

ALGAR S.A. EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES - CNPJ: 17.835.026/0001-52

5/7

Saldo dos empréstimos e financiamentos	
Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos:	
Em moeda nacional	74.057 165.478
Fornecedores financeiros	17.817 52.841
Arrendamento mercantil em moeda nacional	2.098 3.391
Outros	31 181
94.003	221.891
Passivo circulante	42.937 117.505
Passivo não circulante	51.066 104.386
Os contratos de empréstimos e financiamentos da Companhia e das controladas diretas e indiretas estão indexados de acordo com a tabela a seguir:	
Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
CDI	74.057 155.547
TJLP	- 4.014
Pré-fixada	19.946 62.330
94.003	221.891

A totalidade do saldo não circulante de empréstimos e financiamentos refere-se à maturação corrente dos contratos de longo prazo. Os empréstimos e financiamentos de longo prazo apresentam a seguinte maturidade:

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
2024	14.944 52.036
2025	12.381 39.019
2026	11.551 13.024
2027 em diante	12.190 307
51.066	104.386

Os avais e fianças estão apresentados na nota explicativa nº 28. Cláusulas contratuais (covenants) - A controlada Algar TI e sua controlada Algar Tecnologia têm contratos de empréstimos e financiamentos que contêm cláusulas restritivas ("covenants") que estabelecem índices máximos de endividamento e índices mínimos para cobertura de dívida, os quais devem ser mantidos durante toda a vigência dos respectivos contratos. Os índices estabelecidos pelas instituições financeiras, relativos a estes contratos, calculados com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Algar TI, foram todos cumpridos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. Esses índices estão apresentados na nota explicativa nº 17.

17. Debêntures - a) Movimentação de debêntures

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Saldo em 31 de dezembro de 2022 e 2021	3.445.374 2.758.343
Nova captação	1.000.000 1.050.000
Pagamento do principal	(434.013) (473.013)
Pagamentos de juros	(428.331) (308.870)
Juros no período	412.990 419.158
Total debêntures	3.996.010 3.445.618
Gastos com emissão de debêntures, a apropriar	(44.739) (27.033)
Saldo em 31 de dezembro de 2023 e 2022	3.951.271 3.418.585
Circulante	857.249 632.274
Não circulante	3.094.022 2.786.311
3.951.271	3.418.585

b) Informações adicionais de debêntures - 13ª emissão de debêntures - Em 7 de março de 2023, ocorreu a liquidação da 13ª emissão de debêntures simples da controlada Algar Telecom, não convertíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, nos termos da Instrução da CVM nº 160, no montante total de R\$ 300.000 com vencimento em 17/02/2023. Os recursos serão destinados ao alongamento de dívidas e propósitos gerais da controlada. 14ª emissão de debêntures - Em dezembro de 2023, ocorreu a liquidação da 14ª emissão de debêntures simples da controlada Algar Telecom, não convertíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, nos termos da Instrução da CVM nº 160, no montante de R\$ 700.000 com vencimento em 15/11/2023. Os recursos serão destinados aos investimentos em expansão da controlada. Composição dos saldos de debêntures

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Moeda nacional:	
Principal	3.758.747 3.122.736
Juros	237.263 322.882
3.996.010	3.445.618
(-) Gastos com emissão de debêntures, a apropriar	(44.739) (27.033)
Total debêntures	3.951.271 3.418.585
Passivo circulante	857.249 632.274
Passivo não circulante	3.094.022 2.786.311
3.951.271	3.418.585

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Saldo de debêntures	3.951.271 3.418.585
(-) Gastos com emissão, a apropriar	(7.307) (37.431) (44.738)
Total debêntures	857.249 3.094.022 3.951.271
Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Passivo não circulante	3.094.022 2.786.311
Passivo não circulante	3.094.022 2.786.311
Total	3.951.271 3.418.585

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Saldo de debêntures	3.951.271 3.418.585
(-) Gastos com emissão, a apropriar	(6.773) (20.260) (27.033)
Total debêntures	857.249 3.094.022 3.951.271
Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Passivo não circulante	3.094.022 2.786.311
Passivo não circulante	3.094.022 2.786.311
Total	3.951.271 3.418.585

Os contratos de debêntures da Companhia e das controladas estão indexados de acordo com a tabela a seguir:

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
CDI	2.269.606 2.267.753
ITCA	1.726.404 1.177.865
Total	3.996.010 3.445.618

Cláusulas contratuais (covenants) - Conforme cláusulas contratuais, os índices previstos para as debêntures e notas promissórias, calculados trimestralmente, têm por base as demonstrações financeiras e informações consolidadas das controladas Algar Telecom e Algar TI. Em 26 de maio de 2022 e em 23 de agosto de 2022, foram realizadas as Assembleias Gerais de Debenturistas, referentes a 7ª e a 6ª emissões de debêntures da controlada Algar Telecom, respectivamente, nas quais foi deliberada a anúncio prévia para a dispensa do cumprimento do índice Financeiro "Divida Líquida/EBITDA" menor ou igual a 2,25, sem que seja configurado evento de inadimplemento, desde que, durante o período acordado, o índice não ultrapasse a 3,00. Períodos acordados: 7ª emissão - entre o 4º trimestre de 2022 e o 4º trimestre de 2024, ou seja, até o dia 31 de dezembro de 2024; 6ª emissão - entre o 4º trimestre de 2022 e o 4º trimestre de 2023, ou seja, até o dia 31 de dezembro de 2023. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 os índices exigidos foram todos cumpridos e estão apresentados no quadro abaixo.

Consolidado - Algar	
31/12/2023	31/12/2022
Divida líquida/EBITDA - realizado (*)	= 2,88 < 2,34
Meta trimestral	= 3,00 < 3,00
EBITDA / Despesa financeira líquida - realizado (*)	= 2,79 < 3,52
Meta trimestral	= 2,00 > 2,00

(*) A divida líquida utilizada no cálculo do índice não considera o passivo de arrendamento e está em conformidade com o previsto em cláusulas das emissões de debêntures e da 1ª emissão de notas promissórias. Os covenants exigidos para a Controlada Algar TI e sua controlada Algar Tecnologia em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foram todos cumpridos e estão apresentados no quadro abaixo.

Consolidado - TI	
31/12/2023	31/12/2022
Divida financeira líquida / (EBITDA) - realizado	= 0,74 < 2,76
Meta contratada	< 3,00 < 3,00

18. Obrigações com outorga ANATEL - a) Movimentação da outorga 5G

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Aquisição de lotes do 5G - leilão da ANATEL	62.658 58.857
Pagamentos	(3.847) (3.437)
Atualização monetária no exercício	8.087 7.238
Saldo em 31 de dezembro	66.898 62.658
Circulante	3.935 3.481
Não circulante	62.963 59.177
66.898	62.658

b) Outras informações sobre a outorga 5G - O contrato referente à outorga 5G está indexado pela Selic, com juros acima de 10%. O passivo de longo prazo referente à outorga 5G apresenta a seguinte maturidade:

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
2025	3.935 3.481
2026	3.935 3.481
2027	3.935 3.481
2028	3.935 3.481
Após 2028	47.223 45.253
62.963	59.177

19. Passivo de arrendamento CPC 06 (IFRS 16)

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Passivo curto prazo:	
Saldo	
31/12/2023	31/12/2022
Classes de Ativo	
Torres	44.738 - (67.218) - 20.274 43.327 41.121
Veículos	14.612 - (17.166) - 2.559 15.548 15.553
Imóveis	18.800 - (38.790) (1.202) 5.288 40.454 24.550
Usinas fotovoltaicas	13.406 - (9.951) - 5.782 (385) 8.852
Fibras ópticas	25.662 - (17.060) - 10.340 (3.299) 15.613
Equipamentos	16.448 - (13.802) - 3.272 5.826 10.944
Dados	4.329 - (6.560) - (2.231) 8.535 9.490
Postes	25.925 - (104.985) (487) 26.117 140.809 87.379
Colocação	- - (23.636) - 4.462 26.971 7.797
163.920	(299.168) (1.689) 81.280 276.956 221.299

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Passivo longo prazo:	
Saldo	
31/12/2023	31/12/2022
Classes de Ativo	
Torres	211.449 55.169 - (8.651) - (43.327) 13.206 227.846
Veículos	18.790 2.883 - (1.413) - (17.215) - - 3.045
Imóveis	50.320 51.187 - (3.060) - (44.278) 6.315 60.484
Usinas fotovoltaicas	52.159 3.527 - (3.975) - 385 4.373 56.669
Fibras ópticas	63.537 14.698 - (4.277) - 3.329 6.546 83.833
Equipamentos	14.399 7.800 - (445) - (5.026) 811 17.539
Dados	20.290 2 - (438) - (10.000) 927 10.781
Postes	217.097 81.399 - (17.980) - (139.344) 15.047 156.219
Colocação	- 44.922 - (219) - (26.971) 268 18.000
648.041	261.587 - (40.458) - (282.447) 47.493 634.216
811.961	261.587 - (299.168) (1.689) 81.280 276.956 221.299

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Passivo curto prazo:	
Saldo	
31/12/2023	31/12/2022
Classes de Ativo	
Torres	47.396 42.831 (56.508) (13.716) 16.901 7.834 44.738
Veículos	1.947 23.750 (16.948) (1.784) 2.958 4.689 14.612
Imóveis	14.272 7.216 (29.440) (18.818) 5.802 39.768 18.800
Usinas fotovoltaicas	7.604 999 (8.143) - 5.400 7.546 13.406
Posição de atendimento	659 - (666) 6 - 385 4.373 56.669
Fibras ópticas	53.703 18.066 (35.859) (767) 7.758 (17.239) 25.662
Equipamentos	5.327 2.172 (11.433) (1.067) 2.241 19.208 16.448
Dados	- 3.918 (5.530) - 2.832 2.929 4.329
Postes	- (75.479) (77) 29.983 71.498 25.925
130.908	98.952 (239.826) (36.229) 73.881 136.233 163.920

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Passivo longo prazo:	
Saldo	
31/12/2023	31/12/2022
Classes de Ativo	
Torres	192.006 54.245 - (26.968) - (7.834) 211.449
Veículos	2.284 16.730 - (2.065) - 1.841 18.790
Imóveis	26.119 57.164 - (8.895) - (24.068) 50.320
Usinas fotovoltaicas	56.770 4.171 - (1.236) - (7.546) 52.159
Posição de atendimento	- - - - - 5.425 -
Fibras ópticas	97.464 49.829 - - - (83.756) 63.537
Equipamentos	7.879 26.991 - (1.263) - (19.208) 14.399
Dados	- 10.929 - - - 9.361 20.290
Postes	- 222.392 - - - (5.023) 217.097
Colocação	382.522 442.451 - (40.699) - (136.233) 648.041
163.920	541.403 (239.826) (76.928) 73.881 811.961

Consolidado - 31/12/2023						
Em 1 ano	de 2 a 5 anos	de 6 a 10 anos	Acima de 10 anos	Total	PIS/COFINS 9,25%	
Valores mínimos a pagar	380.897	658.668	186.833	69.607	1.296.005	119.880
Despesas de juros	(159.598)	(220.563)	(51.383)	(8.946)	(440.490)	-
	221.299	438.105	135.450	60.661	855.515	119.880

Consolidado - 31/12/2022						
Em 1 ano	de 2 a 5 anos	de 6 a 10 anos	Acima de 10 anos	Total	PIS/COFINS 9,25%	
Valores mínimos a pagar	245.228	634.096	201.793	74.737	1.155.854	106.916
Despesas de juros	(81.308)	(197.480)	(52.829)	(12.276)	(343.893)	-
	163.920	436.616	148.964	62.461	811.961	106.916

Contratos por prazo e taxa de descontos

Taxa anual	
Sem garantia Com garantia (*)	Sem garantia Com garantia (*)
Prazos dos contratos (IBR Clean) (IBR Full)	Prazos dos contratos (IBR Clean) (IBR Full)
1 ano	13,86% 13,36%
2 anos	13,40% 12,90%
3 anos	13,04% 12,54%
4 anos	13,02% 12,52%
5 anos	13,04% 12,54%
6 anos	13,05% 12,55%
7 anos	14,52% 14,02%
8 anos	15,80% 15,30%
9 anos	16,93% 16,43%
10 anos	17,92% 17,42%
11 anos	18,82% 18,32%
12 anos	19,65% 19,15%
13 anos	20,38% 19,88%
14 anos	21,08% 20,58%
15 anos	21,73% 21,23%

(*) Somente para o grupo de imóveis

20. Impostos, taxas e contribuições

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
PIS	2.049 4.275
IRRF	10.912 13.887
COFINS	10.258 20.223
ICMS	30.551 34.952
Taxas Anatel	101.375 65.591
ISS	2.659 4.575
INSS	8.919 3.062
Outros	6.761 18.613
Total	173.484 165.178
Circulante	166.864 158.558
Não circulante	6.620 6.620

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores faturados	286.007 353.609
Fornecedores a faturar	129.873 79.363
Fornecedor sacado	7.710 -
Obrigações com tráfego de interconexão e cobrança conjunta	17.665 32.725
441.255	465.787
Circulante	430.307 431.964
Não circulante	10.948 33.823

22. Salários, provisões e encargos sociais

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022
Salários e ordenados	30.525 46.357
Encargos sociais sobre Salários e ordenados	14.449 20.812
Férias e encargos	86.430 107.573
Gratificações	35.778 73.505
Obrigações trabalhistas e outros	1.963 4.521
169.145	252.768
Circulante	159.452 229.157
Não circulante	9.693 23.611

23. Operações descontinuadas - Em 05 de dezembro de 2018 a Companhia concluiu a operação de venda de quotas de ativos da controlada indireta Algar Agro para a ADM Brasil LT, transferindo a totalidade das quotas da empresa Cronos Ltda. Em 30 de outubro de 2020 a Assembleia Geral Extraordinária da controlada Engest Serviços de Telecom S/A., aprovou a descontinuidade de suas operações. Os ativos remanescentes da controlada Algar Agro e da controlada Engest, estão em processos de recebimentos e liquidação, esses ativos e passivos, demandam de um longo prazo de realização e liquidação, por se tratar em sua maioria de processos judiciais e portanto atendem aos requisitos de classificação do Pronunciamento Técnico CPC 31 - Ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada e, desta forma, são apresentados separadamente no balanço patrimonial e na demonstração dos resultados, dos resultados abrangentes e dos fluxos de caixa, tendo como base de mensuração os valores justos. Conforme mencionado na NE 38 - Venda da Torre de Serviços Gerenciados de TI (Managed Services Provider - MSP), estamos apresentando o balanço patrimonial e as demonstrações dos resultados e dos fluxos de caixa, desse negócio, como ativos não circulantes mantidos para venda e operação descontinuada. A seguir, são apresentadas as receitas, custos e despesas decorrentes das operações descontinuadas da Algar Agro, Engest e Algar TI (Torre MSP), em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

31/12/2023		31/12/2022	
Receita líquida de vendas de produtos e mercadorias	431.623	362.168	362.168
Custos dos produtos e mercadorias	(359.127)	(320.128)	(320.128)
Lucro bruto	72.451	43.640	43.640
Receita (despesas) operacionais	(15.214)	(17.268)	(17.268)
Despesas com vendas	(26.621)	(29.542)	(29.542)
Despesas gerais e administrativas	11.888	(16.201)	(16.201)
Outras despesas (receitas) operacionais, líquidas	41.803	(19.371)	(19.371)
Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras líquidas	28.572	19.052	19.052
Receitas financeiras	(41.296)	(49.539)	(49.539)
Despesas financeiras	29.079	(49.858)	(49.858)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(2.295)	(1.384)	(1.384)
Contribuição social	(2.292)	(9.051)	(9.051)
Imposto de renda	24.492	(60.293)	(60.293)
Resultado líquido do período	24.492	(60.293)	(60.293)

A composição dos ativos e passivos associados é conforme segue:

31/12/2023		31/12/2022	
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	32.767	11.726	11.726
Contas a receber	125.959	9.650	9.650
Estoques	7.990	9.603	9.603
Receitas (despesas) operacionais	52.025	30.443	30.443
Despesas com vendas	36.198	3.449	3.449
Despesas gerais e administrativas	254.939	64.871	64.871
Outras despesas (receitas) operacionais, líquidas	18.962	21.151	21.151
Adiantamento fornecedor de soja	1.786	3.059	3.059
Tributos a recuperar	3.089	3.736	3.736
Depósitos judiciais	31.314	28.598	28.598
Títulos a receber e outros créditos	55.122	53.485	53.485
Direito de Uso - CPC 06 (IFRS 16)	4.189	700	700
Imobilizado	19.958	10.139	10.139
Intangível	127.058	10.139	10.1