

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Paraná Xisto S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

PARANÁ XISTO S.A.

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas	
Balancos patrimoniais.....	5
Demonstrações dos resultados	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	11



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Acionistas e Diretoria da
Paraná Xisto S.A.
São Mateus do Sul - PR

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Paraná Xisto S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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 detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria 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 financeiras 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.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e sua controlada;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 29 de abril de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Daniel Cruz Arantes Campos', is positioned above the printed name.

Daniel Cruz Arantes Campos
Contador CRC MG-091263/O

PARANÁ XISTO S.A

Balço patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Consolidado		Controladora	
		2024	2023	2024	2023
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	7	25.598	17.549	7.553	17.549
Contas a receber de clientes	9	14.761	17.450	14.761	17.450
Estoques	11	51.621	51.279	51.621	51.279
Contas a receber de arrendamentos	17.1	384	350	384	350
Imposto de renda e contribuição social	19.1	7.154	3.929	6.345	4.264
Impostos e contribuições	19.4	4.360	2.610	3.551	2.610
Partes relacionadas	10	58.431	72	58.431	72
Outros ativos	12	14.523	3.888	14.480	3.888
Despesas antecipadas		6.454	2.003	6.454	2.003
		182.477	99.130	163.580	99.130
Não circulante					
Depósito vinculado	8	19.267	19.596	19.267	19.596
Contas a receber de arrendamentos	17.1	2.478	2.291	2.478	2.291
Ativo fiscal diferido	19.1	49.457	64.734	49.457	64.734
Impostos e contribuições	19.4	13.871	10.706	13.871	10.706
Partes relacionadas	10	26.570	59.743	55.466	59.743
Outros ativos	12	258	-	198	-
Imobilizado	14.1	97.094	113.726	97.094	113.726
Intangível	14.2	22.786	17.051	22.786	17.051
		231.781	287.847	260.617	287.847
Total do ativo		414.258	386.977	424.197	386.977

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

PARANÁ XISTO S.A

Balço patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

Passivo	Nota	Consolidado		Controladora	
		2024	2023	2024	2023
Circulante					
Fornecedores	15	55.131	35.821	54.798	35.821
Adiantamento de clientes	16	624	39.028	624	39.028
Passivo de arrendamento	17.2	3.787	3.535	3.787	3.535
Imposto de renda e contribuição social	19.1	5.851	3.106	5.851	3.106
Impostos e contribuições	19.4	52.701	41.762	52.701	41.762
Obrigações trabalhistas e sociais		6.121	8.164	6.121	8.164
Provisão para desmantelamento de áreas	18	5.287	14.256	5.287	14.256
Outros passivos		7.440	7.034	7.440	7.034
		136.942	152.706	136.609	152.706
Não Circulante					
Fornecedores	15	584	-	584	-
Passivo de arrendamento	17.2	3.342	1.121	3.342	1.121
Provisão para desmantelamento de áreas	18	45.997	75.543	45.997	75.543
Provisão para perda com investimento	13	-	-	7.320	-
Imposto de renda e contribuição social	19.1	10.579	10.042	10.579	10.042
Impostos e contribuições	19.4	18.987	21.064	18.987	21.064
Partes relacionadas	10	-	-	2.952	-
Provisões para riscos	24	16.942	6.418	16.942	6.418
Outros passivos		1.669	168	1.669	168
		98.100	114.356	108.372	114.356
Patrimônio líquido					
Capital social	20.1	267.823	267.823	267.823	267.823
Reserva de capital		1.508	1.508	1.508	1.508
Reserva legal	20.2	3.573	587	3.573	587
Prejuízo acumulado		(93.265)	(150.003)	(93.265)	(150.003)
Outros resultados abrangentes		(423)	-	(423)	-
		179.216	119.915	179.216	119.915
		414.258	386.977	424.197	386.977

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

PARANÁ XISTO S.A

Demonstrações dos resultados individuais e consolidados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2024	2023	2024	2023
Receita de vendas	21	540.096	421.017	540.096	421.017
Custo dos produtos vendidos	22.1	(395.914)	(447.120)	(395.914)	(447.120)
Lucro bruto		144.182	(26.103)	144.182	(26.103)
Despesas e receitas operacionais					
Vendas	22.2	(3.631)	(5.530)	(3.631)	(5.530)
Gerais e administrativas	22.3	(64.269)	(53.588)	(58.036)	(53.588)
Equivalência patrimonial	13	-	-	(6.897)	-
Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas	22.4	(1.496)	(710)	(1.496)	(710)
		(69.396)	(59.828)	(70.060)	(59.828)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos		74.786	(85.931)	74.122	(85.931)
Resultado financeiro líquido	23	13.010	(26.206)	13.674	(26.206)
Despesas financeiras		(22.915)	(34.034)	(22.922)	(34.034)
Receitas financeiras		35.925	7.828	36.596	7.828
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos		87.796	(112.137)	87.796	(112.137)
Imposto de renda e contribuição social		(28.072)	17.812	(28.072)	17.812
Imposto de renda e contribuição social corrente	19.2	(12.795)	-	(12.795)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	19.2	(15.277)	17.812	(15.277)	17.812
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício		59.724	(94.325)	59.724	(94.325)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

PARANÁ XISTO S.A

Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício	59.724	(94.325)	59.724	(94.325)
Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para o resultado do exercício em períodos subsequentes:				
Diferenças cambiais sobre conversão de balanço de controlada	(423)	-	(423)	-
Resultado abrangente total	59.301	(94.325)	59.301	(94.325)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

PARANÁ XISTO S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidados

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Capital subscrito e Integralizado	Reserva de capital	Reserva legal	Prejuízos acumulados	Resultado do exercício	Outros resultados abrangentes	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2022	209.444	1.508	587	(55.678)	-	-	155.861
Aporte de capital	58.379	-	-	-	-	-	58.379
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(94.325)	-	(94.325)
Absorção do resultado do exercício	-	-	-	(94.325)	94.325	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	267.823	1.508	587	(150.003)	-	-	119.915
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	59.724	-	59.724
Constituição de reserva legal	-	-	2.986	-	(2.986)	-	-
Absorção de prejuízo acumulado por dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	14.184	(14.184)	-	-
Diferenças cambiais sobre conversão de balanço de controlada	-	-	-	-	-	(423)	(423)
Absorção do resultado do exercício	-	-	-	42.554	(42.554)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	267.823	1.508	3.573	(93.265)	-	(423)	179.216

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

PARANÁ XISTO S.A

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	59.724	(94.325)	59.724	(94.325)
Ajustes ao lucro líquido (prejuízo) do exercício:				
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	6.897	-
Provisão para desmantelamento de áreas	5.168	(18.994)	5.168	(18.994)
Provisão para obsolescência e valor realizável líquido dos estoques	(3.133)	3.838	(3.133)	3.838
Provisão para riscos	7.361	4.034	7.361	4.034
Depreciação e amortização	50.601	75.017	50.601	75.017
Resultado financeiro	(10.208)	31.043	(10.435)	31.043
Baixa de ativos	1.630	15.064	1.630	15.064
Imposto de renda e contribuição social diferido e corrente	28.072	(17.812)	28.072	(17.812)
Outros	(192)	-	-	-
	139.023	(2.135)	145.885	(2.135)
(Aumento) redução nos ativos e passivos operacionais:				
Contas a receber de clientes	2.689	3.560	2.689	3.560
Estoques	2.791	(17.591)	2.791	(17.591)
Impostos a recuperar	(7.280)	(5.682)	(6.501)	(5.682)
Depósitos vinculados	329	12.281	329	12.281
Outros ativos	(11.025)	(3.550)	(10.925)	(3.550)
Despesas antecipadas	(4.394)	(2.003)	(4.394)	(2.003)
Fornecedores	18.324	(12.312)	17.503	(12.312)
Pagamento de custos com recuperação ambiental	(13.766)	(10.145)	(13.766)	(10.145)
Obrigações trabalhistas e sociais	(2.043)	7.119	(2.043)	7.119
Obrigações tributárias	(4.413)	48.084	(4.413)	48.084
Outros passivos e adiantamento de clientes	(36.496)	43.677	(36.497)	43.677
	(55.284)	63.438	(55.227)	63.438
Impostos pagos	(11.944)	(9.066)	(11.944)	(9.066)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	71.795	52.237	78.714	52.237
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisições de imobilizados e intangíveis	(35.141)	(95.673)	(35.141)	(95.673)
Mútuos concedidos a partes relacionadas	(24.851)	(19.029)	(52.767)	(19.029)
Recebimento de mútuo	72	-	72	-
Arrendamento recebido	391	399	391	399
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(59.529)	(114.303)	(87.445)	(114.303)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento				
Empréstimos e financiamentos contratados	-	-	2.952	-
Amortização de principal de arrendamento	(3.720)	(2.759)	(3.720)	(2.759)
Pagamentos de juros de empréstimos e arrendamento	(497)	(641)	(497)	(641)
Integralização de capital	-	58.379	-	58.379
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(4.217)	54.979	(1.265)	54.979
Redução (aumento) líquido do caixa e equivalentes de caixa	8.049	(7.087)	(9.996)	(7.087)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	17.549	24.636	17.549	24.636
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	25.598	17.549	7.553	17.549
Variação de caixa e equivalentes de caixa do exercício	8.049	(7.087)	(9.996)	(7.087)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

1.1 A Companhia e suas operações

A Paraná Xisto S.A. (“Companhia”), sociedade anônima, de capital fechado, controlada da Forbes & Manhattan Resources Brazil Holding S.A, com sede e foro em São Mateus do Sul, Paraná, tem por objeto: (i) lavra, refino, processamento, comercialização, distribuição, importação, exportação, transporte e armazenamento de petróleo proveniente de poço, de xisto ou de outras rochas, seus derivados, correlatos e biocombustíveis; (ii) produção, distribuição e comercialização de utilidades tais como, vapor, água, ar comprimido e gases industriais; e (iii) o exercício de quaisquer outras atividades correlatas e afins ao objeto social da companhia, inclusive a prestação de serviços.

Com capacidade instalada de 6 mil barris/dia, a Companhia tem como principais produtos: óleos combustíveis, GLP, gás combustível, nafta, enxofre e insumos para pavimentação.

A Companhia foi constituída em 05 de janeiro de 2021 e em 4 de novembro de 2022 foi adquirida pela Forbes Resources Brazil Holding S.A. (“FRBH”) junto a Petrobrás, data em que o controle das operações foi assumido.

1.2 Constituição de subsidiária no exterior

Em 24 de julho de 2024, o Grupo Forbes & Manhattan constituiu a PX Energy Canadá Inc (“PX Canadá” ou “subsidiária”) com sede na cidade de Toronto, Ontario, M5R 1J2, Canadá, como subsidiária integral da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2024, a subsidiária não possui ativos a serem mensurados ao seu valor justo.

1.3 Situação econômico-financeira da Companhia

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentou lucro líquido de R\$ 59.724 (prejuízo de R\$ 94.325 em 31 de dezembro de 2023) e capital circulante líquido positivo de R\$ 45.535 e R\$ 26.971 no consolidado e na controladora (capital circulante líquido negativo de R\$ 53.576 em 31 de dezembro de 2023 na controladora).

Desde a assunção do controle da Companhia, o grupo Forbes & Manhattan vem estruturando a operação para que a mesma seja eficiente, tenha uma forte geração de caixa e mantenha os níveis de alavancagem adequados ao negócio e segmento de atuação.

Na avaliação da Administração, o uso do pressuposto de continuidade operacional na preparação das demonstrações financeiras é suportado pelas previsões de fluxo de caixa de curto e longo prazo das operações e contratos de venda que estão atualmente sendo negociados, tornando factíveis as premissas de continuidade dos negócios adotadas pela Administração.

A Administração acredita que as premissas utilizadas para estimar os resultados financeiros da Companhia são prudentes, porém quaisquer mudanças no cenário macroeconômico podem ter impactos adversos na capacidade da Companhia de cumprir suas obrigações de curto prazo. Caso a geração de caixa da Companhia, juntamente com suas reservas de caixa atuais, não sejam suficientes para financiar seus passivos de curto prazo, a Administração buscará antecipadamente apoio financeiro de seus acionistas ou outras formas de ingresso de capital.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Em conclusão, com base no atual saldo de caixa da Companhia, expectativa da Administração em relação ao controle dos custos operacionais, possibilidades de ingressos de capital e à geração de caixa do negócio, as demonstrações financeiras foram preparadas a partir do pressuposto da continuidade ao menos pelos próximos 12 meses da data dessas demonstrações financeiras, o que inclui a continuidade das operações, realização dos ativos e cumprimento de obrigações no curso normal dos negócios.

2 Compromissos e garantias com a controladora

Em 24 de abril de 2024, foi celebrado o contrato para colocação de uma debênture internacional (“bond”) pela Forbes Resources Brazil Holding S.A., controladora da Paraná Xisto S.A. O contrato no valor total de US\$ 80.000 foi celebrado entre a Forbes Resources Brazil Holding S.A. e a Nordic Trustee AS, companhia sediada na Noruega. A Paraná Xisto S.A. é garantidora deste instrumento, uma vez que a totalidade de suas ações foram dadas como garantia da operação por sua controladora.

3 Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”), emitidos pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”).

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando de outra forma indicado. As principais práticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas nas respectivas notas explicativas.

Na preparação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e julgamentos relevantes que requerem maior nível de julgamento e complexidade estão divulgados na nota explicativa 4.

A diretoria da Companhia, autorizou a divulgação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 29 de abril de 2025.

3.1 Consolidação

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia detém participação de 100% no capital social da PX Energy Canada Inc., sua única controlada.

A Companhia consolida as informações financeiras da entidade que controla. O controle é obtido quando a Companhia está exposta a, ou tem direitos, a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem a capacidade de afetar esses retornos por meio de seu poder sobre a investida. A consolidação de uma subsidiária começa quando a Companhia obtém o controle sobre a subsidiária e termina quando a Companhia perde o controle da subsidiária. Os ativos, passivos, receitas e despesas de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídos nas demonstrações financeiras consolidadas desde a data em que a Companhia obtém o controle até a data em que a Companhia deixa de controlar a controlada.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

As políticas contábeis da controlada estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia. Adicionalmente, o exercício da controlada se encerra em 31 de dezembro de 2024 assim como o exercício da Companhia.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, o resultado do exercício auferido pela controlada é reconhecido através do método de equivalência patrimonial.

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas.

Uma mudança na participação acionária de uma subsidiária, sem perda de controle, é contabilizada como uma transação de patrimônio. Se a Companhia perder o controle de uma controlada, ela baixa os ativos relacionados (incluindo intangíveis identificados e mensurados pelo método de aquisição), passivos, participação de não controladores e outros componentes do patrimônio líquido, enquanto qualquer ganho ou perda resultante é reconhecido na demonstração do resultado.

Com o objetivo de elaborar demonstrações financeiras consolidadas em bases comparativas, os saldos apresentados como consolidado em 31 de dezembro de 2023 referem-se aos saldos contábeis da controladora em 31 de dezembro de 2023.

3.2 Moeda funcional

A moeda funcional da Companhia é o real, que é a moeda do seu principal ambiente econômico de operação.

4 Sumário das principais práticas

Para melhor compreensão da base de reconhecimento e mensuração aplicadas na preparação das demonstrações financeiras, as práticas são apresentadas nas respectivas notas explicativas que tratam dos temas de suas aplicações.

4.1 Instrumentos financeiros

Instrumento financeiro é qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para a entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial para outra entidade.

4.1.1 Ativos financeiros

a) Reconhecimento e mensuração inicial

Um ativo financeiro é reconhecido quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Exceto por contas a receber de clientes que não contiverem componente de financiamento significativo e ativos financeiros mensurados ao valor justo, no reconhecimento inicial, ativos financeiros são mensurados a valor justo adicionado ou deduzido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou à emissão de tais ativos.

b) Classificação e mensuração subsequente

Ativos financeiros são classificados como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado com base tanto: no modelo de negócios da entidade para a gestão dos ativos financeiros; quanto nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro, conforme segue:

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Custo amortizado: ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do pagamento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva manter o ativo com o fim de receber seus fluxos de caixa contratuais;

Valor justo por meio de outros resultados abrangentes: ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do recebimento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva tanto o recebimento dos fluxos de caixa contratuais do ativo quanto sua venda, bem como investimentos em instrumentos patrimoniais não mantidos para negociação nem contraprestação contingente, que no reconhecimento inicial, a Companhia elegeu de forma irrevogável por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes; e

Valor justo por meio do resultado: todos os demais ativos financeiros. Esta categoria geralmente inclui instrumentos financeiros derivativos.

4.1.2 Passivos Financeiros

c) Reconhecimento e mensuração inicial

Um passivo financeiro é reconhecido quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Exceto por passivos financeiros mensurados ao valor justo, no reconhecimento inicial, passivos financeiros são mensurados a valor justo adicionado ou deduzido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou à emissão de tais passivos.

d) Classificação e mensuração subsequente

Passivos financeiros são classificados como mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, exceto em determinadas circunstâncias, que incluem determinados passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Financiamentos são mensurados ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

Quando passivos financeiros mensurados a custo amortizado tem seus termos contratuais modificados e tal modificação não for substancial, seus saldos contábeis refletirão o valor presente dos seus fluxos de caixa sob os novos termos, utilizando a taxa de juros efetiva original. A diferença entre o saldo contábil do instrumento remensurado quando da modificação não substancial dos seus termos e seu saldo contábil imediatamente anterior a tal modificação é reconhecida como ganho ou perda no resultado do período.

A Companhia não teve modificação substancial que tenha alterado o fluxo de caixa de seus passivos financeiros mensurados a custo amortizado, portanto, refletem o valor presente dos seus fluxos de caixa.

4.2 Classificação circulante versus não circulante

Os ativos e passivos são apresentados pela Empresa no balanço patrimonial e classificados em circulante e não circulante. Um ativo é classificado como circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade;
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado;
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e
- É caixa ou equivalente de caixa, a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado como não circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade;
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado;
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; ou
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais passivos são classificados como não circulantes.

4.3 Determinação do valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá: (i) no mercado principal para o ativo ou passivo; ou (ii) na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo.

O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pela Empresa.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

A Empresa utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - Preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- Nível 2 - Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.
- Nível 3 - Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não seja observável.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, a Empresa determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

período de divulgação. Para fins de divulgações do valor justo, a Empresa determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado.

4.4 Combinação de negócios

Combinações de negócios são contabilizadas utilizando o método de aquisição. O custo da aquisição é mensurado com base na contraprestação total (transferida e a transferir), que, por sua vez, é mensurada como o valor justo na data da transação, considerando qualquer participação de acionistas não controladores. Para cada combinação de negócios, a Companhia avalia mensurar a participação de não controladores pelo valor justo ou com base em uma proporção da participação societária considerando o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos. Os custos incorridos com as transações são registrados na demonstração dos resultados nas rubricas de despesas gerais e administrativas.

Quando a Companhia adquire um negócio, são avaliados os ativos adquiridos e passivos assumidos a fim de avaliar sua correta classificação e designação com base nos termos contratuais e condições econômicas precedentes à data de aquisição.

4.5 Conversão de moeda estrangeira

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da controladora. Cada entidade do Grupo determina sua própria moeda funcional, e, naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as demonstrações financeiras são traduzidas para o real na data de reporte.

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação.

Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio de fechamento na data de reporte.

Todas as diferenças são registradas na demonstração do resultado, com exceção da variação cambial na conversão do balanço patrimonial da controlada. Essa diferença é reconhecida como outros resultados abrangentes. Encargos e efeitos tributários atribuídos à variação cambial sobre esses itens monetários são também reconhecidos em outros resultados abrangentes.

Itens não monetários mensurados pelo custo histórico em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio média do exercício apresentado. Itens não monetários mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são convertidos usando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas em que o valor justo tiver sido mensurado. Os ganhos ou perdas resultantes da conversão de itens não monetários mensurados ao valor justo são tratados de acordo com o reconhecimento aplicável ao ganho ou perda sobre a variação do valor justo do item (ou seja, diferenças de conversão para itens cujo ganho ou perda de valor justo são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício também são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício, respectivamente).

5 Estimativas e julgamentos relevantes

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas e julgamentos para determinadas operações que refletem no reconhecimento e mensuração de ativos, passivos, receitas e despesas. As premissas utilizadas são baseadas no histórico e outros fatores considerados relevantes, sendo revisadas periodicamente pela Administração. Os resultados reais podem diferir dos valores estimados.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

A seguir são apresentadas informações sobre as estimativas que requerem elevado nível de julgamento ou complexidade em sua aplicação e que podem afetar materialmente a situação financeira e os resultados da Companhia.

5.1 Premissas para testes de recuperabilidade de ativos - *Impairment*

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia que não os estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa (UGC) é o maior entre o valor em uso (VIU) e o valor justo menos despesas de venda (VLJMV). Dada a natureza das atividades da Companhia, a informação sobre o justo valor de um ativo é geralmente difícil de obter, a menos que as negociações com potenciais compradores ou transações semelhantes estejam disponíveis.

As projeções relacionadas às premissas-chave derivam do plano de negócios e gestão para os primeiros cinco anos, e são consistentes com o plano estratégico para os anos subsequentes. Tais projeções se baseiam nas quantidades estimadas de minerais recuperáveis, níveis de produção, custos operacionais, necessidades de capital e em informações de mercado, tais como previsões macroeconômicas independentes, análises da indústria e de especialistas.

O modelo de previsão de preços da companhia é baseado em uma relação não linear entre as variáveis que visam representar os fundamentos de oferta e demanda do mercado.

Mudanças no ambiente econômico podem gerar alterações de premissas e, conseqüentemente, o reconhecimento de perdas por desvalorização em certos ativos ou UGCs. Mudanças no ambiente econômico e político podem também resultar em projeções de risco-país mais altas ocasionando elevação nas taxas de desconto usadas nos testes de impairment.

O valor recuperável de determinados ativos pode não exceder substancialmente seus valores contábeis e, por esta razão, é razoavelmente possível que perdas por desvalorização sejam reconhecidas nestes ativos nos próximos anos devido à observação de uma realidade distinta em relação às premissas assumidas.

Não foram identificados indicadores de perda pelo valor recuperável em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

5.2 Estimativas relacionadas a processos judiciais e contingências

Essas estimativas são realizadas de forma individualizada ou por agrupamento de casos com teses semelhantes e essencialmente levam em consideração fatores como a análise dos pedidos realizados pelos autores, robustez das provas existentes, precedentes jurisprudenciais de casos semelhantes e doutrina sobre o tema.

Decisões arbitrais, judiciais e administrativas em ações contra a companhia, nova jurisprudência e alterações no conjunto de provas existentes podem resultar na alteração na probabilidade de saída de recursos e suas mensurações mediante análise de seus fundamentos.

Em conexão com o processo de desinvestimento do qual a Companhia foi objeto em 2022, discussões judiciais anteriores à combinação de negócios permaneceram sob responsabilidade do antigo controlador. Adicionalmente, em consonância com o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, eventuais questionamentos que decorram de eventos nos quais o fato gerador tenha ocorrido antes (inclusive) da Data de Fechamento da combinação de negócios serão de responsabilidade do antigo controlador.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

5.3 Estimativas de custos com obrigações de recuperação ambiental de áreas

As estimativas de custos com obrigações de recuperação ambiental das minas são realizadas com base nas informações atuais sobre custos e planos de recuperação esperados. Os cálculos das referidas estimativas são complexos e envolvem julgamentos significativos. A provisão reflete o valor presente dos fluxos de caixa futuros necessários para liquidar a obrigação de recuperação, com base em normas legais vigentes e tecnologia disponível. Anualmente, ao final do exercício, os custos futuros de recuperação são revistos e todas as alterações são refletidas no valor presente da provisão de recuperação.

Outras informações sobre desmantelamento de áreas são apresentadas na nota explicativa 18.

5.4 Tributos diferidos sobre o lucro

A Companhia realiza julgamentos para determinar o reconhecimento e o valor dos tributos diferidos nas demonstrações financeiras. Os ativos fiscais diferidos são reconhecidos se for provável a existência de lucros tributáveis futuros. A determinação do reconhecimento de ativos fiscais diferidos requer a utilização de estimativas contidas no Plano Estratégico da companhia a ser aprovado anualmente. Esse plano contém as principais premissas que suportam a mensuração dos lucros tributáveis futuros.

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos estão apresentados na nota explicativa 19.

5.5 Perdas de crédito esperado

A provisão de perdas de crédito esperadas (PCE) para ativos financeiros se baseia em premissas de risco de *default*, determinação da ocorrência ou não de aumento significativo no risco de crédito, fator de recuperação, entre outras. Para tal, a companhia utiliza julgamentos nessas premissas, além de informações sobre atrasos nos pagamentos e avaliações do instrumento financeiro com base em classificações externas de riscos e metodologias internas de avaliação.

5.6 Arrendamentos

A Companhia utiliza a taxa incremental de juros para descontar os fluxos de caixa dos pagamentos de arrendamentos, ponderando a taxa que a Companhia teria que pagar ao pedir emprestado, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

6 Novas Normas e Interpretações

6.1 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024.

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (exceto quando indicado de outra forma). O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Norma	Descrição	Data de vigência
Acordos de financiamento de fornecedores – Alterações ao IAS 7 e IFRS 7	As alterações à IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa) e à IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações) esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.	Essas alterações não tiveram impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

6.2 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Empresa, estão descritas a seguir. A Empresa pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

a) IFRS 18: Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras

Em abril de 2024, o IASB emitiu o IFRS 18, que substitui o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras). O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novas.

A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras com base nas “funções” identificadas das demonstrações financeiras primárias (primary financial statements (PFS)) e das notas explicativas.

Além disso, alterações de escopo restrito foram feitas ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa), que incluem a alteração do ponto de partida para determinar os fluxos de caixa das operações pelo método indireto, de “lucro ou prejuízo do período” para “lucro ou prejuízo operacional” e a remoção da opcionalidade à classificação dos fluxos de caixa de dividendos e juros. Além disso, há alterações consequentes em vários outros padrões.

O IFRS 18 e as alterações nas outras normas são entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com a aplicação antecipada permitida e devendo ser divulgada, embora no Brasil a adoção antecipada não seja permitida. O IFRS 18 será aplicado retrospectivamente.

O Grupo está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras.

b) IFRS 19: Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações

Em maio de 2024, o IASB emitiu o IFRS 19, que permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis IFRS. Para ser elegível, no final do período de relatório, uma entidade deve ser uma controlada conforme definido no IFRS 10 (CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas), não pode ter responsabilidade pública e deve ter uma controladora (final ou intermediária) que prepare demonstrações

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

financeiras consolidadas, disponíveis para uso público, que estejam em conformidade com os padrões contábeis IFRS.

O IFRS 19 entrará em vigor para períodos de relatório iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com aplicação antecipada permitida.

O Grupo está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras.

c) Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial.

Em setembro de 2024, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu alterações ao Pronunciamento Técnico CPC 18 (R3) e à Interpretação Técnica ICPC 09 (R3), com o objetivo de alinhar as normativas contábeis brasileiras com os padrões internacionais emitidos pelo IASB.

A atualização do Pronunciamento Técnico CPC 18 contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas Demonstrações Contábeis Individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas Demonstrações Contábeis Separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas.

A ICPC 09, por sua vez, não tem correspondência direta com normas do IASB e por consequência estava desatualizada, exigindo alterações para alinhar sua redação a fim de ajustá-lo a atualizações posteriores a sua emissão e atualmente observadas nos documentos emitidos pelo CPC.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025.

O Grupo está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras.

d) Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade

Em setembro de 2024, O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), emitiu a Revisão de

d) Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade--continuação

Pronunciamentos Técnicos nº 27, que contempla alterações trazidas pelo *Lack of Exchangeability* emitido pelo IASB, com alterações no Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e no CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade.

As alterações buscam definir o conceito de moeda conversível e orientam sobre os procedimentos para moedas não conversíveis, determinando que a conversibilidade deve ser avaliada na data de mensuração com base no propósito da transação. Caso a moeda não seja conversível, a entidade deve estimar a taxa de câmbio que reflita as condições de mercado. Em situações com múltiplas taxas, deve-se utilizar a que melhor represente a liquidação dos fluxos de caixa.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações contábeis compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025. O Grupo está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras.

7 Caixa e equivalentes de caixa

Nota	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Caixa e Bancos	25.598	1.015	7.553	1.015
Aplicações financeiras	-	16.534	-	16.534
Total	25.598	17.549	7.553	17.549

O saldo de caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro de 2024 e 2023 inclui numerário em espécie, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo com alta liquidez, que atendem à definição de caixa e equivalentes de caixa. Durante o exercício de 2024, a Companhia obteve um rendimento de 11,2% sobre suas aplicações financeiras (13,23% em 2024).

Prática Contábil

Representam numerário em espécie, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo com alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor.

8 Depósito vinculado

Nota	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Depósito vinculado	19.267	19.596	19.267	19.596
Total	19.267	19.596	19.267	19.596

A Companhia mantém depósitos em instituições financeiras para cumprimento dos requerimentos da resolução ANP nº 854/2021. Tais aplicações possuem característica de caixa restrito e são movimentadas apenas anualmente, a partir da revisão pela ANP do montante do passivo ambiental e determinação do valor a ser mantido como depósito vinculado.

Para atendimento aos requerimentos da Resolução ANP 854/2021, em 2023, a Companhia possuía uma carta fiança junto ao Banco Safra, no valor de R\$35.648 em 31 de dezembro de 2023, que foi atualizada para R\$ 27.935 em 2024, através de um aditivo contratual. Assim, a Companhia manteve depositado como garantia da carta, em 31 de dezembro de 2024, o montante de R\$19.267. Em 2024, o rendimento mensal dos depósitos foi de 102% do CDI (100% do CDI em 2023).

Prática Contábil

Os depósitos vinculados representam garantia dada pela Companhia à ANP com o objetivo de assegurar recursos financeiros para descomissionamento de instalações de produção em campos de petróleo e recuperação ambiental conforme legislação ambiental vigente e requerimentos da ANP.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

9 Contas a receber de clientes

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Contas a receber	14.761	17.450	14.761	17.450
Total	14.761	17.450	14.761	17.450

Os vencimentos do contas a receber de clientes estão apresentados abaixo:

	Consolidado e controladora	
	2024	2023
Valores a vencer	13.782	14.758
Vencidos		
Até três meses	979	2.692
Total	14.761	17.450

A Companhia e sua controlada não possuem histórico de perdas de contas a receber, e assim, em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não constituiu provisão para perdas esperadas de contas a receber.

Prática Contábil

O contas a receber é inicialmente registrado pelo valor justo da contraprestação a ser recebida, que seja incondicional devido de um cliente (ou seja, faz-se necessário somente o transcorrer do tempo para que o pagamento da contraprestação seja devido) e, subsequentemente, mensurado ao custo amortizado.

A Companhia reconhece provisão para perdas de crédito esperadas (PCE) para contas a receber de clientes de curto prazo por meio da utilização de matriz de provisões.

A Companhia tem como base a experiência de perda de crédito histórica não ajustada, quando tal informação representa a melhor informação razoável e sustentável, ou, ajustada, com base em dados observáveis atuais, para refletir os efeitos das condições atuais e futuras desde que tais dados estejam disponíveis sem custo ou esforços excessivos.

Em geral, para os demais recebíveis, a companhia reconhece provisão por valor equivalente à PCE para 12 meses, entretanto, quando o risco de crédito do instrumento financeiro aumentar significativamente desde o seu reconhecimento inicial, a provisão é reconhecida por valor equivalente à PCE (vida toda).

Ao avaliar o aumento significativo do risco de crédito, a Companhia compara o risco de inadimplência (default) que ocorre no instrumento financeiro na data do balanço com o risco de inadimplência (default) que ocorre no instrumento financeiro na data de seu reconhecimento inicial.

Independentemente da avaliação do aumento significativo no risco de crédito, a Companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o seu reconhecimento inicial quando os pagamentos contratuais estiverem vencidos há mais de 30 dias, exceto quando informações razoáveis e sustentáveis disponíveis demonstrarem o contrário.

A Companhia assume que o risco de crédito de contas a receber não aumentou significativamente desde o seu reconhecimento inicial quando as contas a receber possuírem baixo risco de crédito na data do balanço. Baixo risco de crédito é determinado com base em classificações externas de riscos e metodologias internas de avaliação.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Inexistindo controvérsia ou outras questões que podem resultar em suspensão da cobrança, a companhia considera inadimplência quando a contraparte não cumpre com a obrigação legal de pagamento de seus débitos quando devidos ou, a depender do instrumento, quando ocorre atraso de recebimento devido contratualmente em prazo igual ou superior a 90 (noventa) dias.

10 Partes relacionadas

10.1 Operações de mútuo ativo

Consolidado

Em 31 de dezembro de 2024, a composição do mútuo ativo no consolidado é como segue:

	Início	Vencimento	Moeda	Taxa a.a.	Consolidado 31/12/2024
Forbes R. Brazil Holding	28/09/2023	28/09/2025	BRL	0,00%	29.905
Forbes R. Brazil Holding	27/12/2023	27/12/2025	BRL	0,00%	28.525
Forbes R. Brazil Holding	02/01/2024	02/01/2026	BRL	0,00%	1.019
Forbes R. Brazil Holding	26/04/2024	26/04/2026	BRL	0,00%	5.256
Forbes R. Brazil Holding	15/05/2024	15/05/2026	BRL	0,00%	1.324
Forbes R. Brazil Holding	05/06/2024	05/06/2026	BRL	0,00%	1.528
Forbes R. Brazil Holding	02/07/2024	02/07/2026	BRL	0,00%	1.834
Forbes R. Brazil Holding	15/02/2024	15/02/2026	BRL	0,00%	14.298
Total					83.689
Circulante					58.431
Não circulante					25.258

A movimentação dos mútuos a receber durante o exercício é como segue:

	Consolidado 31/12/2024
Saldo Inicial	58.503
(+) Mútuos cedidos	25.258
(-) Recebimentos principal e juros	(73)
Saldo Final	83.688

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Controladora

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a composição do mútuo ativo na controladora é como segue:

	Início	Vencimento	Moeda	Taxa a.a.	31/12/2024	31/12/2023
Samas Klub	20/12/2023	19/12/2024	BRL	11,75%	-	72
Forbes R. Brazil Holding	28/09/2023	28/09/2025	BRL	0,00%	29.906	29.906
Forbes R. Brazil Holding	27/12/2023	27/12/2025	BRL	0,00%	28.525	28.525
Forbes R. Brazil Holding	02/01/2024	02/01/2026	BRL	0,00%	1.019	-
Forbes R. Brazil Holding	26/04/2024	26/04/2026	BRL	0,00%	5.256	-
Forbes R. Brazil Holding	15/05/2024	15/05/2026	BRL	0,00%	1.324	-
Forbes R. Brazil Holding	05/06/2024	05/06/2026	BRL	0,00%	1.527	-
Forbes R. Brazil Holding	02/07/2024	02/07/2026	BRL	0,00%	1.834	-
Forbes R. Brazil Holding	15/02/2024	15/02/2026	BRL	0,00%	14.297	-
PX Energy Inc	01/08/2024	01/08/2026	USD	7,67%	6.393	-
PX Energy Inc	19/09/2024	19/09/2026	USD	7,60%	3.796	-
PX Energy Inc	28/11/2024	28/11/2026	USD	7,71%	18.708	-
Total					112.585	58.503
Circulante					58.431	72
Não circulante					54.154	58.431

A movimentação dos mútuos a receber durante o exercício é como segue:

	Controladora	
	31/12/2024	31/12/2023
Saldo Inicial	58.503	40.317
(+) Mútuos cedidos	52.767	87.040
(+) Juros incorridos	403	380
(+/-) Variação cambial, líquida	989	-
(-) Recebimento de principal	(72)	(68.837)
(-) Recebimento de juros	(6)	(397)
Saldo Final	112.584	58.503

Remuneração do pessoal chave da administração

A remuneração da Diretoria Estatutária é composta por salários mensais, benefícios (seguro de vida, assistência médica, farmácia, vale-refeição, vale-alimentação, vale-combustível) buscando um alinhamento à mediana do mercado selecionado, bem como às práticas adotadas no pacote de benefícios atuais de mercado. A Companhia não dispõe de diretoria não estatutária e não remunera seus conselheiros administrativos. A Companhia é responsável pelo pagamento da remuneração e benefícios à diretoria estatutária. A remuneração paga ao pessoal-chave da administração por categoria é como segue:

Nota	Consolidado	Controladora	
	2024	2024	2023
Remuneração fixa e encargos	4.304	4.304	3.336
Remuneração variável	397	397	139
Total	4.701	4.701	3.475

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

10.2 Conta corrente

A Companhia dispõe de conta corrente a receber com sua controladora, Forbes Resources Brazil Holding, que é composto conforme a seguir:

	Controladora e consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Saldo Inicial	1.312	-
Adições	-	1.312
Saldo Final	1.312	1.312

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia dispõe de conta corrente a pagar a sua controlada, PX Canada, que é composto conforme a seguir:

	Controladora
	31/12/2024
Saldo Inicial	-
Adições	2.952
Saldo Final	2.952

11 Estoques

		Consolidado		Controladora	
		2024	2023	2024	2023
Produtos acabados	(i)	8.427	14.937	8.427	14.937
Produtos acabados em poder de terceiros	(ii)	3.600	8.521	3.600	8.521
Produtos em processo	(iii)	3.377	5.312	3.377	5.312
Materiais e suprimentos	(iv)	36.922	26.347	36.922	26.347
Provisão para obsolescência de estoques		(705)	(2.238)	(705)	(2.238)
Provisão para ajuste ao valor realizável líquido		-	(1.600)	-	(1.600)
Total		51.621	51.279	51.621	51.279

(i) Compreende óleo combustível, GLP, enxofre, nafta, água de xisto, gás combustível

(ii) Compreende óleo combustível OTE e nafta estocados em tanques de terceiros. A Paraná Xisto firmou em 2023, contrato para locação de tanques para estocagem de óleo combustível junto ao Terin, localizado no porto de Paranaguá (PR).

(iii) Óleo de xisto e água oleosa

(iv) Compreende aos materiais de operações e lastro adquirido de terceiros

A movimentação da provisão para obsolescência dos estoques ao final do exercício de 2024 e 2023 é como segue:

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Saldo inicial da provisão	(2.238)	-	(2.238)	-
Constituição	(705)	(2.238)	(705)	(2.238)
Reversão	2.238	-	2.238	-
Saldo final da provisão	(705)	(2.238)	(705)	(2.238)

A movimentação da provisão para ajuste ao valor realizável líquido dos estoques é como segue:

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Saldo inicial da provisão	(1.600)	-	(1.600)	-
Constituição	2.657	(1.600)	2.657	(1.600)
Reversão	(1.057)	-	(1.057)	-
Saldo final da provisão	-	(1.600)	-	(1.600)

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Os estoques de petróleo podem ser comercializados em estado bruto, assim como consumidos no processo de produção de seus derivados.

Produtos em processo são formados por correntes de produtos que já passaram por pelo menos uma unidade de processamento, mas que ainda necessitam ser processados, tratados ou convertidos para serem disponibilizados para venda.

Materiais e suprimentos representam, principalmente, insumos de produção e materiais de operação que serão utilizados nas atividades da Companhia e estão demonstrados ao custo médio de compra.

Os estoques estão ajustados ao valor de realização com provisões para redução a valor de mercado e provisões, quando necessário.

Prática Contábil

Os estoques são mensurados pelo seu custo médio ponderado de compra ou de produção e são ajustados ao seu valor de realização líquido, quando este for inferior ao valor contábil.

O valor de realização líquido compreende o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e dos gastos para se concretizar a venda. As variações dos preços de venda após a data base das demonstrações financeiras são consideradas no cálculo do valor realizável líquido, à medida que confirmem as condições existentes na referida data base.

Materiais e suprimentos são avaliados pelo custo médio de compra, quando este não excede ao custo de reposição.

Provisões para obsolescência de materiais e suprimentos são determinadas por referência a itens específicos de estoque, através de revisão periódica a fim de determinar a extensão de eventual necessidade de provisão. A classificação das perdas por obsolescência no resultado está apresentada no custo dos produtos vendidos.

12 Outros ativos

A composição do saldo apresentado como outros ativos é conforme segue:

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Adiantamento a fornecedor	13.158	2.287	13.115	2.287
Encargos a apropriar	1.365	-	1.365	-
Depósito judiciais	198	-	198	-
Outros ativos	60	1.601	-	1.601
Total	14.781	3.888	14.678	3.888
Circulante	14.523	3.888	14.480	3.888
Não circulante	258	-	198	-

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

13 Investimentos

Os investimentos da Companhia em 31 de dezembro de 2024 é como segue:

Controlada	31/12/2024	31/12/2023
	Participação	Participação
Px Energy Canadá Inc.	100%	-

A seguir é apresentada a composição dos saldos de investimentos da Companhia no encerramento do exercício:

				Controladora
	31/12/2023	Equivalência patrimonial	Variação monetária na conversão de balanço	31/12/2024
PX Energy Canada Inc.	-	(6.897)	(423)	(7.320)
	-	(6.897)	(423)	(7.320)

(*) Equivalência patrimonial calculada sobre os resultados operacionais da controlada PX Energy Canada Inc. a partir da constituição da companhia em 24 de julho de 2024.

O quadro abaixo apresenta um sumário das informações financeiras da controlada avaliada pelo método de equivalência patrimonial:

PX Energy Canada Inc.	Participação %	Ativo circulante	Ativo não circulantes	Passivos circulantes	Passivos não circulantes	Passivo a descoberto	Receita líquida	Despesas	Prejuízo do exercício
31/12/2024	100%	18.898	3.011	333	28.896	(7.320)	-	(6.897)	(6.897)

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

14 Imobilizado e intangível

14.1 Imobilizado

O ativo imobilizado está representado da seguinte forma:

	Controladora e consolidado							
	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Ativos em construção	Custos com desenvolvimento	Direito de uso	Adiantamentos	Total Imobilizado
Saldo em 1º de outubro de 2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte de ativo imobilizado	476	49.838	94.086	5.796	-	-	-	150.196
Adições	-	-	-	669	-	-	-	669
Perdas por <i>Impairment</i>	-	(4.512)	(511)	-	-	-	-	(5.023)
Transferências	-	-	(2.645)	-	-	5.467	-	2.822
Depreciação	-	(514)	(24.489)	-	-	(675)	-	(25.678)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	476	44.812	66.441	6.465	-	4.792	-	122.986
Adições	-	-	1.620	70.651	-	2.196	-	74.467
Baixas	-	-	(9.059)	-	-	-	-	(9.059)
Transferências	-	(2.404)	76.202	(73.798)	-	-	-	-
Depreciação	-	(1.882)	(69.626)	-	-	(3.160)	-	(74.668)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	476	40.526	65.578	3.318	-	3.828	-	113.726
Custo	476	42.922	159.693	3.318	-	7.663	-	214.072
Depreciação acumulada	-	(2.396)	(94.115)	-	-	(3.835)	-	(100.346)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	476	40.526	65.578	3.318	-	3.828	-	113.726
Adições	-	-	2.877	20.106	5.195	6.193	8	34.379
Baixas	-	-	(293)	-	-	-	-	(293)
Transferências	-	-	7.421	(9.005)	-	-	-	(1.584)
Depreciação	-	(2.228)	(43.601)	-	-	(3.305)	-	(49.134)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	476	38.298	31.982	14.419	5.195	6.716	8	97.094
Custo	476	42.922	169.698	14.419	5.195	13.856	8	246.574
Depreciação acumulada	-	(4.624)	(137.716)	-	-	(7.140)	-	(149.480)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	476	38.298	31.982	14.419	5.195	6.716	8	97.094
Tempo de vida útil em anos	-	18-21	2	-	-	1-5	-	-

Prática contábil

Os ativos imobilizados estão demonstrados pelos custos de aquisição ou custos de construção, que compreendem também os custos diretamente atribuíveis para colocar o ativo em condições de operação, bem como, quando aplicável, deduzido da depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável de ativos - *impairment*.

Os gastos com grandes manutenções planejadas efetuadas para restaurar ou manter os padrões originais de desempenho das unidades industriais são reconhecidos no ativo imobilizado quando o prazo de campanha for superior a doze meses e houver previsibilidade das campanhas. Esses gastos são depreciados pelo período previsto até a próxima grande manutenção. Os gastos com as manutenções que não atendem a esses requisitos são reconhecidos como despesas ou custo do produto vendido no resultado do exercício, a depender da alocação e uso do ativo.

As peças de reposição e sobressalentes com vida útil superior a um ano e que só podem ser utilizados em conexão com itens do ativo imobilizado são reconhecidos e depreciados junto com o bem principal.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente e comercialmente viável, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis e se a Companhia tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Em 2024, a Companhia iniciou o processo de abertura de uma nova mina, denominada Rio das Pedras, a qual ainda não está sendo explorada. Os custos de desenvolvimento incorridos no exercício de 2024 foram de R\$ 5.195.

A depreciação é calculada com base no método linear ao longo da vida útil estimada dos ativos. A Companhia revisa o valor residual estimado e a esperada vida útil dos ativos ao menos anualmente. Em particular, a Companhia considera o impacto da saúde, segurança e legislação ambiental na avaliação do valor residual estimado e a esperada vida útil dos ativos.

Os ativos de direito de uso são apresentados como parte do ativo imobilizado e, de acordo com as vidas úteis de seus respectivos ativos subjacentes e as características dos contratos de arrendamento (prazo, transferência do ativo ou exercício de opção de compra), são depreciados pelo método linear com base nos prazos contratuais.

O valor residual e a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício e ajustados de forma prospectiva quando for o caso.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

14.2 Intangível

O ativo intangível está representado da seguinte forma:

	Consolidado e controladora		
	Softwares	Intangível em andamento	Total Intangível
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3	-	3
Adições	-	23.402	23.402
Baixas	(6.005)	-	(6.005)
Transferências (i)	22.846	(22.846)	-
Amortização	(349)	-	(349)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	16.495	556	17.051
Custo	16.844	556	17.400
Amortização acumulada	(349)	-	(349)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	16.495	556	17.051
Adições	776	6.179	6.955
Baixas	(1.338)	-	(1.338)
Transferências	7.780	(6.195)	1.585
Amortização	(1.467)	-	(1.467)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	22.246	540	22.786
Custo	24.062	540	24.602
Amortização acumulada	(1.816)	-	(1.816)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	22.246	540	22.786
Vida útil em anos	1-25		

Prática contábil

Os ativos intangíveis são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou pelo valor justo quando adquiridos em uma combinação de negócios, deduzido da amortização acumulada e, se aplicável, da perda acumulada por redução ao valor recuperável. Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam.

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, revisada a cada data de balanço.

Não houve indicadores de que o valor contábil do ativo intangível exceda o valor recuperável em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

15 Fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Fornecedores nacionais	54.065	33.818	54.065	33.818
Fornecedores estrangeiros	1.650	2.003	1.317	2.003
Total	55.715	35.821	55.382	35.821
Circulante	55.131	35.821	54.798	35.821
Não circulante	584	-	584	-

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

O saldo apresentado como passivo não circulante é composto pelos pagamentos a serem realizados para Aspen Technology no valor de R\$ 584 referente a renovação anual das licenças de software contratadas pela Companhia, cujo contrato vence em 28 de janeiro de 2029.

16 Adiantamentos de clientes

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Adiantamento de clientes	624	39.028	624	39.028
Total	624	39.028	624	39.028

Valores referentes ao recebimento antecipado ou à vista de clientes terceiros, vinculados a venda de produtos ou serviços.

A movimentação dos adiantamentos de clientes é conforme segue:

Saldo inicial	39.028
Adições	443
Reconhecido como receita durante o ano	(38.847)
Saldo final	624

17 Arrendamentos

17.1 Contas a receber de arrendamento (arrendadora)

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a movimentação do contrato de arrendamento reconhecido como ativo está demonstrada a seguir:

	Controladora e consolidado				
	Saldo em 31.12.2023	Recebimentos	Receita de Juros	Remensurações	Saldo final em 31.12.2024
Contas a receber de arrendamento	2.641	(391)	352	260	2.862
Total	2.641	(391)	352	260	2.862
Circulante	350				384
Não circulante	2.291				2.478

	Controladora e consolidado			
	Saldos em 31.12.2022	Recebimentos	Receita de juros	Saldos em 31.12.2023
Contas a receber de arrendamento	2.699	(399)	341	2.641
Total	2.699	(399)	341	2.641
Circulante	377			350
Não circulante	2.322			2.291

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Os recebimentos de arrendamento financeiro estão detalhados a seguir:

	R\$
2025	384
2026	338
2027	297
2028	261
2029 em diante	1.582
Saldo em 31 de dezembro 2024	2.862

O arrendamento financeiro é representado pelo contrato de locação da planta de pesquisa e desenvolvimento de propriedade da Companhia, celebrado com a Petrobras, e possui prazo de 20 anos, com parcelas vencíveis mensalmente.

17.2 Passivo de arrendamento (arrendatária)

Em 31 de dezembro de 2024, a movimentação dos contratos de arrendamento reconhecidos como passivo de arrendamento, por natureza, está demonstrada a seguir:

	Controladora e consolidado		
	Caldeira	Computadores e periféricos	Total
Saldo em 31.12.2023	3.016	1.639	4.655
Novos contratos	6.148	-	6.148
Remensuração	-	45	45
Pagamento de principal	(3.435)	(285)	(3.720)
Pagamento de Juros	(314)	(183)	(497)
Encargos Incorridos no Período	314	183	497
Saldo final em 31.12.2024	5.730	1.399	7.129
Circulante	3.257	530	3.787
Não circulante	2.473	869	3.342

Em 31 de dezembro de 2024, o fluxo do contrato de arrendamento, por vencimento, é como segue:

	R\$
2025	3.787
2026	2.871
2027	352
2028 em diante	119
Saldo em 31 de dezembro de 2025	7.129

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Prática contábil

Para contratos em que a Companhia é arrendatária

Os passivos de arrendamento, são mensurados pelo valor presente dos pagamentos dos arrendamentos sem refletir a inflação futura projetada, que levam em consideração impostos a recuperar, bem como prazos não canceláveis e opções de extensão quando forem razoavelmente certas.

Os fluxos de pagamentos são descontados pela taxa incremental nominal sobre empréstimos da Companhia, visto que as taxas de juros implícitas nos contratos de arrendamento com terceiros normalmente não podem ser prontamente determinadas.

Remensurações no passivo de arrendamento geralmente refletem alterações oriundas de índices ou taxas contratuais, bem como nos prazos dos arrendamentos devido a novas expectativas de prorrogações ou rescisões do arrendamento.

Os juros incorridos atualizam o passivo de arrendamento e são classificados como despesas financeiras, enquanto os pagamentos reduzem o seu valor contábil.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo (prazo de 12 meses ou menos) ou pagamento variáveis são reconhecidos como despesas ao longo do prazo do contrato.

Para contratos em que a Companhia é arrendadora

Quando a companhia é arrendadora de um bem de contrato classificado como arrendamento financeiro, constitui-se um recebível por valor igual ao investimento líquido no arrendamento, composto pelos pagamentos do arrendamento a receber e qualquer valor residual não garantido de responsabilidade da companhia, descontados pela taxa de juros implícita da operação.

A perda de crédito sobre um ativo financeiro é mensurada pela diferença entre todos os fluxos de caixa contratuais devidos à companhia e todos os fluxos de caixa que a companhia espera receber, descontados à taxa efetiva original.

18 Provisão para desmantelamento de áreas

A Companhia tem obrigações legais com vistas à recuperação das áreas impactadas pelas atividades de mineração do xisto betuminoso e garantir uso futuro seguro da área do empreendimento. A reabilitação das áreas degradadas é conduzida sistematicamente ao longo da vida operacional das minas. Com isso, os danos causados para preparar a mina para o início da produção já são em grande parte reabilitados nos anos seguintes.

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Provisão para desmantelamento de áreas	39.437	73.213	39.437	73.213
Provisão com gastos ambientais	11.847	16.586	11.847	16.586
Total	51.284	89.799	51.284	89.799
Circulante	5.287	14.256	5.287	14.256
Não circulante	45.997	75.543	45.997	75.543

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Em 31 de dezembro de 2024, o saldo provisionado refere-se a valores constituídos com objetivo de compensação ambiental assumidos pela Companhia no curso de suas operações, e em atendimento a Resolução 854/2021 da Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (ANP), que visa garantir a recuperação ambiental das áreas impactadas pelas atividades de mineração.

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Saldo inicial	89.799	104.348	89.799	104.348
(+) Provisão para desmantelamento de áreas	5.168	-	5.168	-
(-) Custos incorridos com recuperação ambiental	(13.766)	(10.145)	(13.766)	(10.145)
(-) Reversão da provisão	-	(18.994)	-	(18.994)
Provisão/Reversão AVP	(29.917)	14.590	(29.917)	14.590
Saldo final	51.284	89.799	51.284	89.799

A variação da provisão entre 31 de dezembro de 2024 e 2023 reflete o processo de reavaliação periódica dos gastos futuros esperados pela Administração e a melhor expectativa de desembolsos a serem feitos pela Companhia para recuperação das áreas desmanteladas, além dos gastos com recuperação ambiental incorridos de forma concomitante ao processo produtivo da Companhia. As variações da provisão pela passagem do tempo e revisão dos gastos futuros estimados são revistos e atualizados pela Companhia a cada encerramento de exercício.

Prática contábil

O reconhecimento das obrigações legais recuperação ambiental das áreas impactadas pelas atividades de mineração de xisto betuminoso ocorre à medida que as atividades de desenvolvimento e produção das minas são realizadas. Os danos ambientais são substancialmente provenientes da fase produtiva das minas e, considerando que o processo de remoção de estéril ocorre de forma praticamente concomitante à extração de xisto, a contrapartida do reconhecimento da provisão para as respectivas recuperações ambientais das áreas compõe os custos de produção.

As estimativas são revisadas periodicamente com base nas informações atuais sobre custos e planos de recuperação esperados. Em conformidade com o CPC 25 / IAS 37 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes - as provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

Os efeitos do ajuste a valor presente da provisão são reconhecidos como resultado financeiro.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

19 Tributos

19.1 Imposto de renda e contribuição social

	Controladora e consolidado							
	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante		Passivo não circulante	
IRPJ e CSLL	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
IR	4.548	2.723	-	-	-	-	-	-
CSLL	1.797	1.206	-	-	-	-	-	-
Subtotal	6.345	3.929	-	-	-	-	-	-
IR Parcelamento	-	-	-	-	4.430	2.401	8.084	7.762
CSLL Parcelamento	-	-	-	-	1.421	705	2.495	2.280
Subtotal	-	-	-	-	5.851	3.106	10.579	10.042
Imposto diferido								
Imposto de renda	-	-	36.365	47.599	-	-	-	-
Contribuição social	-	-	13.092	17.135	-	-	-	-
Subtotal	-	-	49.457	64.734	-	-	-	-
Total	6.345	3.929	49.457	64.734	5.851	3.106	10.579	10.042

19.2 Reconciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A reconciliação dos tributos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos tributos registrados estão apresentados a seguir:

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos	87.796	(112.137)	87.796	(112.137)
(Despesa) / Crédito de imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(29.851)	38.126	(29.851)	38.126
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Exclusões/(Adições), líquidas				
Ativo fiscal diferido não constituído sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	3.149	(18.085)	5.494	(18.085)
Equivalência patrimonial	-	-	(2.345)	-
Permanentes	(1.262)	(2.219)	(1.262)	(2.219)
Outros	(109)	(10)	(109)	(10)
Imposto de renda e contribuição social	(28.072)	17.812	(28.072)	17.812
Imposto de renda e contribuição social correntes	(12.795)	-	(12.795)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(15.277)	17.812	(15.277)	17.812
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	(32%)	15,9%	(32%)	15,9%

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

19.3 Imposto de renda e contribuição social diferidos

O quadro a seguir demonstra a composição dos ativos e passivos fiscais diferidos do consolidado em 31 de dezembro:

	Controladora e consolidado	
	2024	2023
Arrendamento	(2.830)	70
Diferença de depreciação	17.595	21.260
Provisão para desmantelamento de áreas	13.409	24.893
Provisão ambiental	4.028	5.639
Ativo de direito de uso (apresentado como imobilizado)	3.836	1.559
Provisão para riscos	5.761	2.182
Provisão para perdas de estoque	240	1.305
Outras provisões	-	3.061
Corte de receita	4.171	2.759
Outros	3.249	2.006
Total	49.457	64.734

A Administração considera que os tributos fiscais diferidos serão realizados na proporção da realização das diferenças temporárias – receitas, despesas e da resolução final dos eventos futuros, ambos baseados em projeções efetuadas.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia não constituiu ativo fiscal diferido sobre prejuízo fiscal. O saldo acumulado de prejuízo fiscal em 31 de dezembro de 2024 era R\$ 37.032 (R\$ 53.190 em 31 de dezembro de 2023).

Prática contábil

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício são reconhecidas no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido, compreendendo os impostos correntes e diferidos.

Estes tributos são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de IRPJ de 10% sobre o lucro tributável (lucro real) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável (lucro real) para contribuição social sobre o lucro líquido, considerando-se a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável (lucro real) do exercício.

Imposto de renda e contribuição social correntes

São calculados com base no lucro tributável apurado conforme legislação pertinente e alíquotas vigentes no final do período que está sendo reportado. As incertezas sobre tratamento de tributos sobre o lucro são avaliadas periodicamente, levando em consideração a probabilidade de aceitação pela autoridade fiscal.

O imposto de renda e a contribuição social correntes são apresentados líquidos quando existe direito legalmente executável para compensar os valores reconhecidos e quando há intenção de liquidar em bases líquidas, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Imposto de renda e contribuição social diferidos

São geralmente reconhecidos sobre as diferenças temporárias apuradas entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis, e mensurados pelas alíquotas que se espera que sejam aplicáveis no exercício quando for realizado o ativo ou liquidado o passivo, com base nas alíquotas (e legislação fiscal) que estejam promulgadas ou substantivamente promulgadas ao final do exercício que está sendo reportado.

O ativo fiscal diferido é reconhecido para todas as diferenças temporárias dedutíveis, inclusive para prejuízos e créditos fiscais não utilizados, na medida em que seja provável a existência de lucro tributável contra o qual a diferença temporária dedutível possa ser utilizada, a não ser que o ativo fiscal diferido surja do reconhecimento inicial de ativo ou passivo na transação que não é uma combinação de negócios e no momento da transação não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são apresentados líquidos, quando existe direito legalmente executável à compensação dos ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária, na mesma entidade tributável ou nas entidades tributáveis diferentes que pretendem liquidar os passivos e os ativos fiscais correntes em bases líquidas, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

19.4 Demais impostos e contribuições

	Controladora							
	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante		Passivo não circulante	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ICMS	687	604	1.840	662	17.543	15.123	-	-
PIS/COFINS	-	-	12.031	10.044	907	2.623	-	-
Royalties	-	-	-	-	1.495	1.225	-	-
IOF	-	-	-	-	-	525	-	-
ICMS Parcelamento	-	-	-	-	30.441	18.999	18.987	21.064
IRRF/CSRF	2.864	2.006	-	-	1.741	-	-	-
Outros	-	-	-	-	574	3.267	-	-
Total	3.551	2.610	13.871	10.706	52.701	41.762	18.987	21.064

	Consolidado							
	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante		Passivo não circulante	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ICMS	687	604	1.840	662	17.543	15.123	-	-
PIS/COFINS	-	-	12.031	10.044	907	2.623	-	-
Royalties	-	-	-	-	1.495	1.225	-	-
IOF	-	-	-	-	-	525	-	-
ICMS Parcelamento	-	-	-	-	30.441	18.999	18.987	21.064
IRRF/CSRF	2.864	2.006	-	-	1.741	-	-	-
Outros	810	-	-	-	574	3.267	-	-
Total	4.360	2.610	13.871	10.706	52.701	41.762	18.987	21.064

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido

20.1 Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o capital social subscrito e integralizado no valor de R\$ 267.823, está representado por 267.822.941 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Durante o exercício de 2023, houve aporte de capital em 21 de dezembro de 2023 no valor de R\$ 58.379, correspondente a um aumento de 58.379.058 ações. Não houve movimentações no capital social durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Prática contábil

O capital social está representado por ações ordinárias. Os gastos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de ações são apresentados como dedução do patrimônio líquido, como transações de capital, líquido de efeitos tributários.

20.2 Reserva de lucros

Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital, mediante Assembleia de acionistas.

Em 31 de dezembro de 2024, foi constituída reserva legal no valor de R\$2.986 e assim, o saldo totaliza R\$3.573 (R\$ 587 em 31 de dezembro de 2023).

20.3 Dividendos

O Estatuto Social da Companhia assegura aos acionistas a distribuição de dividendos mínimos equivalentes a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado pelas movimentações patrimoniais das reservas, em conformidade com a legislação societária vigente.

A Companhia apurou lucro líquido no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e realizou o cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios conforme abaixo. Contudo, os dividendos mínimos obrigatórios foram integralmente absorvidos pelos prejuízos acumulados da Companhia.

	<u>2024</u>
Lucro líquido do exercício	59.724
Constituição de reserva legal	<u>(2.986)</u>
Lucro líquido ajustado para cálculo de dividendos	56.738
Dividendos mínimos obrigatórios	14.184

Não foram distribuídos dividendos pela Companhia durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, uma vez que a integralidade dos dividendos mínimos obrigatórios foram absorvidos pelos prejuízos acumulados da Companhia.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

21. Receita de vendas

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Receita bruta de vendas	730.516	560.793	730.516	560.793
(-) Devoluções de vendas	(4.122)	(3.086)	(4.122)	(3.086)
(-) Descontos comerciais	(17.977)	(745)	(17.977)	(745)
(-) Impostos sobre vendas (*)	(168.321)	(135.945)	(168.321)	(135.945)
Receita líquida de vendas	540.096	421.017	540.096	421.017
Receita líquida de vendas por produto				
Óleo de xisto	420.240	328.506	420.240	328.506
Gás de xisto	29.698	23.429	29.698	23.429
Nafta	57.163	50.736	57.163	50.736
Gás liquefeito de petróleo (GLP)	21.448	8.369	21.448	8.369
Enxofre	11.149	9.857	11.149	9.857
Água de xisto	398	120	398	120
Total	540.096	421.017	540.096	421.017

(*) Inclui PIS, COFINS e ICMS.

Prática contábil

A Companhia avalia os contratos com clientes que serão objeto de reconhecimento de receitas e identifica os bens e serviços distintos prometidos em cada um deles.

São consideradas obrigações de performance as promessas de transferir ao cliente bem ou serviço (ou grupo de bens ou serviços) que seja distinto, ou uma série de bens ou serviços distintos que sejam substancialmente os mesmos e que tenham o mesmo padrão de transferência para o cliente.

A Companhia mensura a receita pelo valor da contraprestação à qual espera ter direito em troca das transferências dos bens ou serviços prometidos ao cliente, excluindo quantias cobradas em nome de terceiros. Os preços das transações têm como base preços declarados em contratos, os quais refletem metodologias e políticas de preços da Companhia baseadas em parâmetros de mercados.

A Companhia concede abatimentos a clientes com base em cláusulas contratuais firmadas, quando volumes pré-determinados contratualmente são atingidos. Esses abatimentos são considerados uma forma de contraprestação variável e são estimados e reconhecidos como uma redução da receita no momento em que a venda é reconhecida, levando em consideração a probabilidade de que os clientes atinjam os volumes pré-determinados que lhes dão direito aos abatimentos. Os abatimentos concedidos são apresentados como deduções da receita bruta na demonstração do resultado do exercício.

Ao transferir um bem, ou seja, quando o cliente obtém o controle desse, o Grupo satisfaz à obrigação de performance e reconhece a respectiva receita, o que geralmente ocorre em momentos específicos no tempo no ato da entrega do produto.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

22. Custos e despesas operacionais

22.1 Custos dos produtos e serviços vendidos

Custos dos produtos e serviços vendidos	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Matérias-primas, materiais, serviços contratados e outros	(259.809)	(241.603)	(259.809)	(241.603)
Capacidade ociosa	-	(60.854)	-	(60.854)
Depreciação	(49.065)	(72.632)	(49.065)	(72.632)
Royalties	(16.042)	(11.589)	(16.042)	(11.589)
Fretes	(7.242)	(10.967)	(7.242)	(10.967)
Armazenagem	(12.980)	(6.132)	(12.980)	(6.132)
Provisão para perda de estoques	(735)	(3.838)	(735)	(3.838)
Gastos com pessoal	(48.491)	(29.012)	(48.491)	(29.012)
Baixa de ativos	(236)	(9.059)	(236)	(9.059)
Outros	(1.314)	(1.434)	(1.314)	(1.434)
Total	(395.914)	(447.120)	(395.914)	(447.120)

22.2 Despesas de vendas

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Gastos com pessoal	(2.298)	(1.337)	(2.298)	(1.337)
Serviços contratados	(1.026)	(2.761)	(1.026)	(2.761)
Depreciação	(25)	(98)	(25)	(98)
Outros	(282)	(1.334)	(282)	(1.334)
Total	(3.631)	(5.530)	(3.631)	(5.530)

22.3 Despesas gerais e administrativas

Despesas gerais administrativas	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Serviços profissionais	(28.391)	(23.528)	(22.158)	(23.528)
Gastos com pessoal	(21.462)	(17.473)	(21.462)	(17.473)
Baixa de ativos	-	(6.005)	-	(6.005)
Aluguéis	(3.695)	(1.142)	(3.695)	(1.142)
Depreciação e amortização	(1.739)	(2.286)	(1.739)	(2.286)
Utilidades e serviços	(818)	(794)	(818)	(794)
Despesas gerais	(3.089)	(2.360)	(3.089)	(2.360)
Manutenção	(5.075)	-	(5.075)	-
Total	(64.269)	(53.588)	(58.036)	(53.588)

Prática contábil

Os custos dos produtos e serviços vendidos das mercadorias vendidas compreende o registro do custo de produção - incluindo custo dos materiais diretos e mão de obra, e uma parcela proporcional das despesas gerais indiretas de fabricação com base na capacidade operacional normal dos respectivos produtos vendidos - e inclui os custos de royalties decorrentes da produção de xisto.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

22.4 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

Outras despesas operacionais	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Receita com aluguéis	3.778	188	3.778	188
Provisão para riscos tributários	(6.768)	(4.034)	(6.768)	(4.034)
Outras	1.494	3.136	1.494	3.136
Total	(1.496)	(710)	(1.496)	(710)

23. Resultado financeiro, líquido

Receitas financeiras	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Receita com variação cambial ativa	2.020	-	2.293	-
Receita com aplicações financeiras	3.562	5.906	3.562	5.906
Receita com juros comerciais	-	86	-	86
Receita de juros sobre o arrendamento	352	341	352	341
Receita de juros sobre o mútuo	6	469	404	469
Ajuste a valor presente - provisão de desmantelamento de áreas	29.917	-	-	29.917
Outras receitas financeiras	68	1.026	68	1.026
Total receitas financeiras	35.925	7.828	36.596	7.828
Despesas financeiras				
Despesas com ajuste a valor presente - provisão de desmantelamento de áreas	-	(14.590)	-	(14.590)
Despesas financeiras com arrendamento	(497)	(641)	(497)	(641)
Despesas com juros	(14.929)	(15.768)	(14.936)	(15.768)
Despesas com variação cambial passiva	(2.051)	-	(2.051)	-
Outros	(5.438)	(3.035)	(5.438)	(3.035)
Total despesas financeiras	(22.915)	(34.034)	(22.922)	(34.034)
Total	13.010	(26.206)	13.674	(26.206)

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

24. Provisão para riscos

A Companhia constitui provisões em montante suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis e para as quais uma estimativa confiável possa ser realizada.

Os processos judiciais que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para a qual não possa ser feita uma estimativa suficientemente confiável do valor da saída de recursos, não são reconhecidos, mas são divulgados, a menos que seja remota a possibilidade de saída.

Em 31 de dezembro de 2024, os processos trabalhistas cuja expectativa de perda é considerada provável pela administração e seus consultores jurídicos internos e externos totalizaram R\$ 593.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui uma provisão para riscos no montante de R\$ 9.931, relativa a recolhimento de ICMS nas operações de venda triangular de óleo armazenado em estoque de terceiros. Com base em pareceres e avaliações técnicas de assessores jurídicos da Companhia, em eventuais discussões judiciais sobre o tema, a probabilidade de perda e desembolso por parte da Companhia é provável e assim, o montante correspondente foi provisionado como passivo fiscal contingente.

Por fim, a Companhia é parte em outros processos para os quais a Administração, com base na avaliação de seus assessores legais, internos e externos, não constituiu provisões para riscos. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia e sua controlada não possuíam processos cuja expectativa de perda é considerada possível (R\$1.941 em 31 de dezembro de 2024 na controladora).

Os valores provisionados para riscos são os demonstrados a seguir:

	Controladora e Consolidado		
	Trabalhista	Tributárias	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	6.418	6.418
Saldo em 31 de dezembro de 2024	593	16.349	16.942

A movimentação da provisão para riscos durante o exercício é como segue:

	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Saldo inicial	6.418	-	6.418	-
Adições	7.361	4.034	7.361	4.034
Atualização monetária	3.163	2.384	3.163	2.384
Saldo final	16.942	6.418	16.942	6.418

Prática contábil

A companhia reconhece provisões para perdas em processos judiciais e administrativos nos casos em que as avaliações técnicas de seus assessores jurídicos e julgamentos da Administração consideram provável o desembolso de caixa futuro e sejam atendidas as demais condições para o reconhecimento de uma provisão.

Os passivos contingentes com expectativa de perda provável que não podem ter seu valor mensurado e aqueles com expectativa de perda possível são divulgados em notas explicativas.

Os ativos contingentes não são reconhecidos, mas são objeto de divulgação em notas explicativas quando a entrada de benefícios econômicos for provável. Caso a entrada de benefícios econômicos seja praticamente certa, o ativo relacionado não é um ativo contingente e seu reconhecimento é adequado.

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

a. Instrumentos financeiros

O Grupo mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar sua liquidez e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas diante das condições vigentes no mercado.

Em 31 de dezembro de 2024, o Grupo não efetuou aplicações de caráter especulativo. Os resultados estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração do Grupo. Durante o exercício de 2024 e 2023, não foram identificados derivativos embutidos nas operações o Grupo.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão demonstradas abaixo:

b. Mensuração dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia estão mensurados ao custo amortizado. Os valores justos desses instrumentos financeiros são equivalentes aos seus valores contábeis.

Ativo	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	25.598	17.549	7.553	17.549
Contas a receber de clientes	14.761	17.450	14.761	17.450
Partes relacionadas	85.001	59.815	113.897	59.815
Contas a receber de arrendamentos	2.863	2.641	2.863	2.641
Outros ativos	14.781	3.888	14.678	3.888
Depósito vinculado	19.267	19.596	19.267	19.596
	162.271	120.939	173.019	120.939

Passivo	Consolidado		Controladora	
	2024	2023	2024	2023
Fornecedores	55.715	35.821	55.382	35.821
Passivo de arrendamentos	7.129	4.656	7.129	4.656
Partes relacionadas	-	-	2.952	-
Outros passivos	9.109	7.202	9.109	7.202
	71.953	47.679	74.572	47.679

c. Gerenciamento dos riscos

A gestão de riscos da Companhia é realizada por seus diretores, com base na política corporativa para gerenciamento de riscos de sua controladora. Esta política visa contribuir para um balanço adequado entre os seus objetivos de crescimento e retorno e seu nível de exposição a riscos, quer inerentes ao próprio exercício das suas atividades, quer decorrentes do contexto em que ela opera, de modo que, através da alocação efetiva dos seus recursos físicos, financeiros e humanos, a Companhia possa atingir suas metas estratégicas.

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

i. Risco de crédito

A política de gestão de risco de crédito visa minimizar a possibilidade de não recebimento de vendas efetuadas e de valores aplicados, depositados ou garantidos por instituições financeiras e de contrapartes, mediante a análise, concessão e gerenciamento dos créditos, utilizando parâmetros quantitativos e qualitativos.

A Companhia está exposta ao risco de crédito das instituições financeiras decorrentes da administração de seu caixa. A Administração avalia que os riscos de crédito associados aos saldos de caixa e equivalentes de caixa são reduzidos, em função de suas operações com instituições financeiras brasileiras de reconhecida liquidez.

ii. Risco de liquidez

A Companhia utiliza seus recursos, principalmente, com despesas de capital de giro. Historicamente, as condições são atendidas com recursos gerados internamente, por dívidas de curto prazo, transações de vendas e aportes da controladora, quando necessário. Estas origens de recursos, somadas à posição financeira da Companhia, tendem a continuar permitindo o cumprimento dos requisitos de capital estabelecidos de forma corporativa. Todos os passivos financeiros da Companhia possuem vencimento menor que um ano, com exceção do arrendamento, empréstimos e contratos de mútuo.

d. Riscos de mercado

i. Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não possuía exposição material à risco de taxa de juros.

ii. Risco de preços de petróleo e derivados

A companhia está exposta ao risco de variação dos preços internacionais de petróleo. Essa commodity está sujeita a impactos de fatores macroeconômicos e geopolíticos alheios ao controle da companhia.

iii. Risco de câmbio

A Companhia está exposta ao risco cambial de operações estrangeiras decorrente das diferenças entre as moedas nas quais envolvem as empréstimos e financiamentos e operações de mútuos, principalmente o USD - dólar americano.

O risco de taxa cambial refere-se às alterações das taxas de câmbio de moeda estrangeira que possam fazer com que a Companhia incorra em perdas não esperadas, levando a uma redução dos ativos ou aumento das obrigações. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentava a seguinte exposição líquida à variação cambial em ativos e passivos em operações com moedas estrangeiras (USD):

Consolidado	31/12/2024
Mútuos ativos	28.896
Seguros	(10.276)
Exposição cambial, líquida	18.620

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos, levantados em 31 de

PARANÁ XISTO S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

dezembro de 2024, a Companhia realizou uma análise de sensibilidade para uma possível valorização (desvalorização) da taxa de câmbio (R\$/USD) de 25% e 50%. A posição dos saldos considerando as variações da taxa de câmbio estão demonstradas no quadro abaixo.

	31/12/2024	Alta do US\$		Queda do US\$	
		25%	50%	-25%	-50%
Flutuação da taxa de câmbio (US\$)	18.620	23.275	27.930	13.965	9.310

26. Eventos subsequentes

Em 24 de abril de 2024, foi celebrado o contrato para colocação de uma debênture internacional (bond) da Forbes Resources Brazil Holding S.A., controladora da Paraná Xisto S.A. O documento original com valor total de US\$ 80.000 foi celebrado entre a Forbes Resources Brazil Holding S.A. e a Nordic Trustee AS, companhia sediada na Noruega. A Companhia é garantidora deste instrumento por sua controladora uma vez que a integralidade de suas ações foram colocadas em garantia no contexto da referida operação.

A controladora Forbes Resources Brazil Holding S.A. não cumpriu certos índices financeiros que fazem parte do contrato acima referido. Até a data da aprovação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração do Grupo não obteve o *waiver* dos debenturista sobre o vencimento antecipado da dívida, que tem como garantida as totalidade das ações da Companhia.