

CONSTRUTORA SULTEPA S.A. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

CNPJ 89.723.993/0001-33 - NIRE 43 3 000235 7 - Companhia Aberta

Relatório da Administração às Demonstrações Financeiras Padronizadas em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração da **Construtora Sultepa S.A.** e controladas ("SULTEPA"), em Recuperação Judicial em observância aos preceitos legais e estatutários, submetem-se à apreciação de VSas. o Relatório da Administração das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício encerrado em 31.12.2022, e suas notas explicativas acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes. As Demonstrações Financeiras Individuais Consolidadas e Operacionais a seguir estão apresentadas em milhares de reais em base consolidada, exceto quando especificado o contrário, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com o IFRS (International Financial Reporting Standards). Todas as comparações foram feitas em relação ao exercício de 2021, exceto quando especificado o contrário. No decorrer de 2015, conforme a Administração da Companhia encontrou na Recuperação Judicial o meio mais propício para reorganizar-se e ajusta, suas operações com o objetivo de honrar seus compromissos e voltar a crescer. Em 03 de julho de 2015, conforme divulgado através do Fato Relevante, a Companhia em caráter de urgência, juntamente com as demais empresas do Grupo, ajuizou o Pedido de Recuperação, o qual foi homologado em 09 de julho de 2015, pela Vara de Direito Empresarial, Recuperação de Empresas e Falências da Comarca de Porto Alegre/RS. Em 27 de julho de 2015, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou e ratificou o Pedido de Recuperação Judicial. Em 24 de agosto de 2015, publicou o Edital contendo a lista de credores para que os interessados apresentassem ao Administrador as habilitações ou contestações dos seus créditos. Em 21 de setembro de 2015, a Companhia apresentou o Plano de Recuperação Judicial. Em 03 de agosto de 2016, foi publicado o Edital de Convocação da Assembleia Geral de Credores; em 19 de agosto de 2016, foi realizada a primeira Assembleia de Credores tendo como ordem do dia a deliberação do Plano de Recuperação. Após examinada a lista de presença foi constatada que não havia quórum para instalação da Assembleia Geral de Credores em primeira convocação, ficando a segunda Assembleia Geral convocada para o dia 30.08.2016. Em 30 de agosto de 2016, foi aberta a segunda Assembleia Geral de Credores quando como ordem do dia a aprovação do Plano de Recuperação apresentado, que devido a alteração foi suscitado e aprovado a suspensão da Assembleia Geral de Credores por 60 (sessenta) dias ficando marcada para o dia 07.11.2016. Em 07 de novembro de 2016, foi aberta a nova Assembleia de Credores onde foram apresentadas as alterações do Plano de Recuperação. Após a votação foi aprovado nas Classes I, III e IV, reprovado na Classe II. Em 14 de novembro de 2016, o Plano de Recuperação foi homologado pela Juíza de Direito da Vara de Direito Empresarial, Recuperação de Empresas e Falência da Comarca de Porto Alegre/RS. Em 26 de Outubro de 2017, houve julgamento no Tribunal de Justiça do Estado do Rio Grande do Sul mantendo integralmente a decisão que concede a recuperação judicial da Companhia, permanecendo a homologação do plano de recuperação judicial original e seu modificativo, consoante processo ajuizado originariamente perante a Vara de Direito Empresarial, Recuperação de Empresas e Falência da Comarca de Porto Alegre/RS, e autuando sob o nº 001/1.15.0114361-2. **Perfil:** A Sultepa tem seus principais negócios voltados para o setor de infraestrutura, construção de obras rodoviárias, urbanas, metroviárias, saneamento, construção civil, obras portuárias, aeroportuárias, concessões de rodovias, barragens e montagens industriais. Além dessas atividades, engloba obras de engenharia, britagem, venda de concreto, locação de equipamentos. **Cenário em 2022:** Os investimentos de 2022 foram dentro do esperado, considerando uma pequena recuperação da economia diante de uma melhora da pandemia e que de uma forma geral afetou a todas as empresas, independente do ramo de atividade. As projeções estimadas pela companhia foram atingidas com base na carteira de contratos e redução dos custos operacionais e vendas de materiais. Considerando que houve aumento de investimentos por parte dos governos

estaduais e municipais e isto fez com que fossem autorizadas o andamento das obras BR-116; ERS-473; RST-474; RS-020; ERS-118 e BR 290 e ainda aguardamos a liberação dos recursos do Consórcio Travessia para o exercício de 2023. Em 2022, conseguimos atingir as principais metas sendo que no último trimestre apresentou uma melhora dos índices econômicos comparados ao mesmo período de 2021. No decorrer do exercício 2022, continuamos com as parcerias para participar de licitações e execução de obras de infraestrutura, como parte de um planejamento estratégico da Companhia. Isso significa um aumento na possibilidade de estender o plano estratégico aos demais setores. Fortalecemos ainda mais as iniciativas no decorrer de 2022. Podemos citar como exemplo o aumento nas vendas de materiais ao público em geral e estabelecendo como prioridade o planejamento rigoroso das obras em andamento e nas despesas administrativas. No decorrer de 2022, grandes transformações ocorreram em todas as empresas, o que faz acreditar que não estamos sozinhos, e que desta forma continuaremos trabalhando muito para que com base em resultados, a Companhia atinja índices satisfatórios de crescimento. **Desempenho Econômico Financeiro:** No final do exercício, a Companhia teve um incremento na carteira de contrato de aproximadamente 39% (trinta e nove por cento) originados principalmente, pelo reinício de novas obras. Isso fará com que a Companhia tenha melhor desempenho no exercício de 2023. Ao longo do exercício de 2022, o Lucro do Período foi na ordem de R\$ 72.888 mil enquanto que em 2021 foi de R\$ 89.280 mil, uma queda de 18,36%. A Receita Operacional Bruta foi de R\$ 158.667 mil, enquanto que, em 2021 foi de R\$ 117.372 mil, o que representa um crescimento 35,18%, demonstrando uma melhora significativa até então prevista. A Receita Operacional Líquida foi de R\$ 146.352 mil enquanto que no anterior foi de R\$ 109.167 mil o que representou um crescimento de 34,06%, causado principalmente, pelo resultado obtido do faturamento das obras. Destacamos o potencial do crescimento da economia no País, e principalmente setor de infraestrutura que, de um total de aproximadamente 1.800.900 km de rodovias, apenas 13,09 são pavimentados e ainda que, apesar do momento representar um grande desafio para as empresas de infraestrutura, para economia e para os governantes, permanecemos confiantes no setor, na expansão da empresa, e a espera de melhores posicionamentos por partes do órgão reguladores, bem como a expansão do setor e garantidos cada vez mais os melhores resultados. As perspectivas é que nos próximos anos, sejam um marco de investimentos privados e governamentais para suprir parte de suas deficiências em saneamento, energia para que o País tenha maior competitividade com as demais economias mundiais. **Mercado de Capitais:** No decorrer do exercício de 2022, a Companhia manteve o atendimento aos seus acionistas, mercado, CVM e B3, bem como o cumprimento de atendimento ao mercado. **Sustentabilidade:** O GRUPO SULTEPA, mantém atuação de gestão Ambientais Minerais sempre alinhadas às demais empresas que formam o Grupo dando continuidade aos Programas de Gerenciamento de Resíduos, Recuperação de Áreas Mineradas e Controle da Qualidade Ambiental de suas obras e unidades fixas. No setor de mineração foram elaboradas e apresentadas a Agência Nacional de Mineração os Planos de Fechamento de Mina para todas as unidades minerárias da empresa, destacando-se ainda a ampliação da área de extração de rocha em Dilermando de Aguiar. Nas demais áreas, de atuação da empresa foram mantidos os cronogramas de vistoria de controle da qualidade ambiental e treinamento dos colaboradores, de forma a garantir o atendimento das condicionantes das licenças dos empreendimentos e permitindo o levantamento de oportunidades de melhoria. **Recursos Humanos, Treinamentos e Assistência Social:** Chegamos ao final de 2022 com 424 colaboradores diretos e aproximadamente 730 terceirizados. Acreditamos que a capacidade de cada colaborador é o fator mais importante em uma corporação, por isso,

investimos em torno de R\$ 958mil, em segurança, serviços médicos e treinamento, sendo que a maioria direcionada às áreas operacionais e administrativas. Em 2022 a Companhia manteve a seus colaboradores o acesso a testes da COVID-19, bem como segue monitorando o canteiro de obras e recintos para que se mantivessem protegidos pela vacina. Conforme acompanhamento realizado pela área de recursos humanos juntamente com o médico do trabalho, constatamos que colaboradores seguem tomando as vacinas regularmente, não somente da Covid como também a da gripe, trazendo maior tranquilidade e segurança para a gestão das obras. Mantivemos em 2022, o programa de diversidade e inclusão e a Lei Geral de Proteção de Dados - LGPD, objetivando adequar aos padrões de exigência da gestão o centro de integridade corporativa e administrativa das obras em geral. **Perspectivas para 2023:** Acreditamos que, com o melhora na economia, um novo plano de investimentos em infraestrutura, e a retoma de obras como com as parcerias públicas - PPPs agregadas aos leilões e com os investimentos em infraestrutura por parte dos governos, novos projetos devem seguir em expansão. A Companhia contando know how e 67 anos de muito trabalho e resiliência veem a consolidação de seus negócios se fortalecendo e continua confiante que 2023 será um ano decisivo para o setor de infraestrutura. Desta forma, trabalhamos com a expectativa de crescimento e uma melhora do setor de infraestrutura, garantindo a execução de novas obras, apoio a novos projetos e leis, bem como a revisão regulatória e a privatizações, assim atraindo mais investidores internacionais. Outro ponto, que destacamos é o avanço dos marcos regulatórios para o setor de saneamento. Neste contexto acreditamos que o setor receberá um volume maior de investimentos por parte dos governos estaduais e municipais. Destacamos que mesmo em ambiente desafiador houve uma melhora nos índices para 2022 em comparação ao exercício de 2021. A Companhia, com base na participação das novas licitações, deverá reforçar os investimentos principalmente nos Estados do Nordeste, onde infelizmente a carência de infraestrutura é maior. Continuamos atentos às transformações, às mudanças do mercado, ao futuro e principalmente, ao crescimento do setor de saneamento e energia. Isso nos faz acreditar que ainda há muito a ser feito e ser desenvolvido no País, não somente para o exercício de 2022, como para os próximos exercícios também. **Relacionamento com a Auditoria:** Em atendimento a Resolução nº 162 de 13.06.2022, da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, informamos que no exercício de 2022, os nossos auditores independentes, a **Lopes & Associados Auditores**, não prestaram quaisquer serviços que possam acarretar conflito de interesse ou perda de independência, além da auditoria das Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas da Companhia e de suas controladas no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022. **Declaração da Diretoria:** Em observância às disposições constantes nos incisos V e VI do § 1º do art. 27 da Resolução CVM 80/2022, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as opiniões divulgadas no relatório dos Auditores Independentes e com as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022. **Agradecimentos:** Finalizando, seguimos com a mesma convicção no setor de infraestrutura em nossas estratégias de crescimento, cientes de nossas responsabilidades e com propósito de retribuir o atendimento diferenciado que recebemos em 2022. Nossos especiais agradecimentos a todos os nossos parceiros, acionistas, controladores, conselheiros, clientes, fornecedores, instituições financeiras, entidades governamentais e, especialmente, aos nossos colaboradores, pelos esforços, competência, comprometimento e apoio.

A Administração

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Balanco Patrimonial	Controladora		Consolidado			
	2022	2021	2022	2021		
Ativo	Nota					
Ativo Circulante		12.093	7.697	109.015	104.712	
Caixa e equivalentes de caixa	4	18	16	830	3.024	
Clientes	5	3.339	617	17.099	8.036	
Impostos a recuperar	8	65	65	3.559	4.113	
Outras contas a receber	6	5.680	5.030	54.968	54.812	
Operações com consórcios	24	173	173	29.204	32.145	
Estoques	7	2.818	1.796	3.355	2.582	
Ativo Não Circulante		1.471.668	1.368.934	1.715.630	1.590.761	
Realizável a Longo Prazo		825.131	761.496	1.579.759	1.457.301	
Partes relacionadas	11	-	1	68.885	63.758	
Depósitos judiciais e compulsórios		4.976	4.725	5.488	5.234	
Outras contas a receber	6	3.636	3.522	4.769	6.033	
Imóveis destinados a venda	10	87	87	1.464	87	
Créditos a receber	9	816.431	753.161	1.489.237	1.372.737	
Operações com consórcios	24	-	-	9.916	9.452	
Investimentos		12	570.606	530.827	7.892	4.470
Participações em controladas		566.653	526.873	-	-	
Participações em coligadas		3.953	3.954	7.892	4.470	
Imobilizado		13	75.931	76.611	127.007	128.018
Intangível		13	-	-	972	
Total do Ativo		1.483.761	1.376.631	1.824.645	1.695.473	
Balanco Patrimonial		Controladora	Consolidado			
	Nota	2022	2021	2022	2021	
Passivo		442.068	436.917	525.713	517.597	
Passivo Circulante		17	1.791	809	5.627	5.768
Fornecedores		14	189	165	2.006	3.227
Instituições financeiras		22	431.022	428.612	477.094	468.778
Impostos e contribuições sociais a pagar			4.477	4.102	6.918	6.809
Obrigações Sociais e Trabalhistas			99	99	2.528	2.528
Dividendos a pagar		15 A	3.824	2.762	13.907	14.623
Credores Diversos		11	-	-	350	1.068
Partes relacionadas		19	-	-	1.084	978
Parcelamento especial Lei 11.941/2009		19	-	-	1.691	1.446
Parcelamento PERT		19	-	-	4.996	3.889
Parcelamento Recuperação Judicial		19	650	350	1.795	739
Parcelamento Excepcional PGFN		24	16	18	7.717	7.744
Operações com consórcios			658.628	631.253	913.133	865.802
Passivo Não Circulante		14	-	-	532	-
Instituições financeiras		15 A-B	380.154	371.620	366.633	357.988
Credores Diversos		11	55.739	51.975	6.088	6.088
Partes relacionadas		19	-	-	6.450	6.859
Parcelamento PERT		19	-	-	4.382	5.322
Parcelamento Recuperação Judicial		19	4.328	3.416	8.317	6.353
Parcelamento Excepcional PGFN			-	-	-	107
Obrigações Sociais a Pagar		22	4.428	4.305	10.629	11.029
Impostos e contribuições sociais a pagar		20	181.236	168.436	407.931	376.494
Tributos diferidos		23	31.194	29.952	72.238	65.072
Provisão passivos contingentes		23	1.549	1.549	2.916	2.916
Provisão para reflorestamento		24	-	-	27.549	27.042
Operações com consórcios		25	383.065	308.461	385.799	312.074
Patrimônio Líquido		383.065	308.461	383.066	308.461	
Patrimônio Líquido atribuído aos acionistas controladores		130.000	130.000	130.000	130.000	
Capital Social		37.454	37.865	37.454	37.865	
Reserva de Reavaliação		19.382	19.470	19.382	19.470	
Ajuste Avaliação Patrimonial		121.624	31.919	123.342	31.919	
Reservas de Lucros		74.605	89.207	72.888	89.207	
Lucros (Prejuízos) Acumulados		-	-	2.733	3.613	
Patrimônio Líquido atribuído aos acionistas não controladores		-	-	-	-	
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		1.483.761	1.376.631	1.824.645	1.695.473	

Demonstrações dos Resultados	Controladora		Consolidado		
	2022	2021	2022	2021	
Receita Operacional Líquida	30	47.049	15.234	146.352	109.167
Custos dos Produtos Vendidos e dos Serviços Prestados	31	(44.948)	(24.831)	(133.172)	(113.979)
Lucro (Prejuízo) Bruto		2.101	(9.597)	13.180	(4.812)
Recargas (Despesas) Operacionais		35.685	40.848	(16.729)	(14.442)
Despesas gerais e administrativas	31	(2.893)	(6.126)	(11.022)	(16.793)
Outras receitas operacionais	31	30.814	45.294	24.667	82.549
Outras despesas operacionais	31	(32.015)	(31.005)	(30.370)	(80.198)
Resultado da Equivalência Patrimonial	12	39.779	32.685	(4)	0
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras		37.786	31.251	(3.549)	(19.254)
Receitas Financeiras	32	57.081	79.871	121.852	160.170
(-) Despesas Financeiras	32	(7.553)	(4.526)	(12.468)	(6.777)
Resultado antes dos Impostos		87.314	106.596	105.835	134.139
IRPJ e Contribuição Social Corrente	18	-	-	(1.810)	(1.989)
IRPJ e Contribuição Social Diferido	18	(12.709)	(17.389)	(31.137)	(42.870)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Período		74.605	89.207	72.888	89.280
Atribuído aos acionistas controladores		-	-	72.796	89.207
Atribuído aos acionistas não controladores		-	-	92	73
Resultado básico/diluído por ação ON - R\$	27	5.92	7.08	5.92	7.08
Resultado básico/diluído por ação PN - R\$	27	5.92	7.08	5.92	7.08
Demonstrações do Valor Adicionado		Controladora	Consolidado		
		2022	2021	2022	2021
Receitas		51.165	61.169	153.307	194.198
Vendas de mercadorias, produtos e serviços		29.755	17.392	108.431	117.372
Outras receitas		22.612	45.294	50.157	82.549
Perdas com créditos de liquidação duvidosa - reversão/(constituição)		(1.202)	(1.517)	(5.281)	(5.723)
Insumos adquiridos de terceiros (inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)		(41.721)	(54.364)	(115.693)	(176.738)
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos		(20.205)	(10.114)	(47.811)	(36.160)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(21.516)	(14.831)	(67.882)	(66.467)
Perda/Recuperação de Valores Ativos		-	(29.295)	-	-
Outros		-	(124)	-	(74.111)
Valor adicionado bruto		9.444	6.805	37.614	17.460
Depreciação, amortização e exaustão		(739)	(1.602)	(1.148)	(2.397)
Valor adicionado líquido produzido pela Sociedade		8.705	5.203	36.466	15.063
Valor adicionado recebido em transferência		96.859	112.555	121.869	160.170
Resultado de equivalência patrimonial		39.779	32.685	(4)	0
Receitas financeiras		57.080	79.870	121.873	160.170
Valor adicionado total a distribuir		105.564	117.758	158.335	175.233
Distribuição do valor adicionado		4.680	4.116	24.690	22.027
Pessoal e encargos		3.097	3.270	18.993	17.582
Remuneração direta		1.134	612	4.136	3.235
Benefícios		449	234	1.561	1.210
FGTS		18.088	19.444	45.964	55.205
Impostos, taxas e contribuições		15.627	17.958	41.237	51.589
Federais		517	414	1.015	900
Estaduais		1.944	1.072	3.712	2.716
Municipais		8.191	4.991	14.793	8.771
Remuneração de capitais de terceiros		7.553	4.526	12.467	6.776
Juros e variações monetárias		638	465	2.326	1.945
Aluguéis		74.605	89.207	72.888	89.280
Remuneração de Capitais Próprios		-	-	92	73
Participação dos não controladores		74.605	89.207	72.796	89.207
Lucro (Prejuízo) Líquido do Período		105.564	117.758	158.335	175.233

Demonstrações do Resultado Abrangente	Controladora		Consolidado	
	2022</			