adiantamentos de Fornecedores | 1.564 | 392 | 1.564 | 392 |
| | 1.564 | 392 | 1.564 | 392 |

Em 2024, o valor de R$ 1.406 na conta de Adiantamentos a Fornecedores refere-se à aquisição de terreno para a construção da Base Compartilhada de Armazenagens FS NE2 Ltda. no Município de Lucas do Rio Verde/MT.

## 9. Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais estão apresentados em contas de ativo e a Empresa provisiona os depósitos judiciais no Passivo a Longo prazo.

Composição dos depósitos judiciais por natureza dos processos:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Causas Federais | 153 | 153 | 153 | 153 |
| Causas Estaduais | 13.672 | 13.858 | 13.672 | 13.858 |
| Causas cíveis | 230 | 230 | 230 | 230 |
| Outras | 43 | 43 | 43 | 43 |
| | 14.098 | 14.284 | 14.098 | 14.284 |

A natureza do saldo refere-se preponderantemente às operações relacionadas ao Convênio ICMS 110/07 que dispõe sobre o regime de substituição tributária nas operações com combustíveis e lubrificantes, derivados ou não do petróleo e com outros produtos. Em 2015, o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou o respectivo convênio como inconstitucional, pois a corte julgou que dois dispositivos ferem o princípio da legalidade e criam situação de bitributação pelo ICMS. Na ação ajuizada, é incorrida a inconstitucionalidade ao impor o estorno (devolução), pelas distribuidoras de combustíveis, dos créditos de ICMS relativos à proporção de álcool misturado à gasolina ou o biodiesel misturado ao óleo diesel nas vendas interestaduais.

Assim, foi discutido que as distribuidoras são lesadas, uma vez que nesse caso o ICMS total foi recolhido, por substituição tributária, nas refinarias. Os saldos destacados na conta de depósitos judiciais são valores referentes às ações judiciais estaduais mantidas pela Empresa para fins de recuperação de tais impostos indevidos pagos pela Setta Combustíveis LTDA. Até o momento apenas a ação contra o estado do Rio Grande do Norte foi finalizada com julgamento favorável e os valores depositados atualizados pela Selic no montante de R$1.33 4, foram devolvidos aos cofres da Empresa.

Em 08 de julho de 2016, foi publicado pela Confaz o Convênio nº 54/16 que determina o pagamento do ICMS da mesma natureza e cálculo do Convênio nº 110/07. A Empresa ingressou com novas ações judiciais nos Estados atuantes. Nos Estados da Paraíba, Bahia e Pernambuco, há uma liminar favorável que determina que valores apurados mensalmente sejam depositados judicialmente. Os valores classificados no grupo de depósitos judiciais ou bloqueios judiciais são referentes a processos em discussão judicial da Empresa junto aos órgãos competentes.

A Lei Complementar nº 192/2022 e o Convênio ICMS 199/2022 trouxeram diversas alterações na tributação das operações com combustíveis, destacando-se a aplicação da alíquota fixa em todo o território nacional.

# 10. Investimentos

## 10.1. Informações sobre controladas e controladas indireta

### a) Investimento

| | Investimentos em 30 de setembro de 2024 (i) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Controladas diretas | Capital Social | Patrimônio líquido | Resultado de ano de 2023 | Percentual de participação | Resultado de equivalência patrimonial |
| Setta investimentos e Participações Ltda. | 4.002 | 3.136 | 2.077 | 96% | 1.994 |
| Total | | | | | 1.994 |

| | Investimentos 31 de dezembro de 2024 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Controladas diretas | Capital Social | Patrimônio líquido | Resultado de ano de 2023 | Percentual de participação | Resultado de equivalência patrimonial | Investimento |
| Setta investimentos e Participações Ltda. | 14.002 | 12.805 | (181) | 27,43% | (50) | 3.512 |
| Total | | | | | (50) | 3.512 |

| | Investimentos em 2023 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Controladas diretas | Capital Social | Patrimônio líquido | Resultado do ano de 2023 | Percentual de participação | Resultado de equivalência patrimonial | Investimento |
| Setta investimentos e Participações Ltda. | 4.002 | 1.588 | (2.406) | 96% | (2.310) | 1.524 |
| Total | | | | | (2.310) | 1.524 |

(i) Em 30.09.2024 com o aumento do Capital Social de R$ 4.000 para R$ 14.000 na controlada, a participação da Setta Combustíveis Ltda. na Setta Investimentos e Participações Ltda. reduziu de 96% para 27,43%, no entanto, a investidora continua com o controle nas decisões da entidade.

## Movimentação do investimento

- Setta investimentos e Participações Ltda

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Patrimônio Líquido no início do exercício | 4.002 | 4.304 |
| Aumento do capital social, após integralizações de novas quotas | 10.000 | - |
| Prejuízos acumulados | (2.415) | (310) |
| Resultado do exercício | 1.217 | (2.406) |
| Patrimônio Líquido no fim do exercício | 12.804 | 1.588 |
| | | |
| Ativo | 25.363 | 27.927 |
| Passivo | (8.821) | (22.555) |
| Participação societária | 27,43% | 96,00% |
| Investimento | 3.512 | 1.524 |
| | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 1.944 | (2.310) |

## 10.2. Informações sobre controlada direta

- Setta Investimentos e Participações Ltda.

É uma sociedade empresária limitada, com sede na Avenida Marechal Mascarenhas de Morais, 2525, Galpão 0000, no bairro da Imbiribeira, na cidade de Recife-PE, e tem por objeto social serviços combinados de escritório e apoio administrativo e outras sociedades de participação, exceto holdings. A sociedade teve suas atividades iniciadas em 26 de maio de 2022, com prazo de duração indeterminado.

## 10.3. Informações sobre controlada indireta

- Setta Geração Pernambuco 1 S.A.

É uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Avenida Marechal Mascarenhas de Morais, 2525, Galpão 0000, no bairro da Imbiribeira, na cidade de Recife-PE, e tem como propósito o desenvolvimento e exploração de projeto de geração distribuída, podendo realizar as atividades de: (a) aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador; (b) Geração de energia elétrica; (c) Instalação e manutenção elétrica; (d) Aluguel de imóveis próprios; e serviços de engenharia. A sociedade teve suas atividades iniciadas em 29 de junho de 2022, com prazo de duração indeterminado.

### Política contábil

A Empresa consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas, a partir da data em que a Empresa obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações contábeis individuais da controladora, as informações contábeis de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Informações sobre classificação das investidas:

| Empresa | Taxa de participação | Classificação | Data de aquisição do controle |
|---|---|---|---|
| Setta Investimentos e Participações Ltda. | 27,43 % | Controlada | 04/04/2022 |
| Setta Geração Pernambuco 1 S.A. | 71,25 % | Controlada indireta | 23/06/2022 |

## 11. Propriedades para investimentos

### Controladora

#### a) Composição de saldos

| | | 2024 | | | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| | Taxa anual de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Líquido | Líquido |
| Terrenos | 5% a 10% | - | - | - | - |
| Imóveis | 10% | 1.496 | (138) | 1.357 | 1.518 |
| | | 1.496 | (138) | 1.357 | 1.518 |

### Consolidado

#### b) Composição de saldos

| | | 2024 | | | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| | Taxa anual de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Líquido | Líquido |
| Terrenos | 5% a 10% | - | - | - | - |
| Imóveis | 10% | 1.496 | (138) | 1.357 | 1.518 |
| Usina Fotovoltaica Solar | - | 12.868 | - | 12.868 | - |
| | | 14.364 | (138) | 14.226 | 1.518 |

a) Movimentação de propriedades para investimentos

Controladora

| | Imóveis | Total |
|---|---|---|
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 352 | 352 |
| Baixas | 200 | 200 |
| Depreciação | 966 | 966 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 1.518 | 1.518 |
| Baixas | (198) | (198) |
| Depreciação | 37 | 37 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2024 | 1.357 | 1.357 |

Consolidado

| | Imóveis | Total |
|---|---|---|
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 352 | 17.137 |
| Baixas | 200 | (15.642) |
| Depreciação | 966 | (1.143) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 1.519 | 352 |
| Baixas | (198) | (198) |
| Adições por reclassificação | 12.868 | 12.868 |
| Depreciação | 37 | 37 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2024 | 14.226 | 14.226 |

Em 2024 a empresa Setta Geração de Energia PE1, controlada indireta, transferiu o gerador de energia (Usina solar) da conta Imobilizado para a conta Propriedades para Investimentos, considerando que são centrais de distribuições de energia que possuem infraestrutura com a finalidade de auferir renda.

## 12. Imobilizado

### Controladora

#### a) Composição dos saldos

| | | 2024 | | | 2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Taxa anual de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Líquido | Custo | Depreciação acumulada | Líquido |
| Máquinas e equipamentos | 5% a 10% | 805 | (538) | 267 | 782 | (470) | 312 |
| Móveis e utensílios | 10% | 652 | (402) | 250 | 630 | (342) | 288 |
| Veículos | 10% a 20% | 2.748 | (722) | 2.026 | 1.321 | (489) | 832 |
| Equipamentos de informática | 20% | 630 | (480) | 149 | 583 | (422) | 161 |
| Bens cedidos em comodato (a) | 10% | 7.477 | (6.019) | 1.458 | 7.203 | (5.682) | 1.521 |
| Terrenos | 0% | 5.437 | - | 5.437 | 11.937 | - | 11.937 |
| Tanques | 10% | 250 | (12) | 238 | | | |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros (b) | 10% a 50% | 2.068 | (1.654) | 414 | 2.069 | (1.509) | 560 |
| | | 20.068 | (9.827) | 10.241 | 24.524 | (8.914) | 15.611 |

(a) Refere-se aos tanques e bombas de combustíveis de propriedade da Empresa cedidos aos postos vinculados a bandeira Setta, suportados por contratos de comodato com tais clientes;
(b) Referem-se basicamente às benfeitorias realizadas em postos de combustíveis que utilizam a marca da Empresa e possui contrato de promessa de compra e venda de combustíveis com exclusividade.

Consolidado

a) Composição dos saldos:

| | | 2024 | | | 2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Taxa anual de depreciação | Custo | Depreciação Acumulada | Líquido | Custo | Depreciação Acumulada | Líquido |
| Máquinas e equipamentos | 5% a 10% | 805 | (538) | 267 | 782 | (470) | 312 |
| Móveis e utensílios | 10% | 652 | (402) | 250 | 630 | (342) | 288 |
| Veículos | 10% a 20% | 2.748 | (722) | 2.026 | 1.321 | (489) | 832 |
| Equipamentos de informática | 20% | 630 | (480) | 149 | 583 | (422) | 161 |
| Ativo Geração | - | - | - | - | 12.922 | (54) | 12.868 |
| Bens cedidos em comodato (a) | 10% | 7.477 | (6.019) | 1.458 | 7.203 | (5.682) | 1.521 |
| Imóveis | 4% | 10.876 | (708) | 10.168 | 13.321 | - | 13.321 |
| Tanques | 10% a 20% | 250 | (12) | 239 | - | | - |
| Edificações | 4% | - | - | - | 12.912 | - | 12.912 |
| Terrenos | 4% | 6.821 | - | 6.821 | - | - | - |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros (b) | 10% a 50% | 2.068 | (1.654) | 414 | 2.068 | (1.509) | 559 |
| | | 32.327 | (10.535) | 21.793 | 51.742 | (8.968) | 42.774 |

(a) Refere-se aos tanques e bombas de combustíveis de propriedade da Empresa cedidos aos postos vinculados a bandeira Setta suportados por contratos de comodato com tais clientes;
(b) Referem-se basicamente às benfeitorias realizadas em postos de combustíveis que utilizam a marca da Empresa e possui contrato de promessa de compra e venda de combustíveis com exclusividade.

Controladora

a) Movimentação do ativo imobilizado

| | Máquinas e equipamentos | Móveis e utensílios | Veículos | Equipamentos de informática | Bens cedidos em comodato | Terrenos | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Tanques | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 357 | 317 | 516 | 144 | 2.008 | 11.937 | 720 | - | 15.999 |
| Adições | 26 | 28 | 564 | 78 | 126 | - | - | - | 822 |
| Transferências | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Baixas | - | - | (276) | - | (488) | - | - | - | (764) |
| Depreciação | (71) | (57) | 27 | (60) | (125) | - | (161) | - | (447) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 312 | 288 | 832 | 162 | 1.521 | 11.937 | 559 | - | 15.611 |
| Adições | 23 | 22 | 1.565 | 47 | 346 | - | - | 250 | 2.253 |
| Baixas | - | - | (138) | (1) | (72) | (6.500) | - | - | (6.711) |
| Depreciação | (68) | (60) | (233) | (59) | (338) | - | (145) | (11) | (913) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2024 | 268 | 250 | 2.026 | 149 | 1.457 | 5.437 | 414 | 239 | 10.241 |

Consolidado

a) Movimentação do ativo imobilizado:

| Consolidado | Máquinas e equipamentos | Móveis e utensílios | Veículos | Equipamentos de informática | Bens cedidos em comodato | Terrenos | Edificações | Imobilizado em andamento | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Tanques | Ativo de Geração | Imobilizado Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Em 31 de dezembro de 2022 | 357 | 317 | 517 | 144 | 2.008 | 13.321 | - | 2.400 | 720 | - | - | 16.974 |
| Adições | 26 | 28 | 564 | 78 | 126 | - | - | 10.511 | - | - | 12.922 | 15.128 |
| Baixas | - | - | (276) | - | (488) | - | - | - | - | - | | (764) |
| Depreciação | (71) | (57) | 27 | (60) | (125) | - | - | - | (161) | - | (54) | (501) |
| Em 31 de dezembro de 2023 | 312 | 288 | 832 | 162 | 1.521 | 13.321 | - | 12.911 | 559 | - | 12.868 | 42.774 |
| Adições | 23 | 22 | 1.567 | 47 | 346 | - | - | - | - | 250 | - | 2.255 |
| Baixas | - | - | (138) | (1) | (72) | (6.500) | (2.035) | - | - | - | - | (8.746) |
| Transferências | - | - | - | - | - | - | 12.911 | (12.911) | - | - | - | - |
| Reclassificação | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (12.868) | (12.868) |
| Depreciação | (68) | (60) | (233) | (59) | (338) | - | (708) | - | (145) | (11) | - | (1.621) |
| Em 31 de dezembro de 2024 | 268 | 250 | 2.028 | 149 | 1.457 | 6.821 | 10.168 | - | 414 | 239 | - | 21.793 |

b) Impairment

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Empresa não identificou necessidade de ajuste para perdas na recuperação dos ativos.

Política contábil

O imobilizado está demonstrado pelo custo histórico de aquisição ou de construção deduzido da depreciação acumulada e de perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável. O custo de aquisição inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O imobilizado da Empresa inclui equipamentos representados, substancialmente, por tanques e bombas. A depreciação é pelo método linear, com base em taxas determinadas em função da vida útil estimada dos bens. Os terrenos não são depreciados. As instalações e benfeitorias em propriedade de terceiros são depreciadas pelo prazo dos contratos celebrados com os clientes.

A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

| | Anos |
|---|---|
| Edificações | 25 |
| Máquinas e equipamentos | 10 |
| Veículos | 5 |
| Móveis e utensílios | 10 |

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

## 13. Intangível

### Controladora/Consolidado

#### a) Composição de saldos

| | | 2024 | | | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| | Taxa anual de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Líquido | Líquido |
| Licença de uso de software | 20% | 222 | (102) | 120 | 76 |
| Cbios | - | 4.986 | - | 4.986 | - |
| | | 5.208 | (102) | 5.106 | 76 |

O saldo de R$ 4.986 mil refere-se ao excedente de 50.054 Cbios nas aquisições que foram realizadas pela empresa no ano de 2024.

## 14. Fornecedores

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Derivados do petróleo (a) | 21.078 | 22.353 | 21.078 | 22.353 |
| Álcool (usinas) (b) | 59.270 | 27.855 | 59.270 | 27.855 |
| Biodiesel | 2.135 | 1.731 | 2.135 | 1.731 |
| Consumo, serviço e manutenção (diversos) | 3.065 | 3.635 | 3.228 | 3.635 |
| Fretes (diversos) | 1.637 | 2.068 | 1.636 | 2.068 |
| | 87.185 | 57.642 | 87.347 | 57.642 |

(a) Derivados de Petróleo

A Empresa possui contratos de fornecimento de gasolina e diesel junto à Petrobras, os quais preveem cláusulas de compensação financeira (cláusulas contratuais na qual o comprador se obriga a pagar compensação financeira, com vistas a compensar a Petrobras por eventuais custos gerados pela não retirada da quota mensal contratada com a Petrobras por responsabilidade da compradora). A apuração da compensação financeira, adicional logístico e bonificação financeira é mensal, e é registrada no período de competência. O contrato tem vigência de um ano e a cada ano é renegociado entre ambas as partes e renovados.

Historicamente o mercado de aquisição de combustíveis no Brasil era altamente regulado e dominado pela Petrobrás. Nos últimos anos, o governo brasileiro tem implementado uma série de medidas para aumentar a concorrência e a transparência no setor, algumas das principais ações incluem:

Abertura do mercado de refino: o governo tem buscado atrair investimentos estrangeiros para o setor de refino, com o objetivo de aumentar a capacidade de produção e reduzir a dependência das refinarias da Petrobras.

Flexibilização das regras de importação: foram implementadas medidas para facilitar a importação de combustíveis por empresas privadas, o que contribui para aumentar a competição no mercado.

Estímulo à entrada de novos players: o governo tem buscado incentivar a entrada de novas empresas no mercado de distribuição de combustíveis, o que vem contribuindo para uma maior competição entre os Fornecedores.

(b) Álcool (usinas)

A aquisição de etanol anidro deverá seguir as definições estabelecidas na Resolução ANP nº 67, de 09 de dezembro 2011 – DOU 13 de dezembro 2011 – Retificada DOU 16 de dezembro de 2011. Diante do exposto na Resolução, a Empresa optou pela aquisição do etanol anidro combustível sob o regime de contrato de fornecimento com o fornecedor, onde o distribuidor deverá protocolizar na ANP cópias autenticadas dos extratos de contratos.

O volume total do contrato de etanol anidro combustível, protocolizado na ANP nos termos da Resolução, deverá ser compatível no mínimo de 90% de comercialização de Gasolina C no ano civil anterior, considerando o percentual de mistura vigente.

Política contábil

As contas a pagar aos fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

## 15. Empréstimos e financiamentos

### a) Composição dos saldos:

| | | | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Instituição financeira | Natureza | Taxa a.a. | Vencimento | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| GM - FIDIC | Título de dívida | 26,82 | 2029 | 20.000 | - | 20.765 | - |
| Banco Santander | CCB | 2,04% | 2027 | - | - | 5.984 | 7.802 |
| CCB – Volkswagem Financial Services | CCB | 1,01% | 2029 | 1.039 | - | 1.039 | - |
| | | | | 21.039 | - | 27.788 | 7.802 |
| | | | | | | | |
| Circulante | | | | 185 | - | 3.211 | 2.547 |
| Não circulante | | | | 20.854 | - | 24.577 | 5.255 |

## Movimentação dos empréstimos e financiamentos

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

### Controladora

| | Valor |
|---|---|
| Saldo em 1º de janeiro de 2023 | 3.150 |
| Ingressos | - |
| Encargos | - |
| (-) Apropriação de tarifas | - |
| Amortização de juros | (257) |
| Amortização de principal | (2.893) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | - |
| Ingressos | 1.503 |
| Encargos | 66 |
| Amortização de principal e juros | (530) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2024 | 1.039 |

### Consolidado

| | Valor |
|---|---|
| Saldo em 1º de janeiro de 2023 | 13.550 |
| Ingressos | - |
| Encargos | - |
| (-) Apropriação de tarifas | - |
| Amortização de juros | (257) |
| Amortização de principal | (5.491) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 7.802 |
| Ingressos | 1.503 |
| Encargos | (427) |
| Amortização de juros | (1.545) |
| Amortização de principal | (3.401) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2024 | 7.023 |

### Política contábil

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado.

Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Nota comercial de crédito

Em 13 de maio de 2024 a Setta Combustíveis Ltda. fez a emissão de 20.000 de notas comerciais equivalentes a R$ 20.000, através do Instrumento Particular da 1ª emissão de Nota Comercial, não conversível em participações societárias, em série única, para alocação privada. A nota tem por objetivo financiar as atividades da emissora, com carência de 24 meses, os pagamentos mensais, com vencimento em 60 meses e taxa anual de 26,8242% a.a.

Composição dos saldos:

| | | | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Instituição financeira | Natureza | Taxa a.a. | Vencimento | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| GM - FIDIC | Título de dívida | 26,8242 % a. a. | 2029 | 20.000 | - | 20.765 | - |
| | | | | 20.000 | - | 20.765 | - |
| Circulante | | | | - | - | 367 | - |
| Não circulante | | | | 20.00 | - | 20.398 | - |

a) Movimentação das Notas Comerciais

A movimentação das Notas Comerciais está demonstrada a seguir:

Controladora

| | Valor |
|---|---|
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | - |
| Ingressos | 20.000 |
| Encargos | 2.916 |
| Amortização de principal e juros | (2.916) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2024 | 20.000 |

Consolidado

| | Valor |
|---|---|
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | - |
| Ingressos | 20.910 |
| Encargos | 2.916 |
| Amortização de principal e juros | (3.061) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2024 | 20.765 |

## 16. Impostos e contribuições a recolher

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| ICMS a recolher | 1.520 | 4.176 | 1.520 | 4.176 |
| Imposto de Renda a recolher | 16.310 | 27.671 | 16.401 | 27.743 |
| Contribuição Social a recolher | 8.435 | 12.175 | 8.473 | 12.208 |
| PIS a recolher | 1.082 | 279 | 1.083 | 282 |
| COFINS a recolher | 4.454 | 1.426 | 4.467 | 1.441 |
| INSS a recolher | 1.560 | 1.560 | 1.560 | 1.560 |
| Imposto de renda retido na fonte | 2.712 | 2.671 | 2.712 | 2.671 |
| Outros impostos | 73 | 174 | 78 | 177 |
| Total | 36.145 | 50.132 | 36.292 | 50.258 |
| | | | | |
| Circulante | 3.355 | 8.397 | 3.501 | 8.523 |
| Não circulante | 32.791 | 41.735 | 32.791 | 41.735 |

Em abril de 2016, a Empresa passou a utilizar créditos de PIS e COFINS, inclusive dos últimos 05 anos, de acordo com um levantamento realizado por empresa especializada que contempla principalmente os créditos de armazenagem e fretes. Tais valores foram contabilizados no ativo circulante, em contrapartida do passivo não circulante, pois dependem de homologação da Receita Federal.

Após a homologação os créditos serão reconhecidos no resultado da Empresa. Até 31 de dezembro de 2024, o saldo total acumulado desses créditos registrados é de R$ 31.800, que estão registrados no passivo não circulante.

Em dezembro de 2024 a Empresa reconheceu como Receita o valor aproximadamente de R$ 10.000 mil referente a PER/DCOMP homologado pela Receita Federal.

O saldo do ativo (créditos tributários) vem sendo utilizados para compensar o passivo circulante tributos a recolher, tais como IRPJ, CSLL, IRPF e INSS. Dessa forma o saldo do passivo não circulante, corresponde aos valores dos tributos correntes que foram compensados, e não contemplam efeitos de atualização por juros e multas cobráveis em caso de não homologação dos créditos.

## 17. Parcelamento de tributos

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Parcelamento ICMS | 191 | 500 | 191 | 500 |
| Parcelamento PIS/COFINS | 11.460 | 14.252 | 11.460 | 14.252 |
| Total | 11.650 | 14.752 | 11.650 | 14.752 |

| Por vencimento | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
|---|---|---|---|---|
| PIS/COFINS | - | 4.584 | 4.584 | 2.292 |
| ICMS | - | 191 | - | - |
| Total | - | 4.775 | 4.584 | 2.292 |
| | | | | |
| Circulante | 4.775 | 4.425 | 4.775 | 4.425 |
| Não circulante | 6.876 | 6.876 | 6.876 | 10.327 |

Em 30 de abril de 2018, a Empresa aderiu ao parcelamento junto a PGFN, instituído pela Lei nº 10.522 de 2002, contemplando PIS e COFINS de períodos de 2006, 2007 e 2008, relativo a auto de infração, o qual foi quitado em 2023.

Em julho de 2022 a Empresa efetivou parcelamento simplificado junto a Receita Federal, nos termos da Lei nº 10.522/2002, referente a PIS e COFINS do período de 2018, tendo em vista mudança de entendimento dos créditos utilizados para compensação dos tributos.

O prazo do parcelamento é de 60 meses, atualizado monetariamente pela Taxa SELIC.

Em dezembro de 2022 a Empresa efetivou parcelamento referente ICMS sobre fretes (Auto de infração).

O prazo do parcelamento é de 30 meses, atualizado monetariamente pela Taxa SELIC.

## 18. Provisão para contingências

### Contingências passivas

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a Empresa não possuía processos judiciais em andamento com prognóstico de perda provável e, portanto, a Administração não constituiu provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas.

Adicionalmente, existem processos no montante de R$ 17.877 (R$ 9.725 em 2023) para os quais seus assessores jurídicos classificam a possibilidade de perda como possível, e, consequentemente, não se faz necessário a constituição de provisão, conforme determinam as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Contingências ativas

Em 22 de novembro de 2006, a Empresa ingressou com uma ação declaratória c/c ação ordinária de repetição de indébito – processo n 0014251-66.2006.4.05.8300. A ação tem o objetivo de obter provimento judicial para excluir o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS e transitou em julgado, favoravelmente em 2019. Posteriormente o STF pacificou definitivamente a matéria, garantindo, inclusive o direto à restituição retroativa para os contribuintes que ajuizaram ação antes de marco de 2017, tal qual a Empresa.

Em 2024 em cumprimento de sentença foi expedido precatório em favor da Setta Combustíveis de valor aproximado R$ 6.000 mil para recebimento dos numerários da ação judicializada.

## 19. Patrimônio líquido

### a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2024, o capital social é de R$ 79.000 mil dividido em 79.000.000 quotas, todas nominativas de valor nominal de R$ 1,00 cada uma, assim distribuídas:

| Sócios | Quantidade | Valor | Participação (%) |
|---|---|---|---|
| Cláudio Uchôa de Moraes | 20.145.000 | 20.145 | 25,5 |
| Geraldo Uchôa de Moraes Filho | 19.355.000 | 19.355 | 24,5 |
| Valéria Olívia Uchôa de Moraes | 19.355.000 | 19.355 | 24,5 |
| Kátia Uchôa de Moraes | 19.355.000 | 19.355 | 24,5 |
| Felipe Mattos Uchôa de Moraes | 790.000 | 790 | 1 |
| Subir | 79.000.000 | 79.000 | 100 |

Em 22 de novembro de 2023 os sócios e usufrutuários resolveram em comum acordo aceitar a entrada de FELIPE MATTOS UCHÔA DE MORAES como sócio administrador, sendo transferido 790.000 (setecentos e noventa mil) quotas de valor nominal R$ 1,00 (1 real) do sócio CLÁUDIO UCHÔA DE MORAES, conforme instrumento particular de compra e venda, celebrado em 10 de outubro de 2023.

### b) Distribuição de lucros

A distribuição de lucros obedecerá às destinações de seu estatuto social:

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Lucro líquido do exercício | 35.329 | 53.433 |
| Reserva legal - 5% | - | 2.672 |

Durante o exercício de 2024 a Empresa distribuiu lucros no montante de R$ 39.978, sendo R$ 4.978 do exercício de 2024 e R$ 35.000 de anos anteriores.

## 20. Receita líquida de vendas e locação

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Gasolina | 1.310.554 | 1.155.945 | 1.310.554 | 1.155.945 |
| Óleo diesel | 1.522.912 | 1.356.541 | 1.522.912 | 1.356.541 |
| Álcool hidratado | 171.926 | 142.284 | 171.926 | 142.284 |
| Álcool anidro | 12.077 | 8.195 | 12.077 | 8.195 |
| Serviços Prestados | - | - | 3.076 | 295 |
| Locação | - | - | 2.360 | 1.915 |
| Total da receita bruta | 3.017.469 | 2.662.965 | 3.022.906 | 2.665.175 |
| Impostos sobre vendas | (41.791) | (34.164) | (41.873) | (34.235) |
| Devoluções | (12.637) | (6.833) | (12.637) | (6.843) |
| Total das deduções | (54.428) | (40.997) | (54.510) | (41.078) |
| Receita operacional líquida | 2.963.041 | 2.621.968 | 2.968.397 | 2.624.097 |

### Política contábil

A receita compreende o valor justo a receber pela comercialização de produtos no curso normal das atividades da Empresa. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

A Empresa reconhece a receita quando o valor pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Empresa, conforme descrição a seguir.

A principal obrigação de desempenho dos contratos de venda da Empresa é a entrega dos produtos a seus clientes, o valor justo das vendas corresponde, na data de cada transação, ao valor apontado em nota fiscal e não há venda de serviços atrelados às vendas de combustível da Empresa. As vendas dos produtos são reconhecidas sempre que ocorre a entrega dos produtos.

A entrega não ocorre até que: (i) os produtos tenham sido entregues no local especificado; (ii) os riscos de obsolescência e perda tenham sido transferidos; (iii) tenha ocorrido o aceite dos produtos de acordo com o contrato de venda; e (iv) as disposições de aceitação tenham sido acordadas, ou a Empresa tenha evidências objetivas de que todos os critérios para aceitação foram atendidos.

## 21. Custo e despesas por natureza

A Empresa apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado estão apresentadas a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| Despesas por natureza | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Custo com aquisição de combustíveis | (2.863.044) | (2.482.579) | (2.863.403) | (2.482.579) |
| Armazenagem | (24.297) | (23.023) | (24.297) | (23.023) |
| Material de uso e consumo | (82) | (305) | (82) | (305) |
| Depreciação e amortização | (1.158) | (595) | (1.158) | (635) |
| Despesas com pessoal | (9.222) | (9.840) | (9.222) | (9.840) |
| Despesas Tributárias | (1.642) | (3.186) | (1.642) | (3.307) |
| Serviços de terceiros | (5.730) | (3.953) | (6.803) | (3.997) |
| Fretes | (11.828) | (13.317) | (11.828) | (13.354) |
| Manutenção de ativos operacionais | (3.760) | (2.940) | (3.760) | (2.940) |
| Recuperação de impostos | 11.912 | 4.751 | 11.912 | 4.751 |
| CBio - aposentadoria | (14.003) | (11.578) | (14.003) | (11.578) |
| Outras receitas/(despesas) operacionais | (3.725) | (3.971) | (3.675) | (6.978) |
| Total | (2.926.579) | (2.550.536) | (2.927.961) | (2.553.785) |
| | | | | |
| Classificadas como | | | | |
| Custo dos produtos vendidos | (2.887.342) | (2.505.602) | (2.887.701) | (2.505.602) |
| Despesas comerciais | (36.607) | (39.129) | (36.607) | (39.129) |
| Despesas gerais e administrativas | (16.019) | (16.684) | (17.092) | (16.865) |
| Outras receitas/(despesas) operacionais | 13.389 | 11.936 | 13.438 | 8.868 |
| | (2.926.579) | (2.550.536) | (2.927.961) | (2.553.785) |

## 22. Resultado financeiro

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Juros e multa | 3.283 | 3.953 | 3.284 | 3.955 |
| Rendimentos de aplicação financeira | 6.216 | 6.027 | 6.296 | 6.028 |
| Descontos obtidos | 90 | 79 | 90 | 79 |
| Variação cambial ativa (a) | 94 | 80 | 94 | 80 |
| Bonificação | 2.464 | 2.763 | 2.464 | 2.763 |
| Ganho de derivativos | 1.629 | - | 1.629 | - |
| (=) Receitas financeiras | 13.776 | 12.902 | 13.858 | 12.905 |
| | | | | |
| Juros sobre empréstimos | (66) | (257) | (1.605) | (257) |
| Juros e multa de mora | (975) | (2.520) | (990) | (2.545) |
| Juros sobre parcelamentos | (1.386) | - | (1.386) | - |
| Juros sobre Nota Comercial | (2.916) | - | (2.916) | - |
| Variação cambial passiva | (15) | (9) | (15) | (953) |
| Perdas com Derivativos | (1.379) | - | (1.379) | - |
| Outras | (82) | (512) | (137) | (510) |
| (=) Despesas financeiras | 6.820 | (3.298) | (8.429) | (4.265) |

## 23. Imposto de Renda e Contribuição Social

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2024 | | 2023 | | 2024 | | 2023 | |
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social | 45.363 | 45.363 | 79.783 | 79.783 | 45.864 | 45.864 | 80.009 | 80.009 |
| Adições /Exclusões | (15.099) | (15.099) | - | - | (15.099) | - | - | - |
| Base de cálculo do Imposto de Renda e da Contribuição Social | 30.264 | 30.264 | 79.783 | 79.783 | 30.765 | 30.765 | 80.009 | 80.009 |
| Alíquota (%) | 25% | 25% | 25% | 9% | 25% | 9% | 25% | 9% |
| IRPJ e CSLL calculados | 7.566 | 2.724 | 19.946 | 7.180 | 7.691 | 2.769 | 20.002 | 7.201 |
| Adições /Exclusões | (249) | (-7) | (715) | (61) | 19 | 104 | (615) | (33) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social do exercício | 7.317 | 2.717 | 19.231 | 7.119 | 7.710 | 2.873 | 19.387 | 7.168 |

### Política contábil

A Empresa e suas controladas utilizam o regime de tributação com base no lucro real, calculando e registrando seus impostos com base nas alíquotas efetivas vigentes na data de elaboração das demonstrações contábeis.

Os valores correntes são calculados com base nas alíquotas em vigor atualmente sobre o lucro tributado, acrescido ou diminuído das respectivas adições e exclusões.

Sendo em suas adições registradas no livro de apuração do lucro real (LAULR) e base de cálculo da CSLL (LACS), consideradas as seguintes Rubricas: “Multas Punitivas”, “Patrocínios”, “Doações” e “Provisões de Passivos Contingentes”.

E ainda em suas exclusões registradas no LALUR e no LACS, consideradas as seguintes Rubricas: “Resultado de Equivalência” “Patrimonial”, “Doações”, “Patrocínios”, “Variação Cambial” e “Meta a Cumprir do Saldo de CBios”.

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R$ 240 mil para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

As despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social do período compreendem os impostos correntes e diferido. Os tributos são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido.

# 24. Partes relacionadas

## 24.1. Composição de saldo

### Controladora

| | Ativo não circulante mútuos | | Passivo não circulante mútuos com pessoas ligadas | | JSCP - Outras contas a pagar | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Acionistas | | | | | | |
| Geraldo Uchôa de Moraes Filho | - | - | 7 | 861 | 1.002 | 460 |
| Cláudio Uchôa de Moraes | - | - | - | - | 496 | 497 |
| Kátia Uchôa de Moraes | - | - | - | - | 511 | 460 |
| Valéria Olívia Uchôa de Moraes | | | | | | |
| Felipe Uchôa de Moraes | - | - | - | - | 477 | 460 |
| | | | | | 19 | |
| Outras partes relacionadas | | | | | | |
| Alvorada Agropecuária Ltda | - | 400 | | | | - |
| Total | - | 400 | 7 | 861 | 2.505 | 4.529 |

### Consolidado

| | Ativo não circulante mútuos | | Passivo não circulante mútuos com pessoas ligadas | | JSCP - Outras contas a pagar | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Acionistas | - | | | | 1.002 | |
| Geraldo Uchôa de Moraes Filho | - | - | 545 | 861 | 496 | 946 |
| Cláudio Uchôa de Moraes | - | - | 538 | - | 511 | 629 |
| Kátia Uchôa de Moraes | - | - | 538 | - | 477 | 1.405 |
| Valéria Olívia Uchôa de Moraes | | - | 313 | - | 19 | 1.549 |
| Outras partes relacionadas | - | | | | - | |
| Alvorada Agropecuária Ltda | - | 400 | | | - | - |
| Total | | 400 | 1.734 | 861 | 2.505 | 4.529 |

### 24.2. Remuneração do pessoal-chave da administração

A remuneração paga (pró-labore) ao pessoal-chave durante o exercício de 2024 e 2023 se deu conforme a seguir:

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Claudio Uchôa de Moraes | 13 | 28 |
| Geraldo Uchôa de Moraes Filho | 13 | 28 |
| Felipe Mattos Uchôa de Moraes | 13 | - |
| Total | 38 | 56 |

## 25. Instrumentos financeiros

### Ativo financeiro

a) Classificação

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("FVOCI"); ou (iii) valor justo por meio do resultado ("FVTPL").

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e (ii) 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 ativo financeiro é mensurado no FVOCI somente se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) 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 (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que representam 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.

Adicionalmente, no reconhecimento inicial, a Empresa pode, irrevogavelmente, designar um ativo financeiro, que satisfaça os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado, ao FVOCI ou mesmo ao FVTPL. Essa designação possui o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descasamento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo.

b) Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo reconhecido no resultado.

Os ativos financeiros ao valor justo reconhecidos no resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado no período em que ocorrerem.

O valor justo dos investimentos com cotação pública é baseado no preço atual de compra. Se o mercado de um ativo financeiro não estiver ativo, a Empresa estabelece o valor justo por meio de técnicas de avaliação.

Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, a análise de fluxos de caixa descontados e os modelos de precificação de opções, privilegiando informações de mercado e minimizando o uso de informações geradas pela Administração.

c) Valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros – ativos mensurados ao custo amortizado

A Empresa avalia no final de cada período de relatório se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros esteja deteriorado. Os critérios utilizados pela Empresa para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem: (i) dificuldade financeira significativa do emissor ou tomador; (ii) uma quebra de contrato, como inadimplência ou atraso nos pagamentos de juros ou de principal; (iii) probabilidade de o devedor declarar falência ou reorganização financeira; e (iv) extinção do mercado ativo daquele ativo financeiro em virtude de problemas financeiros.

d) Desreconhecimento de ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: (i) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e (ii) a Empresa transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de "repasse"; e (a) a Empresa transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo; ou (b) a Empresa não transferiu e não reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre esse ativo.

Quando a Empresa tiver transferido seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo, ou tiver executado um acordo de repasse e não tiver transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da Empresa com esse ativo.

Passivo financeiro

a) Reconhecimento e mensuração

Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja definido como mantido para negociação ou designado como tal no momento do seu reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e eventuais mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

Os passivos financeiros da Empresa, que são inicialmente reconhecidos a valor justo, incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos. Empréstimos e financiamentos e contas a pagar são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

b) Mensuração subsequente

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, fornecedores e contas a pagar são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos.

c) Custos de empréstimos

Os custos de empréstimos atribuídos à aquisição, construção ou produção de um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos são capitalizados como parte do custo destes ativos. Custos de empréstimos são juros e outros custos em que a Empresa incorre em conexão com a captação de recursos.

d) Desreconhecimento de passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado.

Instrumentos financeiros derivativos

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo por meio do resultado.

Gestão de risco financeiro

a) Considerações gerais e políticas

A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros são realizadas por meio de diretrizes da Administração da Empresa. A aderência das posições de tesouraria em instrumentos financeiros, incluindo os derivativos, em relação a essas políticas é apresentada e avaliada periodicamente pela Administração.

A gestão de riscos é realizada pela diretoria financeira da Empresa, que tem também a função de aprovar todas as operações de aplicações e empréstimos realizadas pela Empresa.

b) Fatores de risco financeiro

As atividades da Empresa a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco cambial e risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez.

O programa de gestão de risco da Empresa se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Empresa.

i. Risco de mercado

A Empresa está exposta a riscos de mercado decorrentes das atividades de seus negócios. Esses riscos de mercado envolvem principalmente a possibilidade de flutuações na taxa de câmbio e mudanças nas taxas de juros.

ii. Risco cambial

O risco associado decorre da possibilidade de a Empresa vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

Para proteção ao risco de variação cambial a Empresa contrata instrumentos financeiros derivativos. As operações de contrato a termo (NDF) têm o objetivo de amenizar os impactos das variações do dólar perante o real, e o efeito destas, nos passivos decorrentes da importação de combustíveis e empréstimos em moeda estrangeira.

A Empresa contrata operações de *swap* para proteção de empréstimos e financiamentos e commodities indexados à variação de moedas estrangeiras.

iii. Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Empresa decorre de empréstimos e financiamentos de longo prazo.

Os empréstimos e financiamentos emitidos às taxas variáveis expõem a Empresa ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa.

Os empréstimos e financiamentos emitidos às taxas fixas expõem a Empresa ao risco de valor justo associado à taxa de juros.

Considerando que parte substancial dos empréstimos e financiamentos da Empresa está atrelada a taxas prefixadas, a administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes.

Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha.

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 exercício e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes, além da provisão já constituída (Nota explicativa n° 6).

(c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela administração da Empresa.

A administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Empresa para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Empresa, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

O excesso de caixa mantido pela Empresa, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é investido em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

d) Gestão de capital

Os objetivos da Empresa ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Empresa 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 do capital, a Empresa pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

A Empresa monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa.

e) Estimativa do valor justo

Os instrumentos financeiros são mensurados ao valor justo nas datas dos balanços conforme determinado pelo CPC 40 (R1)/IFRS 7 - Instrumentos Financeiros: Evidenciação e de acordo com a seguinte hierarquia:

- Nível 1 – são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - são informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1;
- Nível 3 - são dados não observáveis para o ativo ou passivo.

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a mensuração da totalidade dos derivativos da Empresa corresponde às características do Nível 2. O valor justo dos derivativos de câmbio ("*swap*" e "*forwards*") é determinado com base nas taxas de câmbio futuras nas datas dos balanços, como valor resultante descontado ao valor presente.

Valores justos de instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado

Aplicações financeiras

Os valores contábeis das aplicações financeiras aproximam-se dos seus valores justos em virtude de as operações serem efetuadas a juros pós-fixados e apresentarem possibilidade de resgate imediato.

Empréstimos e financiamentos

Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos aproximam-se dos seus valores justos, pois estão atrelados a uma taxa de juros pós-fixada, no caso, a variação do CDI. Os valores contábeis dos financiamentos atrelados à TJLP aproximam-se dos seus valores justos em virtude de a TJLP ter correlação com o CDI e ser uma taxa pós-fixada.

Os valores justos dos empréstimos e financiamentos contratados com juros prefixados correspondem a valores próximos aos saldos contábeis divulgados na nota explicativa.

Contas a receber e fornecedores

Estima-se que os valores contábeis das contas a receber de clientes e das contas a pagar aos fornecedores estejam próximos de seus valores justos de mercado, em virtude do curto prazo das operações realizadas.

## 26. Risco sacado

A Setta Combustíveis Ltda mantém convênios com algumas instituições financeiras (Banco do Brasil/Bradesco/Itaú) para a realização da Cessão de Crédito.

Sendo assim, alguns de seus fornecedores utilizam operações de antecipação de recebíveis junto a esses estabelecimentos, por meio da modalidade conhecida como risco sacado.

Nessa modalidade, os fornecedores cedem seus direitos creditórios (duplicatas ou faturas) as instituições financeiras, com base em compromissos firmes de pagamento assumidos.

A empresa não antecipa recursos nem reconhece passivos financeiros decorrentes dessas operações, uma vez que os pagamentos são realizados diretamente aos bancos credores na data acordada.

Em 31 de dezembro de 2024, o montante total de títulos em circulação sob essa modalidade era de aproximadamente R$ R$ 20 milhões.

A empresa monitora regularmente essas operações para garantir a conformidade com os prazos e condições contratuais estabelecidos com seus fornecedores e instituições financeiras.

## 27. Eventos subsequentes

### Investimento em coligada

Em 25 de janeiro de 2025 a Setta Combustíveis Ltda juntamente com a Fan Distribuidora de Petróleo Ltda constituiu no Município de Lucas do Rio Verde/Mato Grosso a Base Compartilhada de Armazéns Fs Ne2 Ltda. que tem como objeto social as atividades econômicas: Armazéns Gerais, Incorporação de empreendimentos imobiliários e Construção de redes de transportes por dutos, exceto para água e esgoto. O capital social no montante de R$ 2.000.000,00 (Dois milhões de reais) é distribuído na seguinte proporção societária: Setta Combustíveis Ltda – 1.000.000 de quotas – R$ 1.000.000,00 e Fan Distribuidora de Petróleo Ltda – 1.000.000 de quotas – R$ 1.000.000,00.

Em 10 de fevereiro de 2025 a Setta Combustíveis Ltda juntamente com a Fan Distribuidora de Petróleo Ltda constituiu no Município de Floriano/Piauí a BASE Compartilhada de Armazéns Fs Ltda. que tem como objeto social as atividades econômicas: Armazéns Gerais, Incorporação de empreendimentos imobiliários e Construção de redes de transportes por dutos, exceto para água e esgoto. O capital social no montante de R$ 2.000 é distribuído na seguinte proporção societária: Setta Combustíveis Ltda – 1.000.000 de quotas – R$ 1.000 e Fan Distribuidora de Petróleo Ltda. – 1.000.000 de quotas – R$ 1.000.

### Nota comercial de crédito

Em 30 de janeiro de 2025 foi amortizado do valor principal R$ 10.000, referente a Nota Comercial pela Setta Combustíveis Ltda.