



BANRISUL ARMAZÉNS GERAIS S.A.

Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica nº 92.721.232/0001-57 - Avenida Getúlio Vargas, 8201 - Canoas – RS

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas e Clientes:
 Tem esta a finalidade de apresentar o relatório de exercício de 2023 da BANRISUL ARMAZÉNS GERAIS S.A. – BAGERSGS.
Empresa
 A Companhia está situada no município de Canoas – RS, onde atua no ramo de Armazéns Gerais, na locação de espaços para depósito, guarda e conservação de mercadorias, como Porto Seco, através de Contrato de Permissão com a Receita Federal, na prestação de serviços públicos de movimentação e armazenagem de mercadorias importadas e as destinadas à exportação. Também desenvolve atividades de Armazenamento, Digitalização e Gerenciamento Eletrônico de Documentos – GED.
Mercado e Cenário Econômico
 O mercado de armazenagem de mercadorias brasileiro no ano de atuação da Companhia, no acumulado de 2023, os dados da balança comercial mostraram um saldo positivo, com superávit acumulado de US\$ 98,8 milhões e um saldo corrente negativo de 3,3% em relação ao mesmo período do ano anterior. No acumulado do ano, em comparação à igual período do ano anterior, as exportações subiram 1,7% e as importações caíram 11,7%. (http://repositorio.bcb.gov.br/pt-br/indicadores)
 A agropecuária e a indústria extrativa foram os setores que mais contribuíram para o superávit nas exportações brasileiras (soja (16%); óleo de cruza de petróleo ou de minerais cruza (13%) e minério de ferro e seus concentrados (9%) e na importação brasileira os produtos que mais se destacaram foram: óleos combustíveis de petróleo ou de minerais betuminosos (7,2%); adubos ou fertilizantes químicos (6,1%) e demais produtos ligados à indústria da transformação (4,5%).
 A Companhia, em 2023, foi fortemente influenciada pelo cenário econômico e balanço comercial do país. Podemos identificar estes dados, na queda das receitas da atividade principal da Companhia, que estão relacionadas aos serviços prestados no Porto Seco (armazenagem de produtos oriundos da importação e exportação), conforme demonstrado na tabela abaixo.

Item	2023	2024	%
Importação	RS 4.914	RS 4.894	-31,7
Exportação	RS 12.814	RS 13.194	15,1

A Tabela 1 mostra, no acumulado do período, uma retração na receita das operações relacionadas à importação, de 31,7%, em comparação ao ano anterior, principalmente nas operações do ramo da indústria automotiva, de implementos rodoviários e agrícolas, como também, de energia solar, que impulsionaram as receitas no ano de 2023.
 Nas exportações, a Companhia teve um decréscimo de 20,2%, em relação ao exercício anterior, decorrente da retração do mercado interno exportador brasileiro e a saída de produtos e serviços de alto valor agregado e de alta tecnologia para o exterior, bem como a redução das vendas nas exportações brasileiras, essas setores não utilizam o Porto Seco de Canoas para exportar e, portanto, não influenciaram a receita da Companhia.
Desempenho e Indicadores de Resultado
 A seguir, apresentamos os indicadores financeiros que demonstram o desempenho da Companhia nos exercícios findos de 2023 e 2022.

Tabela 2 – Indicadores Financeiros			
	2023	2024	Em milhares de reais
Receita Líquida	20.926	23.260	-10,3%
Custo dos Serviços Prestados	-12.497	-12.792	2,4%
Lucro Bruto	8.429	10.468	-19,0%
Margem Bruta	56,6%	45,0%	-35,9%
Despesas/Receitas Operacionais	-8.307	-3.888	-53,2%
EBIT	1.122	6.580	-82,9%
Margem EBIT	27,8%	28,3%	-
Resultado Financeiro Líquido	1.020	2.821	43,1%
IR e CSLL	-5.061	-3.059	-39,6%
Lucro Líquido	6.334	13.441	-53,9%
Margem EBITDA	8,933	7,741	-13,3%
Margem Líquida	31,0%	57,8%	-

A receita líquida da Companhia em 2023 foi de RS 23,2 milhões com uma redução de 19,3% em relação ao mesmo período do ano anterior que foi de RS 28,8 milhões. Este resultado está diretamente relacionado às receitas do Porto Seco, conforme Tabela 1.
 Para melhor destacar foi a redução das Despesas/Receitas Operacionais em 2023 que totalizou RS 3,9 milhões, comparado a RS 8,3 milhões em 2022. E também o aumento do Resultado Financeiro que encorrou 2023 com RS 9,9 milhões comparado a RS 6,9 milhões em 2022. Estes resultados em 2023 são positivos, principalmente, pelo êxito em processo judicial referente a cobrança da taxa ao FUNDAP – Fundo Especial Desenvolvimento e Fortalecimento das Atividades de Fiscalização, objeto do contrato de Permissão do Porto Seco e, por consequência, o direito à restituição dos valores arrecadados, através de crédito tributário e a compensação desse montante com os tributos federais a pagar, demonstrados na Tabela 3.

Tabela 3 – Crédito Tributário – Ação Judicial			
	2022	2023	Em milhares de reais
Atualização Despesas FUNDAP	RS 1.182	RS 2.685	-
Recuperação Monetária Ativa	RS 0	RS 0	-

O lucro líquido da Companhia em 2023 foi de RS 13,4 milhões, com margem líquida de 57,8%, representando 23,5% acima do mesmo período do ano anterior, que foi de 34,3%. A Companhia obteve em 2023, um EBITDA de RS 7,7 milhões, atingindo margem EBITDA de 33,3%.

Investimentos
 Em 2023 a Companhia investiu R\$ 3,5 milhões em sistema de energia fotovoltaica, através da instalação de placas solares na cobertura das edificações dos armazéns. O retorno deste investimento se dará em 8 anos, através da economia de R\$ 400 mil, nas despesas com energia elétrica. Foram adquiridos 10 (dez) empilhadeiras elétricas, no total de R\$ 2,05 milhões, todos provenientes de recursos próprios. Os recursos próprios referidos estão em conformidade com a Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática do Grupo Banrisul. Para 2024, a Companhia planeja investir em torno de R\$ 10,9 milhões, com recursos próprios. Grande parte deste valor será investido na adequação do Porto Seco às novas exigências da Receita Federal e na aquisição de equipamentos tecnológicos de ponta para modernização dos recintos alfandegados. Outros investimentos previstos são: melhorias nas instalações da empresa (pavimentação, iluminação e revitalização); aquisição de mais 04 (quatro) empilhadeiras elétricas para completar o parque de equipamentos elétricos em substituição ao sistema de energia com gases para o leilão de contêineres.

Recursos Humanos
 Atualmente, o quadro funcional é composto por 66 empregados, aprovados mediante concurso público e submetidos ao regime jurídico estabelecido pela Consolidação das Leis do Trabalho – CLT. São proporcionados, aos empregados, diversos benefícios, dentre eles auxílio creche/abrigado, auxílio escola, plano de saúde e odontológico, seguro de vida em grupo, vale alimentação, vale refeição e 13º vale alimentação. Para melhoria do comportamento dos colaboradores, jovens aprendizes e terceirizados, estes relacionados à prestação de serviços de vigilância, limpeza, manutenção e serviços gerais.

Para melhoria e aprimoramento dos processos internos, a Companhia realizou treinamentos e cursos, visando a atualização tecnológica dos recintos alfandegados. Outros investimentos previstos são: melhorias nas instalações da empresa (pavimentação, iluminação e revitalização); aquisição de mais 04 (quatro) empilhadeiras elétricas para completar o parque de equipamentos elétricos em substituição ao sistema de energia com gases para o leilão de contêineres.

Sustentabilidade
 Tendo em vista a importância e a necessidade de desenvolver atividades sustentáveis e minimizar impactos ambientais, a Companhia continua mantendo atenção especial ao consumo de energia, água e geração de resíduos. Em 2023, foi instalado placas solares na cobertura dos armazéns que converte a luz do sol em eletricidade sem emissão de qualquer gases de efeito estufa ou resíduos poluentes. Aproveitando a troca por energia limpa e segura a Companhia atua em prol da sustentabilidade, adotando práticas sustentáveis que não o aumentam os impactos de poluentes no meio ambiente, sem emissão de CO2.
 Outra atividade aplicada na Companhia é a captação de água da chuva com reservatórios com capacidade de estocagem de 50.000 litros, onde serão aproveitadas para os meios não potáveis, como reposição da água dos reservatórios destinados a inóculo, lavagens em geral, entre outros.

A Companhia, em conjunto com seu Controlador, Banco do Estado do Rio Grande do Sul, está aprimorando os instrumentos e processos internos com o objetivo de mitigar os riscos operacionais.

Auditorias Independentes
 A Companhia, em atendimento à Instrução CVM nº 380/03, informa que não contratou e nem teve serviços prestados pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, que não se aplica a esta matéria durante o exercício de 2023.

Agradecimentos
 Expressamos nossos agradecimentos ao Governo do Estado do RS, ao Controlador - Banco do Estado do Rio Grande do Sul, bem como às partes envolvidas pelo apoio, colaboração e confiança recebida.
 Canoas, 31 de dezembro de 2023.

Agostinho Meireles Martins Neto
 Diretor Presidente
 Marcio Rafael Machado
 Diretor Comercial
 Silvana Dalmais
 Diretora Administrativa, Financeira e de Relações com Investidores

NOTAS EXPLICATIVAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (EM MILHARES DE REAIS)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Banrisul Armazéns Gerais S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, domiciliada no Brasil e controlada pelo Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. ("Banrisul"). Sua sede localiza-se na Avenida Getúlio Vargas, 8201, Bairro São Luis, Canoas, Rio Grande do Sul.

Além do ramo de Armazéns Gerais na locação de espaços para depósito, guarda e conservação de mercadorias, como Porto Seco, por meio do Contrato de Permissão, com a Receita Federal, firmado em 22/10/2004, com prazo de vinte e cinco anos, renovável por mais dez anos, na prestação de serviços públicos de movimentação e armazenagem de mercadorias importadas e as destinadas à exportação, submetidas aos seguintes regimes aduaneiros: comum e suspenso (interposto aduaneiro, admissão temporária, trânsito aduaneiro, drawback, exportação temporária, depósito alfandegado certificado e depósito especial alfandegado). Presta também os serviços de Armazenamento de Fretes e Aço e na Digitalização e Gerenciamento de Documentos para empresas e setor público.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 As Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2023 foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, as normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). As práticas contábeis utilizadas foram apresentadas de forma consistente para todos os períodos divulgados.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS
 As Demonstrações Financeiras foram elaboradas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos quando os instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.
 O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela Companhia é como segue:

3.1. Reconhecimento das receitas - O reconhecimento da receita é efetuado quando o controle e a satisfação da obrigação de desempenho decorrentes da prestação dos serviços pela Companhia, são transferidas para o cliente, em atendimento ao CPC 47.

A receita de prestação de serviços é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de descontos comerciais e bonificações concedidas ao cliente e outras deduções similares, sendo que valores a receber ainda não faturados são calculados com base em estimativas do valor das receitas de prestações de serviço de natureza recorrente, considerando o histórico de vendas e a satisfação dos clientes.

Os valores referentes a serviços de armazenagem prestados, como também, aos relacionados na prestação dos serviços de GED - Gerenciamento eletrônico de documentos, cujos montantes não são praticáveis de serem estimados, considerando as características específicas desses direitos e serviços, são reconhecidos à medida que esses serviços são entregues.
 Os serviços de armazenagem prestados são mensurados pelo método de custo de aquisição. A Companhia não incorreu em custos diretos iniciais na negociação que devam ser adicionados ao valor contábil dos espaços locados. A receita de ativo financeiro de juros é reconhecida quando for provável que os benefícios econômicos futuros deverão fluir para a Companhia e o valor da receita possa ser mensurado com confiabilidade. A receita de juros é reconhecida pelo método de custo de aquisição. Presta também os serviços de Armazenamento de Fretes e Aço e na Digitalização e Gerenciamento de Documentos para empresas e setor público.

3.2. Lucro por ação - O Lucro por Ação (LPA) deve ser calculado em sua forma básica e em sua forma diluída. Na forma básica, este é determinado considerando os efeitos dos instrumentos potencialmente dilutivos. No Brasil, o LPA é calculado mediante a divisão do lucro líquido pelo número de ações que compõem o capital social da entidade no exercício.

A Companhia não dispõe de instrumentos que possam ser incluídos no cálculo do LPA por ação diluído, em razão disso o lucro por ação básico e o diluído são iguais. Desta forma, o cálculo do lucro diluído por ação foi efetuado através da divisão do lucro líquido do exercício pela média ponderada das ações da Companhia no exercício.

	2023	2022
Número total de ações	700	700
Lucro líquido do exercício	13.441	9.894
Lucro líquido básico e diluído por ação - RS	19	14

3.3. Tributação
a) Impostos sobre serviços - As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Alíquotas	
- COFINS - Contribuição para Seguridade Social	7,60%
- PIS - Programa de Integração Social	1,65%
- ISSQN - Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza	3,00%
- Gerenciamento Eletrônico de Documentos - GED	2,50%
- Armazenagem	2,50%

Esses encargos são apresentados como deduções de receitas na demonstração do resultado. Os créditos decorrentes da não cumatualização do PIS e da COFINS são apresentados deduzindo o custo dos serviços prestados na demonstração do resultado.

b) Imposto de renda e contribuição social - Ativos e passivos tributários correntes são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais, e são demonstrados no ativo ou passivo circulante, de acordo com a previsão de sua realização e/ou liquidação. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ("tributos diferidos") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias apuradas entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas Demonstrações Financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável. Os tributos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os tributos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

A recuperação do saldo dos tributos diferidos ativos é revisada no final de cada trimestre e, quando não for mais provável que os tributos tributáveis futuros estejam disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado.

Os tributos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado, exceto quando corresponderem a itens registrados em "Outros resultados abrangentes", ou diretamente no patrimônio líquido, caso em que os tributos correntes e diferidos também são reconhecidos em "Outros resultados abrangentes" ou diretamente no patrimônio líquido, respectivamente.

A Companhia foi tributada pelo regime de tributação lucro real trimestral em 2023 (lucro real estimativa mensal em 2022).

3.4. Contas a receber de clientes - São registradas de acordo com o CPC 47, sendo devidamente reconhecidas na competência em que ocorre a satisfação da prestação dos serviços aos clientes.
 Constituída em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas, a provisão para créditos de liquidação duvidosa é mensurada por meio de análise individual das faturas de clientes em relação ao histórico de cobrança e pagamentos, conforme previsto nas regras gerais e políticas da Companhia. A provisão é constituída de acordo com as perdas esperadas ou não recuperabilidade dos ativos financeiros.

3.5. Imobilizado - A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, conforme descrito abaixo:

Vida útil média ponderada	
Edificações e benfeitorias	43 anos
Máquinas e equipamentos	7 anos
Móveis e utensílios	7 anos
Equipamentos de informática	6 anos
Instalações	10 anos

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado, no período em que o ativo for baixado.

A vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revisados no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

3.6. Intangível - Os ativos intangíveis estão representados substancialmente por softwares.

3.7. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros - No fim de cada exercício, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante por redução ao valor recuperável do ativo é estimado.

Se o montante recuperável de um ativo calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Em 31 de dezembro de 2023 não foram identificados eventos que indicassem que os ativos não financeiros não são realizáveis, desta forma, não há restrição de valor para redução ao valor recuperável de ativos.

3.8. Caixa e equivalentes de caixa - 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. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. O saldo de caixa e equivalentes de caixa é composto por recursos em caixa e contas correntes (Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal e Banco do Estado do Rio Grande do Sul), contas destinadas para pagamentos e recebimentos diários, conta corrente para pagamento dos funcionários e conta corrente vinculada para as aplicações.

3.9. Instrumentos financeiros - Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, quando tais custos são diretamente lançados no resultado do período.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), Letra Financeira e contas a receber de clientes classificados como custo amortizado.

Os principais passivos financeiros são contas a pagar e fornecedores, os quais são avaliados ao custo amortizado.

3.10. Moeda funcional e de apresentação - As Demonstrações Financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

3.11. Obrigações com fornecedores - são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso de método de

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022		Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
Ativo circulante				Passivo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		41.391	80	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9	1.058	1.008
Aplicações financeiras	4	1.995	24.070	Fornecedores		815	2.651
Contas a receber		6.305	1.109	Obrigações fiscais	9	1.068	730
Tributos a recuperar		42	20	Outras Obrigações		291	6.357
Despesas antecipadas		52	20	Total do passivo circulante		3.230	10.746
Outros ativos	6	50.111	26.882	Passivo não circulante	8	1.703	1.720
Ativo não circulante				Total do passivo não circulante		1.703	1.720
Aplicações financeiras	4	5.345	33.663	Patrimônio líquido	12	53.100	53.100
Tributos diferidos	11	1.416	330	Capital social	12	22.820	16.530
Depósitos judiciais		2.493	1.894	Reserva de Lucros		75.920	69.630
Outros ativos	7	21.239	16.538	Total do patrimônio líquido		80.853	82.096
Imobilizado		17	34	Total do passivo e patrimônio líquido			
Outros ativos		30.742	52.644				
Total dos ativos não circulante		80.853	82.096				
Total dos ativos							

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reservas de Lucros		Lucros acumulados	Total
	53.100	-	Reserva	Reserva de Retenção de Lucros	-	-
			1.942	8.415	-	63.437
Saldos em 31 de dezembro de 2021						
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	9.894	9.894
Reserva Legal	-	-	495	-	(495)	-
Reserva de Retenção de Lucros	-	-	7.050	-	(7.050)	-
Dividendos propostos	-	-	(1.351)	-	-	(1.351)
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(2.350)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022						
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	13.441	13.441
Reserva Legal	-	-	672	-	(672)	-
Reserva de Retenção de Lucros	-	-	7.968	-	(7.968)	-
Dividendos propostos	-	-	(2.350)	-	-	(2.350)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(4.801)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023						
Capital social	53.100	-	3.089	19.731	-	75.920

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida	13	20.926	23.260
Custo dos serviços prestados	14	(12.792)	(12.497)
Lucro Bruto		8.134	10.763
Receitas (despesas) operacionais		(282)	(230)
Vendas administrativas	14	(9.882)	(9.751)
Outras receitas operacionais	15	1.094	1.675
Outras despesas operacionais	16	(1)	(1)
Recuperação de despesas	16	5.183	8.022
Lucro líquido do exercício		6.579	8.022
Resultado financeiro	17	10.000	6.889
Receitas financeiras		1.698	1.894
Despesas financeiras		(1.698)	(1.698)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	11	16.500	14.955
Imposto diferido	11	(4.145)	(5.066)
Lucro líquido do exercício		12.355	9.889
Lucro antes do resultado líquido por ação - RS		13.441	9.894
Outros resultados		-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023			
Capital social		53.100	53.100
Reserva de capital		-	-
Reservas de Lucros		1.942	8.415
Lucros acumulados		-	-
Total		53.100	53.100

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.