

www.pwc.com.br

Oak Holding S.A.
Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2024
e relatório do auditor independente





Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Oak Holding S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Oak Holding S.A. ("Companhia"), 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, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações consolidadas 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 da Companhia e da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e 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 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.





Oak Holding S.A.

Porque é um PAA

Provisão para perda estimada para créditos de liquidação duvidosa - *Impairment* (Notas 3.2, 3.5, 4, 5.1(c) e 8)

A estimativa da provisão para perda estimada para crédito de liquidação duvidosa envolve elevado nível de julgamento por parte da Administração para determinar o nível de perda estimada para as contas a receber de franquias.

A determinação desta provisão leva em consideração a avaliação de várias premissas e fatores internos e externos, incluindo a natureza da operação de venda, a situação financeira dos clientes, política de renegociação, o êxito obtido em renegociações concluídas, os níveis de perda confirmados em operações passadas, cenário econômico atual e prospectivo.

Tendo em vista o aumento do saldo de recebíveis vencidos acima de 180 dias que passou de R\$ 15.974 mil em 31 de dezembro de 2023 para R\$ 45.699 mil em 31 de dezembro de 2024, conforme descrito na Nota 8, bem como devido a utilização de um conjunto de diferentes premissas e julgamentos pela Administração na determinação da provisão para perda estimada para crédito de liquidação duvidosa, consideramos esse tema como um principal assunto de auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossa abordagem de auditoria considerou, entre outros, o entendimento dos controles relevantes estabelecidos pela administração para determinar e mensurar a provisão para perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa, bem como a reconciliação dos relatórios auxiliares e realização de testes documentais para garantir a integridade e a acuracidade das informações utilizadas.

Verificamos os dados internos que evidenciam o resultado obtido em renegociações realizadas pela Administração, bem como que evidenciam as perdas efetivas apuradas no exercício e em exercícios passados e avaliamos se os percentuais de perda estimada considerados pela diretoria para o cálculo dessa estimativa estavam devidamente fundamentados nos fatores internos e externos disponíveis.

Por fim, efetuamos a leitura das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras e análise da adequação dessas divulgações.

Com base nos trabalhos de auditoria acima descritos, consideramos que as premissas e julgamentos adotados pela Administração para a determinação da provisão para perdas estimadas para os créditos de liquidação duvidosa, bem como as divulgações efetuadas sobre a provisão são consistentes com os dados e informações obtidas em nossos trabalhos.

Valor recuperável de ativos não financeiros - *Impairment* (Notas 3.8 (c) (d), 4 e 15)

A Companhia é requerida, ao menos uma vez por ano, a realizar o teste de recuperabilidade do ativo intangível com vida útil indefinida (ágio), assim como realizar avaliação de indicativos de *impairment* para os demais ativos não financeiros com vida útil definida ao fim de cada período de reporte. Havendo indicativo de *impairment*, a

Nossa abordagem de auditoria considerou, entre outros, o entendimento dos controles relevantes estabelecidos pela administração para determinar e mensurar a provisão para ajuste ao valor recuperável dos ativos não financeiros (*impairment*), incluindo a metodologia de avaliação adotada, as premissas e os dados utilizados nos cálculos.



Oak Holding S.A.

Porque é um PAA

Companhia deve estimar o valor recuperável dos ativos ou das Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) às quais os ativos tenham sido alocados. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida quando o valor contábil do ativo ou da UGC exceder o seu valor recuperável.

O valor recuperável é determinado pela administração com base em projeções que incluem premissas e dados que envolvem julgamentos significativos, incluindo a taxa de desconto e a taxa de crescimento das receitas. Para efetuar o cálculo do valor recuperável, a administração calcula o valor em uso através da metodologia do fluxo de caixa descontado.

Considerando que a utilização de diferentes estimativas e premissas para a determinação do valor recuperável poderia produzir perdas por *impairment* significativamente diferentes daquelas apuradas pela administração, consideramos esse tema como um principal assunto de auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Efetuamos a análise do modelo do fluxo de caixa descontado apresentado, incluindo sua coerência geral lógica e aritmética, bem como a razoabilidade das principais premissas utilizadas pela Administração, como a taxa de desconto e a taxa de crescimento das receitas.

Por fim, efetuamos a leitura das divulgações efetuadas nas notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Com base nos trabalhos de auditoria acima resumidos, consideramos que os julgamentos e as premissas adotados para avaliação do valor recuperável, bem como as divulgações efetuadas sobre o tema, são razoáveis e consistentes com dados e informações obtidos em nossos trabalhos.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Companhia 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 administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e sua controlada, em seu conjunto, 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 administração pretenda liquidar a Companhia e sua controlada, em seu conjunto, ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.



Oak Holding S.A.

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

Como parte de uma 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 administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e sua controlada, em seu conjunto. 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 e sua controlada, em seu conjunto, a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Planejamos e executamos a auditoria do grupo para obter evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou unidades de negócio do grupo como base para formar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e revisão do trabalho de auditoria realizado para os propósitos da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.



Oak Holding S.A.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as ações tomadas para eliminar ameaças à nossa independência ou salvaguardas aplicadas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 8 de abril de 2025


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:
Ricardo Novaes de Queiroz,
Signed By RICARDO NOVAES DE QUEIROZ 22809090500
CPF: 22809090500
Signed Time: 08 April 2025 19:33 BRT
© ICP Brasil. OJ: 14662/2013
C: BR
Model: AC-CertSign RFB-G5


Ricardo Novaes de Queiroz
Contador CRC 1DF012332/O-2

OAK Holding S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	NOTA	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
ATIVO CIRCULANTE					
Caixas e equivalentes de caixa	6	49.378	904	72.788	7.930
Aplicações financeiras - restrita	7	-	-	67.073	-
Contas a receber	8	-	-	131.802	77.170
Adiantamentos a fornecedores	10	50	259	10.248	6.840
Impostos a recuperar		1.236	847	2.862	1.605
Estoques	9	-	-	30.416	21.959
Outros ativos	11	4.529	-	4.675	-
TOTAL ATIVO CIRCULANTE		55.193	2.010	319.864	115.504
ATIVO NÃO CIRCULANTE					
Realizável a longo prazo					
Partes relacionadas	12	176.175	55.322	27.413	22.346
Caução de aluguel		-	-	8.315	5.342
Outros ativos	11	-	326	7.632	5.049
		176.175	55.648	43.360	32.737
Investimento	13	183.138	139.137	-	1.780
Ativos de direito de uso	16	-	-	71.456	55.589
Imobilizado	14	-	-	85.984	53.428
Intangível	15	94	94	34.471	32.818
TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE		359.407	194.889	235.271	176.352
TOTAL DO ATIVO		414.600	196.889	555.135	291.856

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

OAK Holding S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	NOTA	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
PASSIVO CIRCULANTE					
Empréstimos e financiamentos	17	38.425	26.505	38.590	32.289
Fornecedores	18	1.437	433	11.801	8.353
Obrigações tributárias	19	325	41	2.673	2.399
Imposto de renda e contribuição social		433	434	7.172	3.605
Obrigações trabalhistas	20	257	-	3.928	2.898
Contas a pagar		1.211	-	3.155	1.731
Participações societárias a pagar	24	12.811	-	-	-
Dividendos a pagar	25	2.620	5.241	2.620	6.500
Arrendamento	16	-	-	14.251	9.162
Adiantamento de clientes	22	-	-	1.730	2.478
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE		57.519	32.654	85.920	69.415
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
Empréstimos e financiamentos	17	97.626	31.417	97.722	41.563
Partes relacionadas	12	3.184	10.047	440	2.181
Receita diferida	23	-	-	1.813	3.240
Provisão para riscos	21	-	-	50	52
Passivo de arrendamento	16	-	-	61.237	46.932
Obrigações tributárias	19	-	-	1.525	1.476
Passivo fiscal diferido	30	5.821	5.821	5.821	5.821
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE		106.631	47.285	168.608	101.265
TOTAL DO PASSIVO		164.150	79.939	254.528	170.680
PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS CONTROLADORES					
Capital social	25	103.204	93.204	103.204	93.204
Adiantamento para futuro aumento de capital	25	30.000	-	30.000	-
Reserva de capital	25	112.223	844	112.223	844
Reserva legal	25	1.905	1.905	1.905	1.905
Reserva de lucros		15.823	26.588	15.823	26.588
Outros resultados abrangentes	25	(12.705)	(5.591)	(12.705)	(5.591)
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		250.450	116.950	250.450	116.950
Não controladores		-	-	50.157	4.226
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		414.600	196.889	555.135	291.856

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

OAK Holding S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	NOTA	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Receita líquida	26	-	-	264.813	173.163
Custo de vendas/serviços	27	-	-	(91.691)	(61.934)
Lucro bruto			-	173.122	111.229
Despesas e receitas operacionais					
Despesas administrativas e gerais	28	(5.252)	(3.712)	(153.182)	(89.316)
Despesas tributárias	28	(10)	(146)	(1.570)	(604)
Resultado com equivalência patrimonial	13	4.379	11.360	-	-
Outras receitas e despesas, líquidas	28	1.096	-	1.237	(1.244)
Outros resultados com investimentos	13	(294)	(521)	(294)	(667)
Lucro operacional		(81)	6.981	19.313	19.398
Receita financeira	29	17.580	2.964	20.324	2.659
Despesa financeira	29	(18.946)	(10.381)	(32.118)	(16.473)
Resultado financeiro		(1.366)	(7.417)	(11.794)	(13.814)
Prejuízo/Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		(1.447)	(436)	7.519	5.584
Imposto de renda e contribuição social	30	-	-	(10.642)	(3.532)
Prejuízo/Lucro líquido do exercício		(1.447)	(436)	(3.123)	2.052
Atribuível aos:					
Acionistas da Companhia		-	-	(1.447)	(436)
Não controladores		-	-	(1.676)	2.488
				(3.123)	2.052
Lucro básico e diluído por lote de mil ações - em R\$				(1,22)	(0,40)

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

OAK Holding S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Prejuízo / Lucro líquido do exercício	(1.447)	(436)	(3.123)	2.052
Outros componentes do resultado abrangentes a serem reclassificados, para o resultado do exercício em períodos subsequentes:	-	-	-	-
Ajustes acumulados de conversão em moeda estrangeira	(7.114)	(5.838)	(7.114)	(5.838)
Total do resultado abrangente do exercício	(8.561)	(6.274)	(10.237)	(3.786)
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	(8.561)	(6.274)	(8.561)	(6.274)
Acionistas não controladores	-	-	(1.676)	2.488

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

OAK Holding S.A.

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro (Valores expressos em milhares de reais)

	Atribuível aos acionistas da Controladora						Participação dos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Capital social	AFAC	Reserva de capital	Reserva de legal	Outros resultados abrangentes	Reserva de lucros			
Saldos em 01 de janeiro de 2023	88.926	-	844	1.905	247	15.722	107.644	20.070	127.714
Aumento de capital	4.278	-	-	-	-	-	4.278	-	4.278
Ajustes de conversão de moeda estrangeira de controladas no exterior	-	-	-	-	(5.838)	-	(5.838)	-	(5.838)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(436)	(436)	2.488	2.052
Distribuição de lucros acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	(3.330)	(3.330)
Transação de capital com acionistas não controladores	-	-	-	-	-	11.302	11.302	(17.123)	(5.821)
Outros resultados com acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	2.121	2.121
Saldos em 31 de dezembro de 2023	93.204	-	844	1.905	(5.591)	26.588	116.950	4.226	121.176
Aumento de capital	100.000	-	-	-	-	-	100.000	-	100.000
Aporte para futuro aumento de capital	-	30.000	-	-	-	-	30.000	-	30.000
Constituição de reserva de capital	(90.000)	-	90.000	-	-	-	-	-	-
Ajustes de conversão de moeda estrangeira de controladas no exterior	-	-	-	-	(7.114)	-	(7.114)	-	(7.114)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(1.447)	(1.447)	(1.676)	(3.123)
Custo com emissões de ações	-	-	-	-	-	(9.318)	(9.318)	-	(9.318)
Outros resultados com acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	1.908	1.908
Transação de capital em controlada	-	-	21.379	-	-	-	21.379	45.699	67.078
Saldos em 31 de dezembro de 2024	103.204	30.000	112.223	1.905	8.674	15.823	250.450	50.157	300.607

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

OAK Holding S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro (Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo/ Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.447)	(436)	7.519	5.584
Itens que não afetam o caixa operacional:				
Depreciações e amortizações	-	-	21.864	12.424
Baixa ativo imobilizado e intangível	-	-	2.593	181
Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	1.055
Juros sobre empréstimos e arrendamento	13.887	7.824	24.499	13.375
Amortização dos custos de captação CRA	(2.487)	463	(2.487)	463
Provisão para riscos	-	-	(2)	-
Outros resultados com investimentos	294	521	3.688	667
Resultado da equivalência patrimonial	(4.379)	(11.360)	-	-
Aumento/(redução) nos ativos e passivos				
Contas a receber	-	-	(54.632)	(26.605)
Outros ativos	(4.203)	(500)	(10.231)	(6.060)
Impostos a recuperar	(389)	(372)	(1.257)	(499)
Adiantamento a fornecedores	209	(147)	(3.408)	(651)
Estoque	-	-	(8.457)	(6.490)
Fornecedores	1.004	324	3.448	1.268
Adiantamento de clientes	-	-	(748)	1.793
Contas a pagar	1.213	-	1.262	(763)
Dividendos a pagar	(2.621)	-	(3.880)	1.260
Obrigações trabalhistas	257	-	1.060	1.036
Receitas diferidas	-	-	(1.427)	678
Partes relacionadas	(127.716)	(24.923)	(6.808)	1.871
Obrigações tributárias	283	(87)	323	642
Caixa líquido nas operações	(126.095)	(28.693)	(27.081)	1.229
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(7.075)	(3.532)
Juros pagos sobre arrendamento	-	-	(9.067)	(6.543)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) operações	(126.095)	(28.693)	(43.223)	(8.846)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Imobilizado	-	-	(40.383)	(27.614)
Intangível	-	-	(3.669)	(5.844)
Valor pago na aquisição de investimentos	(12.801)	-	-	(1.780)
Transações de capital entre acionistas	(41)	-	-	-
Aplicação financeira – conta escrow	-	-	(67.073)	-
Dividendos pagos	-	-	-	(2.166)
Premios na subscrição de ações	(9.318)	-	(9.318)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(22.160)	-	(120.443)	(37.404)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Captação de empréstimos	122.651	7.380	127.619	22.809
Amortização de empréstimos e financiamentos	(55.922)	(7.317)	(77.852)	(8.397)
Pagamento de arrendamento	-	-	(11.207)	(5.761)
Adiantamento para futuro aumento de capital	30.000	-	30.000	-
Aumento de capital	100.000	243	100.000	243
Aumento de capital por acionistas não controladores	-	-	67.078	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	196.729	306	235.638	8.894
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa	48.474	(28.387)	71.972	(37.356)
Demonstração do saldo de caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	904	29.291	7.930	51.124
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	49.378	904	72.788	7.930
Perdas cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	-	-	(7.114)	(5.838)
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa	48.474	(28.387)	71.972	(37.356)

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

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

1.1. Contexto operacional

A OAK Holding S.A. ("Companhia"), e em conjunto com suas controladas o Grupo ("Grupo"), é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na cidade de São Paulo - SP, localizada à Alameda Gabriel Monteiro da Silva, n° 2373 – São Paulo - SP.

O Grupo tem como atividades: (i) o desenvolvimento e a exploração de lojas com a marca "Oakberry"; (ii) a prestação de serviços de assessoria e suporte as lojas que operem sobre franquia; (iii) a fabricação, o comércio, importação e exportação de produtos relacionados às atividades acima referidas; e (iv) a participação em outras sociedades que desenvolvam as atividades acima, como sócia, quotista ou acionista.

Em 31 de dezembro de 2024, o Grupo possuía 815 unidades (633 unidades em 2023). Do total de lojas, 343 unidades estão localizadas no Brasil (sendo 314 unidades franqueadas e 29 unidades próprias) e 472 unidades estão localizadas no exterior (Américas - exceto Brasil, Europa, Ásia, África e Oceania).

As sociedades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas são as seguintes:

Entidade	Constituição	Localidade	2024		2023	
			Controle	% de participação	Controle	% de participação
Golden Oak Franchising Ltda.	02/05/2017	Brasil	Direto	100,00%	Direto	100,00%
Oak Operations Ltda	16/09/2020	Brasil	Direto	100,00%	Direto	100,00%
Oak Supply Ltda.	30/09/2021	Brasil	Direto	100,00%	Direto	100,00%
Flor de Açaí Indústria e Comércio de Polpas de Fruta Ltda.	19/09/2012	Brasil	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Southern Europe	03/12/2024	Portugal	Direto	51,00%	-	-
Oakberry Açai Inc	19/04/2016	Estados Unidos	Direto	100,00%	Direto	100,00%
Oakberry JV LLC	14/12/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry JV California LLC	14/12/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Encino LLC	31/01/2024	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Korea Town LLC	26/07/2023	Estados Unidos	-	-	Indireto	100,00%
Oakberry Montana LLC	27/06/2023	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oak 1 LLC	18/01/2023	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oak 2 LLC	18/01/2023	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oak 3 LLC	18/01/2023	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oak 4 LLC	18/01/2023	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Coffe 1 LLC	18/01/2023	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Pacific Beach LLC	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Silver Lake LLC	01/05/2023	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry JV Trailer LLC	01/11/2023	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Surfside LLC	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Midtown East LLC	01/09/2023	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry South Beach LLC	19/10/2024	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry USA Corporate Stores LLC	30/08/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry FTX LLC	27/07/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Meridian LLC	27/07/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry BCC LLC	22/11/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry UES LLC	22/09/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Spring Street LLC	10/10/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Pen Plaza LLC	10/11/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Lexington LLC	10/11/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry USA LLC	02/04/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry USA Ad Fund LLC	30/08/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Aspen LLC	30/11/2021	Estados Unidos	Indireto	0%	Indireto	0%
Oakberry Huntington LLC	09/11/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry West Hollywood LLC	10/10/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Abbot Kinney LLC	17/10/2022	Estados Unidos	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%
Oakberry Hollywood Ovation	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Larchmont	31/05/2024	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Culver City	30/07/2024	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Shermans	31/10/2024	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Entidade	Constituição	Localidade	2024		2023	
			Controle	% de participação	Controle	% de participação
Oakberry Hillcrest	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Belmont Shore LLC	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Carlsbad LLC	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Manhattan Beach LLC	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Oceanside LLC	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry San Pedro LLC	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Studio City LLC	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Mimo	01/06/2024	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Lower East Side	24/04/2024	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Astoria	01/06/2024	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Downtown Brooklyn LLC	05/09/2024	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Events	10/07/2024	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry South Miami LLC	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Miracle Mile LLC	Não operacional	Estados Unidos	Indireto	100,00%	-	-
Oakberry Europa (Espanha) SL	22/10/2021	Espanha	Indireto	100,00%	Indireto	100,00%

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração, em 08 de abril de 2025.

1.2. Principais eventos ocorridos durante o exercício de 2024

a) Operação BTG Pactual

Em abril de 2024, a Companhia concluiu uma operação estruturada com fundos de investimento administrados pelo Banco BTG Pactual. Por meio dessa operação, que envolve entrada de capital primário e secundária para alguns acionistas, esses fundos estão adquirindo uma parcela minoritária do capital da Companhia. Os recursos financeiros provenientes dessa operação permitirão que a Companhia implemente sua estratégia de investimentos para ampliação das atividades, notadamente no exterior.

b) Operação Oakberry Southern Europe

Em 13 de dezembro de 2024, a Companhia celebrou um acordo de investimento com a Fortitude - Portugal Special Situations Fund, FCR, com o objetivo de expandir a operação da marca Oakberry na Europa, em especial nos mercados de Portugal, Espanha e Itália.

Como parte desse acordo, foi estabelecido um investimento total de EUR 14.500 mil, sendo EUR 10.470 mil aportados pela Fortitude – Portugal Special Situations Fund, FCR e EUR 4.030 mil pela Companhia, mediante integralização parcelada e condições de desempenho previamente definidas.

A conclusão do investimento está atrelada ao atingimento de metas operacionais e financeiras por parte da Companhia, incluindo:

- Aquisição e incorporação das subsidiárias responsáveis pela operação da marca Oakberry em Portugal, Espanha e Itália;
- Assunção de contratos de master franquia e respectivas obrigações operacionais.

c) Operação Moriah

A Companhia concluiu uma transação com a Moriah Asset, envolvendo também entrada de capital primário e secundária para alguns acionistas, e que totaliza R\$ 100.000, adquirindo dessa forma um capital minoritário na Companhia. A transação deverá ser concluída nos próximos meses. Os recursos financeiros provenientes de ambas as transações permitirão que a Companhia implemente sua estratégia de investimentos para ampliação das atividades, notadamente no exterior.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Aquisição do capital votante Supply

Em 06 de abril de 2023, a Companhia adquiriu o restante de 40% do capital votante da OAK Supply Ltda. (“OAK Supply”), por meio da cessão da emissão de novas ações da Companhia cedidas diretamente aos então sócios da OAK Supply detentores da respectiva participação adquirida, com isso, passando a ser detentora de 100% do capital votante da entidade. Em função desta transação, a Companhia aumentou sua participação na OAK Supply no montante de R\$ 16.875, mediante a conversão de mútuos.

e) Conflito Rússia e Ucrânia e Oriente Médio

Em fevereiro de 2022, a Rússia lançou uma operação militar em grande escala e continua envolvida em um amplo conflito com a Ucrânia. Em resposta, governos e autoridades de todo o mundo, incluindo Estados Unidos, Reino Unido e União Europeia, anunciaram diversas sanções e restrições a determinadas empresas, instituições financeiras e indivíduos na Rússia. O conflito ainda está em andamento e muitos setores da economia estão sendo afetados em todo o mundo.

Devido aos ataques coordenados pelo grupo militante islâmico palestino Hamas contra Israel, os níveis de tensão geopolítica aumentaram em todo o Oriente Médio. O conflito ainda está em andamento, e muitos setores da economia estão em alerta devido aos possíveis impactos econômicos globais. No entanto, até o momento, esses eventos não afetaram as operações do Grupo. A Administração continua monitorando os desdobramentos para avaliar possíveis impactos futuros resultantes dessa crise.

f) Impactos contábeis relacionados às mudanças climáticas

A Companhia possui em sua rede de operações uma fábrica dedicada à produção de sorbet de açaí, onde é realizada a verticalização do abastecimento tanto a nível nacional quanto internacional para o Grupo. Essa operação de produção está localizada no coração da Floresta Amazônica e, por meio de práticas inovadoras, assegura a qualidade de seu produto. Além disso, o Grupo contribui para o desenvolvimento econômico das comunidades ribeirinhas e para o aumento do bem-estar na região norte do Brasil.

O ciclo sustentável de produção do açaí permite que a Floresta Amazônica continue se desenvolvendo, preservando sua natureza exuberante e, ao mesmo tempo, proporcionando mais oportunidades para as famílias ribeirinhas.

g) Reforma Tributária sobre o consumo

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Desde então, foram aprovadas leis complementares essenciais para a implementação dessa reforma. Em 10 de julho de 2024, a Câmara dos Deputados aprovou o Projeto de Lei Complementar 68/2024, que define os alimentos da cesta básica nacional isentos de impostos e estabelece o sistema de cashback para famílias de baixa renda, além de regulamentar a cobrança dos novos tributos sobre o consumo. O Senado Federal aprovou esse projeto em 12 de dezembro de 2024, e a lei foi sancionada em 16 de janeiro de 2025.

Em 30 de outubro de 2024, a Câmara dos Deputados concluiu a votação do Projeto de Lei Complementar 108/2024, que regulamenta a gestão e a fiscalização do Imposto sobre Bens e Serviços (IBS), substituto do ICMS e ISS. Este projeto está atualmente em tramitação no Senado Federal, com previsão de análise e votação em 2025.

Em 17 de dezembro de 2024, foi concluída a aprovação, pelo Congresso Nacional, do primeiro projeto de lei complementar (PLP) 68/2024, que regulamentou parte da Reforma. O PLP 68/2024 foi sancionado com vetos pelo presidente da República em 16 de janeiro de 2025, tornando-se a Lei Complementar nº 214/2025.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Embora a regulamentação e instituição do Comitê Gestor do IBS tenha sido inicialmente tratada no PLP nº 108/2024, segundo projeto de regulamentação da Reforma, que ainda será apreciado pelo Senado Federal, parte da tratativa já foi incorporada ao PLP nº 68/2024, aprovado como acima mencionado que, entre outras previsões, determinou a instituição, até 31 de dezembro de 2025, do referido Comitê, responsável pela administração do referido imposto.

O modelo da reforma baseia-se em um IVA dual, com competências federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), substituindo PIS, COFINS, ICMS e ISS. Além disso, foi instituído o Imposto Seletivo (IS), de competência federal, que incidirá sobre produtos prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, conforme definido em lei complementar.

O período de transição ocorrerá de 2026 a 2032, durante o qual os sistemas tributários antigo e novo coexistirão. Os impactos da reforma na apuração dos tributos mencionados serão plenamente conhecidos após a conclusão das regulamentações pendentes. Consequentemente, não há efeitos da reforma nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024.

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro *International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS” (IFRS® Accounting Standards)), incluindo as interpretações emitidas pelo IFRS Interpretations Committee (IFRIC® Interpretations) ou pelo seu órgão antecessor, Standing Interpretations Committee (SIC® Interpretations), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, e que, no caso de certos ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos), tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

As demonstrações financeiras incluem estimativas contábeis e também exercício de julgamento por parte da Administração no processo de provisão para perda estimada para créditos de liquidação duvidosas ; definição da vida útil do ativo intangível e premissas para realização do teste *impairment*; e mensuração de provisões para perdas em processos judiciais e outras provisões relacionadas aos negócios, as principais premissas sobre a probabilidade e escala de qualquer saída de recursos.

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 3.

3. Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.1. Consolidação

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle. O controle é obtido quando uma determinada empresa tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

As sociedades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas estão demonstradas na Nota 1.

(a) Controladas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais o Grupo detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle.

As controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial, no qual o investimento foi inicialmente reconhecido pelo custo e, posteriormente, o seu valor contábil é aumentado ou diminuído pelo reconhecimento da participação da Companhia nos lucros ou prejuízos do exercício, gerados pelas investidas. A participação da Companhia no lucro ou prejuízo do exercício das investidas é reconhecida no lucro ou prejuízo do exercício. As distribuições recebidas das investidas reduzem o valor contábil do investimento. Ajustes no valor contábil dos investimentos também são necessários pelo reconhecimento da participação proporcional do investidor nas variações de saldo dos componentes dos outros resultados abrangentes das investidas, reconhecidos diretamente em seu patrimônio líquido.

(b) Perda de controle em controladas

Quando o Grupo deixa de ter controle, qualquer participação retida na entidade é remensurada ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado. Os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado.

(c) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em R\$ (Reais), que é a moeda funcional do Grupo e, também, a moeda de apresentação do Grupo.

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira. Todos os outros ganhos e perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como “Despesas financeiras”.

3.2. Instrumentos financeiros

Conforme CPC 48, no reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado em: a custo amortizado; valor justo por meio dos outros resultados abrangentes (“VJORA”) – instrumento de dívida; VJORA – instrumento patrimonial; e valor justo por meio de resultado (“VJR”). A classificação dos ativos financeiros segundo o CPC 48 é substancialmente estabelecida conforme o modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais. As políticas contábeis significativas estão descritas a seguir:

Ativos financeiros a custo amortizado - Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por redução ao valor recuperável. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado a VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Os ativos financeiros do Grupo são substancialmente representados por aplicações financeiras com remuneração atrelada à variação do caixa e equivalentes de caixa (Nota 6), contas a receber de clientes (Nota 8), partes relacionadas (Nota 12), todos classificados como mensurados subseqüentemente ao custo amortizado.

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado trimestralmente para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não-pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido o Grupo sobre condições de que a Companhia não consideraria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

A Companhia considera evidência de perda de valor para recebíveis tanto em nível individualizado como em nível coletivo. Todos os recebíveis são avaliados quanto à perda de valor específico. Todos os recebíveis identificados como não tendo sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente, quanto a qualquer perda de valor que tenha ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada. Recebíveis que não são individualmente importantes são avaliados coletivamente quanto à perda de valor por agrupamento conjunto desses títulos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda de valor recuperável de forma coletiva o Grupo utiliza tendências históricas da probabilidade de inadimplência, do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da Administração quanto as premissas se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro medido pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Quando um evento subseqüente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Os passivos financeiros do Grupo estão substancialmente representados empréstimos e financiamentos (Nota 17), fornecedores (Nota 18), partes relacionadas (Nota 12), outras participações societárias a pagar (Nota 24) e arrendamento operacional (Nota 16), os quais estão classificados como mensurados subsequentemente ao custo amortizado.

3.3. Combinação de negócios e ágio

Combinações de negócios são contabilizadas aplicando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos.

Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e aloca-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com a IFRS 9 na demonstração do resultado.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos).

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa do Grupo que se espera sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida ser atribuídos a essas unidades.

Quando um ágio fizer parte de uma unidade geradora de caixa e uma parcela dessa unidade for alienada, o ágio associado à parcela alienada deve ser incluído no custo da operação ao apurar-se o ganho ou a perda na alienação. O ágio alienado nessas circunstâncias é apurado com base nos valores proporcionais da parcela alienada em relação à unidade geradora de caixa mantida.

3.4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

3.5. Contas a receber

Os saldos das contas a receber apresentados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão líquidos de eventuais abatimentos a serem pagos, quando aplicável. Considerando a natureza das operações do Grupo, e que o saldo a receber é substancialmente relacionado com taxas de franquia e royalties, a exposição ao risco de crédito é baixa, embora haja um julgamento da Administração em relação as análises sobre a provisão de perda estimada para créditos de liquidação duvidosa.

Redução ao valor recuperável do contas a receber

A perda estimada para créditos de liquidação duvidosa (PECLD) é feita com base na análise de todas as quantias a receber existentes no último dia do mês. A PECLD é registrada quando há evidência objetiva de que o Grupo não será capaz de receber todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. Registra-se a PECLD no montante considerado suficiente pela Administração para cobrir prováveis perdas na realização dos recebíveis, a Administração considera o risco de inadimplência baixo.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não registrou o ajuste a valor presente sobre as contas a receber de clientes, a Administração entende que devido as particularidades que envolvem o negócio, tais como, preparação da estrutura local para master franqueado e curva da maturação das lojas para os franqueados, os títulos vencidos até 30 meses da sua emissão são passíveis de recebimento e cobrança por parte do Grupo.

3.6. Estoques

Avaliados ao custo médio de aquisição ou de fabricação, o qual não excede o valor realizável líquido, incluindo as provisões para cobrir as eventuais perdas. As provisões para perda com estoques obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração. As importações em andamento e os adiantamentos a fornecedores são demonstrados ao custo acumulado de cada importação/adiantamento.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e das despesas de vendas.

3.7. Imobilizado

Veículos, máquinas e equipamentos, equipamentos de informática e móveis e utensílios são demonstrados ao custo, líquido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por perda por redução ao valor recuperável, se houver. Esse custo inclui o custo de reposição do ativo imobilizado e custos de financiamentos para projetos de construção de longo prazo se os critérios de reconhecimento forem atendidos.

Quando partes significativas do ativo imobilizado precisarem ser substituídas em intervalos, a Companhia as deprecia separadamente com base em sua vida útil específica. Da mesma forma, quando for realizada uma inspeção de grande porte, seu custo é reconhecido no valor contábil do ativo imobilizado como substituição, se os critérios de reconhecimento forem atendidos. Todos os demais custos de reparo e manutenção são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

A depreciação é calculada com base no método linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, conforme a seguir apresentado:

- Veículos: de 5 a 7 anos;

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Máquinas e equipamentos: de 5 a 15 anos;
- Equipamentos de informática: de 2 a 6 anos; e
- Móveis e utensílios: de 5 a 10 anos
- Instalações 10 anos
- Benfeitoria em imóveis de terceiros 10 anos

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

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.

3.8. Ativos intangíveis

(a) Pesquisa e desenvolvimento

Gastos em atividades de pesquisa, realizados internamente com a possibilidade de ganho de conhecimento e entendimento científico ou tecnológico, são reconhecidos no resultado quando incorridos.

Atividades de pesquisa quando realizados com terceiros e desenvolvimento, envolvem um plano ou projeto visando à produção de produtos novos ou substancialmente aprimorados. Os gastos de desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo forem técnica e comercialmente viáveis, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis e a Companhia tiver a intenção e os recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo.

Os gastos capitalizados incluem os custos que são diretamente atribuíveis à preparação do ativo para seu uso proposto.

A Nota 15 apresenta o descritivo dos projetos atuais do Grupo e respectivas estimativas de conclusão.

(b) Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado da vida útil estimada dos itens, líquidos de seus valores residuais estimados. A amortização é reconhecida no resultado no período.

As vidas úteis estimadas dos intangíveis são as seguintes:

Descrição	Vida útil em anos
Software	03 a 05
Nova fórmula produto	04
Reconstrução do plano estratégico	05

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Ágio

O ágio resulta da aquisição de controladas e representa o excesso da contraprestação transferida; do valor da participação de não controladores na adquirida; e do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

(d) Redução ao valor recuperável dos ativos (*impairment*)

Os valores contábeis dos ativos não financeiros do Grupo 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 e o valor justo menos despesas de venda. As perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado.

As perdas de valor recuperável são revertidas somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

A Administração do Grupo não identificou nenhuma evidência que justificasse a necessidade de redução ao valor recuperável em seu último teste anual de *impairment* realizado para a data-base 31 de dezembro de 2024.

3.9. Direito de uso e passivos de arrendamento

O CPC 06 (R2) exige que os arrendatários reconheçam a maioria dos arrendamentos em seus balanços patrimoniais como passivos, com os correspondentes ativos de “direito de uso”. Para fins de reconhecimento da demonstração do resultado, os arrendamentos são classificados como arrendamento financeiro ou operacional.

A Companhia avaliou se um contrato é ou contém um arrendamento, se o contrato transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação. A Companhia arrenda os imóveis de suas lojas próprias e do escritório corporativo, além de possuir contrato de arrendamento dos móveis instalados no escritório corporativo, tais aluguéis são negociados individualmente e possuem diversos termos e condições. Como arrendatária, a Companhia, ao determinar o prazo exequível do arrendamento, considera todos os fatos e circunstâncias que criem um incentivo econômico para exercer a opção de prorrogação, ou criem desestímulos econômicos para não exercer a opção de rescisão antecipada.

a) Direito de uso de ativos

Os arrendamentos são reconhecidos como um direito de uso do bem e um correspondente passivo na data em que o bem arrendado se torna disponível para a Companhia. O direito de usar o ativo é mensurado ao custo que consiste em:

- Valor inicialmente mensurado do passivo de arrendamento;
- Qualquer pagamento efetuado até ao início do arrendamento, descontando qualquer incentivo recebido;
- Qualquer custo direto inicial; e

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Custos de restauração.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado linearmente desde a data de início até o final do prazo do arrendamento, a menos que o arrendamento transfira a propriedade do ativo subjacente ao arrendatário no final do prazo do arrendamento, ou se o custo do ativo de direito de uso do arrendamento reflete que o arrendatário exercerá a opção de compra. Nesse caso, o ativo de direito de uso será depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente, que é determinada com base na duração do contrato.

b) Passivos de arrendamento

O passivo do arrendamento é inicialmente mensurado pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados à taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser prontamente determinada, pela taxa incremental de empréstimos da Companhia.

O passivo de arrendamento considera o valor presente líquido dos seguintes pagamentos de arrendamento:

- Pagamentos fixos descontando quaisquer incentivos recebidos;
- Preço de exercício de uma opção de compra se for razoavelmente certo que o arrendatário exercerá tal opção; e
- Pagamentos de penalidades por rescisão do arrendamento se os termos contratuais refletirem a opção de exercício do arrendatário.

A taxa incremental considerada pela Companhia foi de 12,64% ao ano, tendo sido determinada com base a variação do CDI (10,88%) mais o spread bancário de (1,76%), a partir da reorganização societária, documentada em ata de alteração do contrato de sociedade.

3.10. Demais ativos e passivos circulantes

Os demais ativos circulantes e não circulantes estão apresentados aos valores de custo, que não excedem o valor de realização.

3.11. Fornecedores

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

3.12. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os contratos de empréstimos possuem cláusulas restritivas (covenants) normalmente aplicáveis a esses tipos de operação. Essas cláusulas restritivas são monitoradas e não limitam a capacidade de condução do curso normal das operações, se atendidas nas periodicidades exigidas contratualmente ou se obtida a anuência prévia dos credores para o não atendimento.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Após o reconhecimento inicial, o componente de passivo de um instrumento financeiro composto é mensurado ao custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. O componente patrimonial de um instrumento financeiro composto não é remensurado após o seu reconhecimento inicial, exceto na conversão ou quando expirado.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

3.13. Debêntures

As debêntures são reconhecidas, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e, posteriormente, demonstradas pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado ao longo da vigência das debêntures, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os contratos de emissão de debêntures podem conter cláusulas restritivas (covenants) com exigências específicas relacionadas a indicadores financeiros, limites de endividamento e outras condições operacionais. O cumprimento dessas cláusulas é monitorado regularmente e não restringe a condução normal das operações, desde que atendidas nas periodicidades exigidas contratualmente ou mediante anuência prévia dos debenturistas para eventuais descumprimentos.

Após o reconhecimento inicial, as debêntures são mensuradas ao custo amortizado pelo método da taxa efetiva de juros. Em caso de emissão de debêntures conversíveis, o componente de passivo é mensurado pelo custo amortizado, enquanto o componente patrimonial não é remensurado após o reconhecimento inicial, exceto na conversão ou quando expirado.

As debêntures são classificadas como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

3.14. Provisões

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. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

3.15. Tributos

Imposto de renda e contribuição social - correntes

As despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço dos países em que as entidades do Grupo atuam e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Entretanto, o Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pelo Grupo, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

Para as entidades brasileiras o imposto de renda foi calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável pelo regime presumido (32% sobre a receita bruta de serviços prestados e 8% sobre a receita bruta de venda de produtos) e sobre as receitas financeiras, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240, e a contribuição social foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável pelo regime presumido (32% sobre a receita bruta de serviços prestados e 12% sobre a receita bruta de venda de produtos) e sobre as receitas financeiras.

Tributos sobre vendas

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre venda, exceto:

- Quando os impostos sobre receitas incorridas não foram recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados com o valor dos impostos sobre vendas;
- Quando o valor líquido dos impostos sobre receitas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

3.16. Capital social

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social, mediante aprovação de sua diretoria, que decidirá sobre as condições de integralização.

3.17. Reconhecimento da receita de royalties, taxa de franquia e venda de produtos

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para o Grupo e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. O Grupo avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita.

As receitas do Grupo correspondem, substancialmente, ao valor das contraprestações recebidas ou recebíveis pela venda de taxas de franquias e royalties realizadas no curso regular das atividades do Grupo. O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

Receita de royalties

As receitas de royalties são reconhecidas com base em percentual cobrado sobre as vendas efetuadas pelas franqueadas, atualmente, apurado sobre o total do faturamento bruto da unidade franqueada, independente da forma como essa venda será recebida, se à vista ou de forma parcelada, conforme acordo firmado com os franqueados.

Receita de taxa de franquia (*Franchise fee*)

A receita de taxas de franquia é reconhecida quando o valor da mesma pode ser mensurado de maneira confiável, é provável que benefícios econômicos futuros serão transferidos à Companhia, os custos incorridos na transação possam ser mensurados, os riscos e benefícios foram substancialmente transferidos ao comprador e quando os treinamentos foram devidamente concedidos aos franqueados, transferindo assim o know-how atrelado a marca Oakberry.

As receitas são contabilizadas pelo regime de competência com base nos valores contratados. Os custos atribuídos as taxas de franquia são apropriadas em duas etapas - receita diferida:

- Acompanhamento e estudo tempestivo da volumetria e custo de gestão prestada pela Companhia para cada etapa do processo de venda, instalação, suporte e treinamento dos novos franqueados; e
- Reconhecimento de 90% do total do montante, celebrado em contrato, no momento da assinatura dos contratos de franquia e apropriação dos 10% restantes de acordo com o prazo de contrato, que varia entre 5 e 10 anos.
- Reconhecimento de 100% do total do montante, celebrado em contrato, no momento da assinatura dos contratos de master franqueados.

As receitas não faturadas entre a data do último faturamento até a data do balanço são reconhecidas no mês em que os serviços são prestados. As receitas diferidas são reconhecidas em contas específica do passivo, assim como, os valores decorrentes dos impostos sobre tais montantes.

Receita de venda de produtos

As receitas da Companhia são provenientes basicamente de vendas de produtos de atacado e varejo tanto para o consumidor final quanto para as lojas franqueadas. As receitas são reconhecidas pelo seu valor justo da contraprestação recebida ou a receber em troca de bens ou serviços, excluindo impostos sobre venda e líquidos de qualquer benefício concedido a clientes, no momento efetivo da venda, que é substancialmente

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

o momento que a obrigação de desempenho é atendida. A receita é reconhecida quando os produtos são entregues.

Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando são identificadas contas a receber que incorporam juros de períodos futuros, o valor contábil é reduzido para o seu valor recuperável que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento. Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original das contas a receber.

3.18. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas do Grupo é reconhecida como um adiantamento de dividendos no ativo circulante ou passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados para pagamento pelos acionistas, em Assembleia Geral.

3.19. Mensuração do valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada data de reporte.

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:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; e
- 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 Companhia.

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 Companhia 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 individuais e consolidadas 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 cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- 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; e
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível. Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ao valor justo de forma recorrente, o Companhia 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 período de divulgação.

A Companhia determina as políticas e os procedimentos para mensuração do valor justo, como ativos financeiros não cotados, e para mensuração não recorrente. A Companhia é responsável pelo departamento de avaliação de risco, os diretores financeiros e gerentes de cada departamento ou unidade.

A Companhia realiza avaliações internas na avaliação de ativos significativos, como por exemplo ativos financeiros não cotados, e passivos significativos, tais como contraprestação contingente. A Companhia determina que técnicas de avaliação e informações são aplicadas em cada caso, utilizando diversas metodologias de avaliação e fontes de informações, conforme as melhores práticas de mercado. Para fins dessa análise, a Administração confirma as principais informações utilizadas na última avaliação, confrontando as informações constantes no cálculo da avaliação com os contratos e demais documentos relevantes.

A Administração do Grupo, também compara cada movimentação no valor justo de cada ativo e passivo com as respectivas fontes externas com o objetivo de determinar se a movimentação é aceitável.

3.20. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2024:

- **Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com Covenants (alterações ao CPC 26/IAS 1):** As alterações, emitidas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a covenants futuros. As alterações se aplicam se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024.
- **Acordos de financiamento de fornecedores (“Risco Sacado”) (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7):** As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores (“Risco Sacado”) que ajudam os usuários das informações contábeis intermediárias a avaliarem os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024.

A Administração avaliou e concluiu que a adoção das normas acima não trouxe impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia.

4. Uso de estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que podem afetar os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

financeiras individuais e consolidadas. As estimativas e julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

As principais premissas relativas a fontes de incertezas nas estimativas futuras, são apresentadas a seguir:

- Nota 8 - Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa para contas a receber;
- Nota 15 - Definição da vida útil do ativo intangível e premissas para realização do teste impairment; e
- Nota 21 - Mensuração de provisões para contingências e outras provisões relacionadas aos negócios, as principais premissas sobre a probabilidade e escala de qualquer saída de recursos.

5. Gestão de risco financeiro

5.1. Fatores de risco financeiro

As atividades do Grupo a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de taxa de juros, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo. Em 2024 e 2023, a Companhia não utilizou qualquer instrumento financeiro derivativo para se proteger de exposições a esses riscos e os principais passivos financeiros referem-se a empréstimos e financiamentos, contas a pagar a fornecedores, passivo de arrendamento e demais contas a pagar. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações do Grupo. O Grupo possui empréstimos, contas a receber de clientes e demais contas a receber e depósitos à vista e à curto prazo que resultam diretamente de duas operações.

A gestão de risco é realizada pelo departamento de Controladoria e Finanças do Grupo, seguindo as políticas aprovadas pela Diretoria.

a) Risco de mercado

Podemos não conseguir inaugurar e operar novas lojas próprias ou ampliar nossa rede de franqueados com sucesso.

Um dos pilares da estratégia de nosso crescimento é por meio da ampliação de nossa rede de lojas franqueadas administrados por terceiros.

Podemos não conseguir implementar essa estratégia de crescimento com sucesso em razão de inúmeros fatores, tais como:

- A expansão de nossos competidores, o aumento da concorrência por pontos estratégicos de vendas e surgimento de novos concorrentes;
- Dificuldade para encontrar locais adequados para a abertura de novas lojas - próprias e de franqueados;
- A abertura de novas lojas próprias ou franqueadas poderá não ser concluída ao custo e no momento que consideramos apropriado; e
- Dificuldades em contratar, treinar e transmitir a nossa cultura a franqueados qualificados para atender adequadamente seus clientes.

A ocorrência de fatores que estão fora do nosso controle, tais como os mencionados acima, alterações nas condições macroeconômicas do País e das regiões em que operamos, incluindo problemas políticos e

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

econômico-financeiros, elevação das taxas de juros e inflação, além de alterações na demanda e na preferência dos nossos clientes ou indisponibilidade de locais para a abertura de novas lojas, dentre outros, pode impactar negativamente os nossos resultados futuros e a nossa condição financeira.

Se não obtivermos sucesso na abertura de novas lojas próprias e na expansão de nossa rede de lojas franqueadas, nossos negócios, crescimento e presença geográfica poderão ser adversamente impactados. Nossos resultados operacionais dependem significativamente da nossa habilidade de antecipar e reagir a mudanças de preços, bem como da disponibilidade de insumos, ingredientes, força de trabalho, assistência à saúde, e outros custos relacionados sobre os quais podemos ter pouco controle. Devido à natureza específica de extração de nossa principal matéria prima - o açaí (extraído de maneira sustentável da região amazônica), podemos não conseguir repassar os aumentos nos custos operacionais para nossos clientes, o que pode gerar um efeito negativo para a Companhia.

As seguintes premissas foram adotadas no cálculo das análises de sensibilidade:

Para a análise de sensibilidade de variações dos riscos analisados, a Administração adotou para o cenário provável as taxas de juros projetados para 2024. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 50% e 25% respectivamente, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente, das taxas no cenário provável.

a) Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição do Grupo ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo do Grupo sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada entre aplicações financeiras e empréstimos a pagar sujeitos a taxas indexadas pelos mesmos índices.

Sensibilidade a taxas de juros

Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros eram:

	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Instrumento de taxa variável				
<u>Ativos financeiros</u>				
Aplicações financeiras (Nota 6 e 7)	49.370	791	118.111	2.482
<u>Passivos financeiros</u>				
Empréstimos e financiamentos (Nota 17)	136.051	57.922	136.312	73.852

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados, CDI médio anual de 10,88% em 31 de dezembro de 2024 (13,04% em 31 de dezembro de 2023):

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2024

			Controladora				
			I	II	III	IV	V
Exposição patrimonial	Risco	Exposição	Provável I	50%	25%	-25%	-50%
Aplicações financeiras	Variação DI	49.370	5.371	2.686	1.343	(1.343)	(2.686)
Empréstimos e financiamentos	Variação DI	136.051	14.802	7.401	3.701	(3.701)	(7.401)
			Consolidado				
			I	II	III	IV	V
Exposição patrimonial	Risco	Exposição	Provável I	50%	25%	-25%	-50%
Aplicações financeiras	Variação DI	118.111	12.850	6.425	3.213	(3.213)	(6.425)
Empréstimos e financiamentos	Variação DI	136.312	14.831	7.415	3.708	(3.708)	(7.415)

Em 31 de dezembro de 2023

			Controladora				
			I	II	III	IV	V
Exposição patrimonial	Risco	Exposição	Provável I	50%	25%	-25%	-50%
Aplicações financeiras	Variação DI	791	103	52	26	(26)	(52)
Empréstimos e Financiamentos	Variação DI	57.922	7.553	3.777	1.888	(1.888)	(3.777)
			Consolidado				
			I	II	III	IV	V
Exposição patrimonial	Risco	Exposição	Provável I	50%	25%	-25%	-50%
Aplicações financeiras	Variação DI	2.482	324	162	81	(81)	(162)
Empréstimos e financiamentos	Variação DI	73.852	9.630	4.815	2.408	(2.408)	(4.815)

b) Risco de câmbio

Sensibilidade a taxas de câmbio

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Em 31 de dezembro de 2024

			Consolidado					
			Taxa de câmbio em 31 de dezembro de 2024	I	II	III	IV	V
Exposição patrimonial	Risco	Exposição		Provável	50%	25%	-25%	-50%
Royalties / Franchise Fee	Variação dólar americano	80.020	6,1913	80.020	40.010	20.005	(20.005)	(40.010)

Em 31 de dezembro de 2023

			Consolidado					
			Taxa de câmbio em 31 de dezembro de 2023	I	II	III	IV	V
Exposição patrimonial	Risco	Exposição		Provável	50%	25%	-25%	-50%
Royalties / Franchise Fee	Variação dólar americano	52.114	4,8413	52.114	26.057	13.029	(13.029)	(26.057)

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Para instituições financeiras, incluindo operadoras de cartão de crédito, são aceitos somente títulos de entidades de reputação no mercado financeiro; dessa forma, a administração busca minimizar exposições a risco de crédito.

Incorre em risco de crédito, os valores de caixa e equivalentes de caixa, representados por depósitos e aplicações financeiras de curtíssimo prazo. Este risco é gerido pela Diretoria de Finanças. A Companhia tem a política de somente manter valores em instituições financeiras de primeira linha, não mantendo investimentos concentrados em qualquer conglomerado financeiro.

A Companhia tem estabelecida uma política de crédito na qual avalia o risco de cada cliente ou contraparte não cumprir as obrigações contratuais assumidas. Baseada nessa política, a Companhia provisiona perda estimada para créditos de liquidação duvidosa, caso ocorra inadimplência de um cliente.

d) Risco de liquidez

O risco de liquidez origina-se da falta de recursos no fluxo de caixa para atender às necessidades operacionais. A previsão do fluxo de caixa é efetuada pela área financeira, na Diretoria de Finanças do Grupo. Esta área monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo, assegurando o valor de caixa suficiente para atender às necessidades do Grupo.

A tabela a seguir demonstra os riscos de liquidez dos principais instrumentos financeiros por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro não descontado do Grupo em 31 de dezembro de 2024:

Exposição patrimonial	Saldo	Menos de 3 meses	Consolidado		Total
			De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	
<u>Ativos</u>					
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	21.750	21.750	-	-	21.750
<u>Passivos</u>					
Empréstimos e financiamentos (Nota 17) (i)	136.312	-	38.685	97.627	136.312

(i) Inclui circulante e não circulante, líquido dos custos.

5.2. Gestão de capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do Grupo para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir o custo financeiro. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de distribuição de lucros, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Caixa e bancos	8	113	21.750	5.448
Aplicações financeiras	49.370	791	51.038	2.482
	49.378	904	72.788	7.930
Circulante	49.378	904	72.788	7.930
Não circulante	-	-	-	-

Os equivalentes de caixa e aplicações financeira, exceto caixa e bancos, estão representados, substancialmente, por recursos aplicados em operações compromissadas com remuneração mensal em 89% do CDI, certificados de depósito bancário com remuneração mensal entre 101,5% e 102% do CDI em 2024 (101,5% e 102% em 2023) da variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), de alta liquidez, resgatáveis com o próprio emissor, sem risco de mudança de valor ou perda de rendimentos.

7. Aplicações financeiras

	Consolidado	
	2024	2023
Conta <i>Escrow</i> – Southern Europe	67.073	-
	67.073	-

O saldo de aplicações financeiras é composto por uma aplicação em conta *Escrow* na empresa Southern Europe, decorrente de um acordo comercial entre o Grupo Oakberry e o Fortitude - Portugal Special Situations Fund FCR, conforme descrito na nota 1.2, item b. A liberação desses recursos está condicionada ao cumprimento de metas de negócio pela Companhia, com prazo máximo de conclusão em junho de 2025.

8. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	2024	2023
Taxa de franquia	71.354	23.080
Royalties	11.900	8.713
Venda de mercadoria	53.413	48.042
Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	(4.865)	(2.665)
	131.802	77.170

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição do saldo das contas a receber vencidas e a vencer é assim apresentada:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
A vencer	49.429	50.307
Vencidos:	87.238	29.528
01 - 30 dias	15.346	3.285
31 - 60 dias	8.356	4.068
61 - 90 dias	6.103	3.504
91 - 180 dias	11.734	2.697
Acima de 180 dias	45.699	15.974
Taxa de franquia	32.279	6.317
Royalties	6.583	5.571
Venda de mercadoria	6.837	4.086
	<u>136.667</u>	<u>79.835</u>
(-) Provisão para perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	(4.865)	(2.665)
Total	<u>131.802</u>	<u>77.170</u>

O saldo a receber é substancialmente relacionado com taxas de franquia, royalties e exclusividade na distribuição de produtos, a exposição ao risco de crédito é baixa, e as análises sobre as provisões de perda estimada para créditos de liquidação duvidosa são efetuados de forma individual e considerando a estratégia de longo prazo da Companhia que se caracteriza pela rápida e forte expansão. O aumento no saldo das contas a receber está relacionado à velocidade do crescimento da base de lojas em diversas geografias distintas, nas quais a Companhia entende que a flexibilização nos prazos de recebimento pode apoiar a expansão da marca globalmente. Atualmente não há expectativa de perdas efetiva acima dos valores provisionados.

9. Estoques

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Mercadoria para revenda	3.150	1.674
Matéria prima	5.008	9.842
Matéria prima para entrega futura	-	5.256
Estoque de terceiros	17.318	4.143
Embalagem e material de consumo	4.940	1.044
	<u>30.416</u>	<u>21.959</u>

10. Adiantamento a fornecedores

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Adiantamento a fornecedores	50	259	5.365	2.768
Adiantamento a fornecedores - Matéria Prima	-	-	4.883	4.072
	<u>50</u>	<u>259</u>	<u>10.248</u>	<u>6.840</u>

Os adiantamentos a fornecedores são reconhecidos quando da transferência dos valores para projetos, serviços ou outras demandas realizadas por colaboradores externos do Grupo. O adiantamento de matéria-prima refere-se principalmente a compra da polpa de açaí.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Despesas antecipadas (a)	4.529	326	6.409	-
Deposito judicial	-	-	361	-
Custo BTG (b)	-	-	4.593	3.430
Outros ativos	-	-	798	653
Adiantamento a empregados	-	-	147	966
	4.529	326	12.307	5.049
Circulante	4.529	-	4.675	-
Não circulante	-	326	7.632	5.049

(a) Custos com aquisição de controladas e captação de investimentos a serem concluídos em 2025.

(b) Refere-se a gastos incorridos na captação do investimento BTG.

12. Partes relacionadas

12.1. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Oakberry1 Comércio (b)	2.046	1.998	10.214	10.165
Empréstimos com acionistas (a)	1.434	1.436	1.434	3.682
OAK Operations LTDA (b)	12.955	8.255	-	-
Oakberry Acaí INC (b)	111.582	30.469	-	-
Associação para Fundo de Propaganda Oakberry (b)	5.931	4.580	7.140	5.868
OAK Golden Franchising LTDA (b)	42.227	8.586	-	-
OAK Supply LTDA (b)	-	-	-	-
Outras partes relacionadas (b)	-	-	8.625	2.631
	176.175	55.322	27.413	22.346
Efeito caixa	(113.357)	29.399	(4.825)	-
Efeito não caixa	(15.664)	(17.615)	-	-

(a) Refere-se a transações com os sócios nas condições de mútuos no qual está previsto a devolução dos montantes no prazo entre dois e seis anos. Os mesmos, são reajustados com base na taxa referencial (TR), que será calculado da data do contrato até a efetiva liquidação da dívida.

(b) Transações de mútuos entre sociedades no qual tem características de transações de conta corrente entre as empresas ligadas por se tratar de transação com característica de centralização de caixa. Tais contratos e/ou acordos são por tempo indeterminado e são reajustados com base na taxa referencial (TR). Estas relações existentes e a forma como são transacionadas possuem a finalidade de proteger os interesses dos acionistas.

12.2. Passivo

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
OAK Supply (a)	3.184	10.047	-	-
Outros	-	-	440	2.181
	3.184	10.047	440	2.181
Efeito caixa 2024	(5.989)	(1.806)	(1.741)	-
Efeito não caixa 2024	(874)	-	-	-

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Transações de mútuos entre sociedades no qual tem características de transações de conta corrente entre as empresas ligadas por se tratar de transação com característica de centralização de caixa. Tais contratos e/ou acordos são por tempo indeterminado e são reajustados com base na taxa referencial (TR). Estas relações existentes e a forma como são transacionadas possuem a finalidade de proteger os interesses dos acionistas.

12.3. Remuneração da administração

	2024	2023
Pró-labore	3.152	2.100
Benefícios diretos e indiretos	643	546
Remuneração variável	3.741	-
Honorários	3.198	3.421
	10.734	6.067

A Companhia é administrada por uma diretoria na forma de lei e de seu Estatuto social. A remuneração atribuída aos diretores do Grupo representa benefícios de curto prazo. Não existem benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo e remuneração baseada em ações.

12.4. Transação de receita e custo

Intercompany	Consolidado	
	2024	2023
Receitas	4.497	4.790
Custo	(4.497)	(4.790)
Total	-	-

Refere-se a transações de compra e venda de sorbet de açaí entre as empresas do Grupo.

13. Investimentos

13.1. Composição dos saldos

Descrição	% de Participação	Controladora	
		2024	2023
Golden Oak Franchising Ltda	100,00%	(26.743)	(11.861)
Oakberry Açaí Inc	100,00%	21.399	54.069
Oak Supply Ltda	100,00%	151.476	103.313
Oak Operations Ltda	100,00%	(10.557)	(6.384)
Southern Europe	51,00%	47.563	-
Saldo líquido investimentos		183.138	139.137

13.2. Informações das controladas

As informações financeiras resumidas relativas a cada uma das controladas nas quais a Companhia possui participações estão apresentadas a seguir, antes das eliminações de transações entre as empresas do Grupo:

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) 31 de dezembro de 2024

Controladas diretas	Participação %	Total dos ativos	Total dos passivos	Patrimônio líquido	Resultado do exercício
Golden Oak Franchising Ltda	100,00%	25.372	52.117	(11.863)	(14.882)
Oakberry Açai Inc	100,00%	221.309	195.453	50.512	(24.656)
Oak Supply Ltda	100,00%	136.350	6.032	81.787	48.531
Oak Operations Ltda	100,00%	13.407	23.964	(5.975)	(4.582)
Southern Europe	51,00%	93.263	-	93.327	(64)
		<u>489.701</u>	<u>277.566</u>	<u>207.788</u>	<u>4.347</u>

b) 31 de dezembro de 2023

Controladas diretas	Participação %	Total dos ativos	Total dos passivos	Patrimônio líquido	Resultado do exercício
Golden Oak Franchising Ltda	100,00%	23.484	35.345	(1.643)	(10.218)
Oakberry Açai Inc	100,00%	145.437	87.141	48.234	10.062
Oak Supply Ltda	100,00%	90.596	8.441	67.646	14.509
Oak Operations Ltda	100,00%	15.680	22.064	(3.391)	(2.993)
		<u>275.197</u>	<u>152.991</u>	<u>110.846</u>	<u>11.360</u>

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13.3. Movimentação

A movimentação dos investimentos em controladas apresentadas nas demonstrações financeiras individuais, é demonstrada como segue:

Descrição	2023	Aporte de capital (i)	Reserva de capital	Transações de capital entre acionistas	Ajuste de conversão	Equivalência patrimonial	Outros resultados com investimento (ii)	2024.
Golden Oak Franchising Ltda	(11.861)	-	-	-	-	(14.882)	-	(26.743)
Oakberry Açai Inc	54.069	-	-	-	(7.720)	(24.656)	(294)	21.399
Oak Supply Ltda	103.313	-	-	(368)	-	48.531	-	151.476
Oak Operations Ltda	(6.384)	-	-	409	-	(4.582)	-	(10.557)
Southern Europe	-	25.612	21.379	-	604	(32)	-	47.563
Total	139.137	25.612	21.379	41	(7.116)	4.379	(294)	183.138

- (i) Refere-se a aporte de capital para constituição da Southern Europe, como parte do plano de expansão do negócio na Europa. Para maiores detalhes verificar a nota 1.2 item (b).
- (ii) Refere-se a resultado de reconciliação de rubricas das empresas do exterior.

Descrição	2022	Aporte de capital	Aporte de capital (ii)	Transações de capital entre acionistas	Ajuste de conversão	Equivalência patrimonial	Outros resultados com investimento	2023
Golden Oak Franchising Ltda	(1.310)	-	-	-	-	(10.218)	(333)	(11.861)
Oakberry Açai Inc	49.413	-	-	-	(5.838)	10.062	433	54.069
Oak Supply Ltda	51.370	16.875	4.035	17.123	-	14.509	(599)	103.313
Oak Operations Ltda	(3.369)	-	-	-	-	(2.993)	(22)	(6.384)
Total	96.104	16.875	4.035	17.123	(5.838)	11.360	(521)	139.137

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado

14.1 Composição dos saldos

	Consolidado			
	2024		2023	
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Veículos	457	(327)	130	250
Móveis e utensílios	1.040	(161)	879	1.500
Máquinas e equipamentos	20.831	(5.708)	15.123	14.114
Instalações	28.063	(9.840)	18.223	18.885
Equipamentos de informática	1.128	(290)	838	413
Benfeitorias em imóveis de terceiros	36.048	(3.380)	32.668	13.243
Imobilizado em andamento	18.123	-	18.123	5.023
	105.690	(19.706)	85.984	53.428

14.2 Movimentação dos saldos

	Taxa	Consolidado				
		2023	Adições	Baixas	Depreciação	2024
Veículos	20%	250	-	(29)	(91)	130
Móveis e utensílios	10%	1.500	283	(852)	(52)	879
Máquinas e equipamentos	10%	14.114	3.162	(321)	(1.832)	15.123
instalações	10%	18.885	1.594	-	(2.256)	18.223
Equipamentos de informática	20%	413	480	-	(55)	838
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10%	13.243	21.631	-	(2.206)	32.668
Imobilizado em andamento	-	5.023	13.233	(133)	-	18.123
		53.428	40.383	(1.335)	(6.492)	85.984

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Taxa	Consolidado				
		2022	Adições	Baixas	Depreciação	2023
Veículos	20%	313	-	-	(63)	250
Móveis e utensílios	10%	723	821	-	(44)	1.500
Máquinas e equipamentos	10%	12.094	3.861	(79)	(1.762)	14.114
instalações	10%	11.658	8.657	(102)	(1.329)	18.885
Equipamentos de informática	20%	468	43	-	(98)	413
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10%	4.175	9.537	-	(469)	13.243
Imobilizado em andamento	-	329	4.694	-	-	5.023
		29.760	27.613	(181)	(3.765)	53.428

15. Intangível

15.1 Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Marcas, patentes e desenvolvimento de negócios	94	94	2.680	3.010
Softwares	-	-	115	10
Software em desenvolvimento	-	-	3.086	3.010
Reconstrução do plano estratégico	-	-	1.016	1.047
Nova fórmula de produto	-	-	2.922	1.372
Ágio (i)	-	-	24.652	24.369
	94	94	34.471	32.818

(i) Refere-se ao ágio gerado na aquisição da controlada Oak Supply Ltda.

15.2 Movimentação dos saldos - Consolidado

	2022	Adições	Amortizações	2023	Adições	Baixas	Amortizações	2024
Marcas e patentes	131	2.948	(69)	3.010	559	(848)	(41)	2.680
Softwares	17	-	(7)	10	124	-	(19)	115
Software em desenvolvimento	1.209	1.801	-	3.010	76	-	-	3.086
Reconstrução do plano estratégico	1.309	-	(262)	1.047	-	-	(31)	1.016
Nova fórmula de produto	344	1.095	(67)	1.372	2.628	(409)	(669)	2.922
Ágio	24.369	-	-	24.369	283	-	-	24.652
	27.379	5.844	(405)	32.818	3.669	(1.257)	(760)	34.471

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Redução ao valor recuperável

A Companhia testa anualmente o ágio para redução ao valor recuperável com base nos valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs), que foram determinados com base em cálculos estimados do valor em uso.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, o Grupo realizou o teste anual de *impairment* do ágio alocado à todo Grupo uma vez que foi identificado apenas uma UGC (Unidade geradora de Caixa), decorrente de aquisição de negócios da Oak Supply e Flor de Açai em 2022. O valor total dos referidos ágios em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 24.369.

O valor recuperável foi estimado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros que se espera que sejam derivados da UGC. Os fluxos de caixa são derivados do orçamento para os próximos cinco anos.

Os valores atribuídos às principais premissas, conforme detalhado a seguir, representam a avaliação das tendências futuras da gestão em setores relevantes e foram baseados em dados históricos de fontes internas e externas.

O processo de estimativa do valor em uso envolve a utilização de premissas, julgamentos e estimativas sobre os fluxos de caixa futuros e representa a melhor estimativa do Grupo, tendo sido as referidas projeções aprovadas pela Administração. O teste de recuperação da UGC não identificou a necessidade de reconhecimento de perda.

A projeção de fluxo de caixa contemplou o período de 10 anos acrescido do valor residual calculado pela perpetuação da geração de caixa do último ano, descontado ao valor presente pelo Custo Médio Ponderado de Capitais (*Weighted Average Cost of Capital (WACC)*). Esta taxa considera diversos componentes do financiamento, dívida e capital próprio utilizados pelo Grupo para financiar suas atividades.

As principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso em 31 de dezembro de 2024, para a referida UGC, são as que seguem:

Premissas

Taxa de crescimento e perpetuidade 3 % a.a.

Taxa de desconto – depois dos impostos (WACC – Nominal) 17,4 % a.a.

A Administração determinou a margem bruta orçada com base em suas expectativas para o desenvolvimento do mercado, e crescimento baseado no histórico e perspectivas suportadas pelos orçamentos preparados e aprovados pela administração. As taxas de crescimento médias ponderadas utilizadas são consistentes com as previsões incluídas nos relatórios do setor e no planejamento estratégico do Grupo.

O resultado do teste de *impairment* revelou que não há necessidade de constituir provisão para ajuste ao valor recuperável do ágio e de outros ativos não financeiros.

16. Arrendamentos

Descrição	Consolidado	
	2024	2023
Direito de uso	87.495	63.369
(-) Amortização de direito de uso	(16.039)	(7.780)
Total	71.456	55.589

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16.2 Movimentação

	Imóveis	Móveis e utensílios	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	55.413	176	55.589
Novos contratos	28.984	-	28.984
Remensuração	1.365	130	1.495
(-) Amortização	(14.494)	(118)	(14.612)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	71.268	188	71.456
	Imóveis	Móveis e utensílios	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	43.022	203	43.225
Novos contratos	17.014	-	17.014
Remensuração	3.604	-	3.604
(-) Amortização	(8.227)	(27)	(8.254)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	55.413	176	55.589

16.3 Passivo de arrendamento

Descrição	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Arrendamento	94.305	80.117
(-) AVJ	(18.817)	(24.023)
Total	75.488	56.094
Circulante	14.251	9.162
Não circulante	61.237	46.932

16.4 Movimentação

	Imóveis	Móveis e utensílios	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	55.885	209	56.094
Novos contratos	28.984	-	28.984
Remensuração	1.235	130	1.365
Juros	9.222	97	9.319
(-) Pagamentos	(11.119)	(88)	(11.207)
(-) Juros pagos	(8.996)	(71)	(9.067)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	75.211	277	75.488
	Imóveis	Móveis e utensílios	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	43.337	215	43.552
Novos contratos	17.014	-	17.014
Remensuração	3.604	-	3.604
Juros	4.197	31	4.228
(-) Pagamentos	(5.724)	(37)	(5.761)
(-) Juros pagos	(6.543)	-	(6.543)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	55.885	209	56.094

16.5 Resultado

	2024	2023
Amortização	(14.612)	(8.254)
Juros	(9.067)	(4.228)
Total	(23.679)	(12.482)

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Empréstimos e financiamentos

17.1 Composição dos saldos

Descrição	Taxa de juros %	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			2024	2023	2024	2024
Capital de giro	(a)	28/01/2025	38.425	7.380	38.425	22.862
Financiamentos	11,74% a.a.	27/03/2026	-	-	261	448
CRA	CDI + 2,30%	13/09/2027	-	50.542	-	50.542
Debentures	CDI + 1,76% a.a.	18/12/2029	97.626	-	97.626	-
Total			136.051	57.922	136.312	73.852
Circulante			38.425	26.505	38.590	32.289
Não circulante			97.626	31.417	97.722	41.563

a) Empréstimos via Lei 4131

Os valores captados foram utilizados para otimização do fluxo de caixa no curso e gestão ordinária dos negócios. A Companhia não possui obrigações de performance relacionadas a contratos de dívida em 31 de dezembro de 2024. Ao todo são 3 empréstimos em dólar com taxas pré-fixadas entre 9,5% e 11% acrescidos de variação cambial.

b) Financiamentos

Financiamento de veículo para atendimento das demandas operacionais internas do Grupo, e financiamento de máquina, com vencimento final em 27 de março de 2026.

c) Certificado de Recebíveis do Agronegócio – CRA Sustentável.

A Companhia, em 29 de setembro de 2022, captou através da 36ª emissão do Certificados de Recebíveis do Agronegócio True Securitizadora o montante de R\$ 50.000, recursos estes que serão destinados exclusivamente às atividades de produção, comercialização, beneficiamento e industrialização. Os empréstimos são demonstrados pelo valor líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método da taxa de juros efetiva.

O vencimento original da operação era 13 de setembro de 2027, com garantia de cessão fiduciária de conta vinculada e alienação fiduciária de imóvel e equipamentos. No entanto, o endividamento foi integralmente liquidado em 2024, resultando na extinção das obrigações associadas a essa operação.

d) Debêntures

Em 18 de dezembro de 2024, a Companhia aprovou a realização da sua 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória, a ser convolada em espécie com garantia real. A emissão foi conduzida sob o rito de registro automático, sem análise prévia, conforme as disposições da Resolução CVM nº 160/2022, e destinada exclusivamente a investidores profissionais.

A emissão consiste em 100.000 (cem mil) debêntures, cada uma com valor nominal unitário de R\$ 1, totalizando um montante de R\$ 100.000. A data de emissão foi estabelecida em 18 de dezembro de 2024, com prazo de vencimento de cinco anos, ou seja, até 18 de dezembro de 2029. As debêntures contarão com remuneração equivalente a 100% da Taxa DI, acrescida de um spread de 1,76% ao ano, considerando uma base de 252 dias úteis. O pagamento dos juros será realizado semestralmente, com a primeira parcela prevista para 18 de junho de 2025. Já o saldo do valor nominal unitário será amortizado anualmente a partir de 18 de dezembro de 2027, respeitando um período de carência de dois anos.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A emissão conta com garantia fidejussória e garantia real. A garantia fidejussória consiste na fiança concedida pelas empresas Flor de Açaí e Oak Supply, que se responsabilizam solidariamente pelo cumprimento das obrigações da emissora. Já a garantia real refere-se à cessão fiduciária dos direitos creditórios correspondentes aos recebíveis de franqueados da Flor de Açaí, que serão depositados em conta vinculada para assegurar o pagamento das debêntures.

Cláusulas restritivas (covenants)

A Companhia possui cláusulas restritivas (covenants) em debêntures que restringem a habilidade na tomada de determinadas ações, e podem requerer o vencimento antecipado ou o refinanciamento das dívidas se a Companhia não cumprir com essas cláusulas restritivas. Os covenants são controlados anualmente pelas instituições financeiras, e mensalmente pela Companhia. Até o momento, não existem incertezas quanto ao seu cumprimento anual.

Debêntures

A relação entre a dívida líquida (Nota 17) e o EBITDA ajustado (covenants) da Companhia precisa ser inferior ou igual a 3,00.

Para cálculo do EBITDA ajustado para covenants são desconsideradas (a) despesa (ou receita) financeira; (b) provisão para o imposto de renda e contribuições sociais; (c) depreciações e amortizações; (d) perdas (ou lucros) resultantes de equivalência patrimonial nos resultados dos investimentos em sociedades Coligadas ou Controladas; (e) despesas com plano de stock options; (f) baixas decorrentes de impairment de ativos (efeito não-caixa). Assim, no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia manteve-se adimplente com este índice resultando em -0,08.

No exercício de 2024, a Companhia cumpriu com todas suas obrigações contratuais referente as cláusulas restritivas. Para o exercício de 2025, a Companhia possui a expectativa de cumprir com suas obrigações contratuais.

No exercício de 2024 e no de 2023, a Companhia cumpriu com todas suas obrigações contratuais referente as cláusulas restritivas. Para o exercício de 2025, a Companhia possui a expectativa de cumprir com suas obrigações contratuais.

17.2 Movimentação dos saldos

Descrição	Controladora					
	2023	Captação	Amortização custo de emissão	Juros	Pagamentos	2024
Capital de giro	7.380	22.651	-	8.394	-	38.425
Certificado de recebimento do agronegócio	50.542	-	(19)	5.399	(55.922)	-
Debêntures	-	100.000	(2.468)	94	-	97.626
Total	57.922	122.651	(2.487)	13.887	(55.922)	136.051

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Descrição	Consolidado					2024
	2023	Captação	Amortização custo de emissão	Juros	Pagamentos	
Capital de giro	22.862	27.619	-	9.642	(21.699)	38.425
Financiamento	448	-	-	44	(231)	261
Certificado de recebimento do agronegócio	50.542	-	(19)	5.399	(55.922)	-
Debêntures	-	100.000	(2.468)	95	-	97.627
Total	73.852	127.619	(2.487)	15.180	(77.852)	136.312

17.3 Cronograma de pagamento

Vencimento	Controladora		Consolidado	
	2024		2024	
2025		38.425		38.635
2026		-		51
2027		32.542		32.542
2028		32.542		32.542
A partir de 2029		32.542		32.542
Total		136.051		136.312

18. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Fornecedores nacionais	1.437	433	11.801	8.353
	1.437	433	11.801	8.353

Os valores apresentados a título de contas a pagar a fornecedores representa, substancialmente, os valores devidos pela Companhia a seus fornecedores de mercadorias e serviços no curso normal de suas operações. Adicionalmente, o Grupo não se utiliza de financiamentos na modalidade de 'risco sacado'.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Pis a recolher	1	-	46	53
Cofins a recolher	6	1	213	245
ISS	-	-	354	355
ICMS a recolher	-	-	362	383
IRRF s/ folha a recolher	73	-	369	250
PAT- I - PMSP (i)	-	-	1.915	2.148
Outros impostos e taxas	244	40	939	441
	324	41	4.198	3.875
Circulante	324	41	2.673	2.399
Não circulante	-	-	1.525	1.476

(i) Parcelamento ISS

A Companhia reconheceu em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, no exercício de 2024, R\$ 153 (R\$ 150 em 2023) a título de ISS sobre as receitas decorrentes de taxa de franquia. Os valores reconhecidos nesta rubrica estão acrescidos de multa e juros, conforme legislação vigente.

Embora tenha impetrado o Mandado de Segurança 1040983-98.2019.8.26.0053, através da Golden Oak Franchising Ltda., o STF decidiu, em julgamento de recurso com efeito vinculante para todos os tribunais no país, que contratos de franquia estão sujeitos à incidência de ISS.

Por tal motivo, em 01 de novembro de 2022, a Companhia ingressou através do Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários – PAT junto a Prefeitura do Município de São Paulo (“PMSP”), a regularização de débitos referente ISS do período de 2019, 2020 e 2021 totalizando o montante de R\$ 2.768. O parcelamento da dívida foi realizado em 60 (sessenta) meses e foi deferido pela PMSP, iniciando o pagamento da primeira parcela em 30 de novembro de 2022.

Em 31 de dezembro de 2024, o Grupo não tinha suspensão de pagamentos de CSLL ou quaisquer outros tributos, que pudesse ter sido afetada por recente decisão do STF.

20. Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Salários e ordenados a pagar	200	-	898	537
Inss a recolher	57	-	1.335	1.161
Provisão de férias	-	-	1.496	1.071
Fgts a recolher	-	-	195	96
Outras obrigações trabalhistas	-	-	4	3
	257	-	3.928	2.868

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Contingências

Em 31 de dezembro de 2024, o Grupo provisionou R\$ 50 (R\$ 52 em 2023) relacionados a litígios cíveis demandados por clientes, os quais a administração, com base na opinião de seus consultores jurídicos, considera suficiente para cobrir os eventuais passivos provenientes destes litígios.

O Grupo possui ações de naturezas cíveis e trabalhistas envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, no montante de R\$ 435 (em 2023 não possuía) com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída.

21.1. Provisão para contingências

	Consolidado	
	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Cível judicial	-	20
Trabalhista judicial	50	11
Tributário ADM	-	21
	50	52

A movimentação da provisão está demonstrada conforme segue:

	Consolidado	Consolidado
	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Movimentações de provisão		
Saldo inicial	52	52
Adição de novos processos	50	-
Reversão de novos processos e revisão de estimativa	(52)	-
Saldo final	50	52

22. Adiantamento de clientes

	Consolidado	
	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Adiantamento de clientes	1.730	2.478
	1.730	2.478

Os valores reconhecidos nesta rubrica decorrem de adiantamentos recebidos de clientes para a futura abertura de lojas ou pontos de venda da marca Oakberry.

23. Receitas diferidas

O valor de receita diferida representa o saldo de contratos assinados cujos serviços serão prestados ao longo da vigência do referido acordo comercial, porém que em 31 de dezembro de 2024 e 2023 ainda não haviam sido executados. De acordo com a política de reconhecimento de receitas do Grupo, a parcela da receita de taxa de franquia não reconhecida equivalente a 10% dos contratos, é diferida no período de 5 anos.

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Participações societárias a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Southern Europe - provisão para aporte de capital	12.811	-	-	-
	12.811	-	-	-

Saldo provisionado refere-se à parcela remanescente do aporte a ser realizado na Southern Europe.

25. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024, o capital social totalmente subscrito e integralizado está representado no montante de R\$ 103.204 (R\$ 93.204 em 2023), representados por 1.319.712 ações ordinárias nominativas (1.202.491 em 2023), sem valor nominal.

Em 06 de maio de 2024, por meio de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado aumento de capital social em R\$ 10.000 por meio da emissão de 117.221 (cento e dezessete, duzentos e vinte um mil) novas ações, com valor nominal de R\$ 985,06 (novecentos e oitenta e cinco reais e seis centavos) cada uma.

No mesmo ato societário, foi admitida a entrada do BTG Pactual Investimentos, por meio de um aporte total de R\$ 100.000, dos quais R\$ 90.000 foram destinados à reserva de capital, enquanto os R\$ 10.000 restantes foram utilizados para o aumento e integralização do capital social, conforme discriminado anteriormente.

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

A Companhia recebeu, em 2024, um aporte de R\$ 30.000 da Moriah, a título de futuro aumento de capital. Esse montante foi registrado no patrimônio líquido como adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC).

c) Reserva de Capital

A Companhia possui uma reserva de capital no valor de R\$ 112.223 (R\$ 844 em 2023), composta por R\$ 844, resultantes da transformação da sociedade limitada unipessoal Oak Participações Ltda. em sociedade anônima de capital fechado, conforme descrito na 1ª alteração ao contrato social mencionada no parágrafo terceiro da nota 1.1, R\$ 90.000 decorrentes do aporte do BTG Pactual Investimentos, conforme detalhado na nota 25, item (a) e R\$ 21.379 de reserva reflexa da controlada Southern decorrente da operação descrita no item 1.2.b.

e) Reserva legal

É constituída, quando aplicável, à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei 6.404/1976. No exercício de 31 de dezembro de 2024, apurou prejuízo de (R\$ 1.447), por este motivo, não foi constituída reserva legal, (Em 2023, foi constituído o montante de R\$ 436).

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

f) Distribuição de lucros

Aos acionistas da Companhia não é assegurado estatutariamente um dividendo mínimo anual, desta forma aplica-se um dividendo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/1976, caso não haja definição diferente aprovada em assembleia de acionista. Em 2024, não houve constituição de dividendos. O montante de R\$ 5.241, em aberto em 31 de dezembro de 2023, foi parcialmente liquidado ao longo do exercício de 2024, restando um saldo remanescente de R\$ 2.620 em 31 de dezembro de 2024.

g) Outros resultados abrangentes

A Companhia possui um montante de outros resultados abrangentes no valor de R\$ 12.705 negativo (2023 - R\$ 5.591 negativo), resultantes de ajustes de conversão de moeda estrangeira de controladas no exterior.

h) Resultado por ação

<u>Descrição</u>	<u>Consolidado</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
(Prejuízo) / Lucro atribuível aos acionistas	(1.447)	(436)
Número de ações ordinárias - média	1.180.431	1.081.911
Resultado por ação em Reais	(1,22)	(0,40)

26. Receita, líquida

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita em moeda nacional		
Taxa de franquia	2.419	2.189
Royalties	8.918	6.425
Venda de mercadoria	172.748	115.571
(-) Devoluções	(7.285)	(5.228)
(-) Impostos sobre vendas	(10.705)	(10.753)
Receita em moeda estrangeira		
Taxa de franquia	24.843	24.061
Royalties	17.773	9.285
Venda de mercadoria	56.102	31.957
(-) Devoluções	-	(344)
	264.813	173.163

27. Custo operacional

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(83.609)	(54.429)
Despesas com pessoal	(6.470)	(6.976)
Outros custos	(1.612)	(529)
	(91.691)	(61.934)

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Despesas administrativas e gerais

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Despesas com pessoal	(340)	-	(54.466)	(17.396)
Alimentação e transporte	-	-	(2.310)	(2.567)
Depreciação e amortização	-	-	(21.864)	(12.424)
Serviços de terceiros	(2.980)	(3.109)	(43.464)	(39.687)
Publicidade	(6)	(100)	(15.080)	(9.773)
Despesas com viagens	(946)	(362)	(5.810)	(1.977)
Provisão para perda esperada de crédito	-	-	(2.200)	(1.055)
Manutenção e reparo	-	-	(1.562)	(1.371)
Despesa tributária	174	(146)	(1.385)	(603)
Outras receitas (despesas)	(68)	(141)	(5.374)	(4.311)
	(4.166)	(3.858)	(153.515)	(91.164)
Classificados como:				
Despesas administrativas e gerais	(5.252)	(3.712)	(153.182)	(89.316)
Despesas tributárias	(10)	(146)	(1.570)	(604)
Outras receitas e despesas	1.096	-	1.237	(1.244)
	(4.166)	(3.858)	(153.515)	(91.164)

Na rubrica de serviços de terceiros são reconhecidos pelo Grupo, os valores realizados com prestadores de serviços e serviços terceirizados pontuais, gastos com estudos técnicos, assessoria jurídica, assessoria contábil, entre outras. Todos os prestadores com os quais a Companhia mantém relacionamento e os serviços contratados estão amparados, ou estiveram, por contratos entre as partes.

29. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	1.857	1.205	1.872	2.227
Juros ativos	59	101	171	163
Variação cambial	15.664	1.658	18.170	211
Outras receitas financeiras	-	-	110	58
	17.580	2.964	20.323	2.659
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(551)	(27)	(1.149)	(229)
Juros sobre empréstimos	(7.854)	(7.824)	(9.257)	(9.147)
Juros sobre arrendamento mercantil	-	-	(9.067)	(4.228)
Amortização do custo sobre captação CRA	(1)	(463)	-	(463)
Variação cambial	(6.199)	(2.056)	(6.743)	(160)
Outras despesas financeiras	(4.341)	(11)	(5.901)	(2.246)
	(18.946)	(10.381)	(32.117)	(16.473)
Resultado financeiro, líquido	(1.366)	(7.417)	(11.794)	(13.814)

OAK Holding S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social, nominal e efetiva, pode ser assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(1.447)	(436)	7.519	5.584
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	492	148	(2.556)	(1.899)
Base de tributação de empresas no exterior			(7.442)	3.421
Equivalência patrimonial	1.489	3.862	-	-
Adições e exclusões	4.137	(2.539)	15.248	2.871
Créditos fiscais não constituídos	(4.179)	(1.471)	(8.466)	(5.758)
Tributação pelo regime lucro presumido	-	-	(6.181)	(3.532)
Tributação pelo regime "cash basis" em controlada no exterior	-	-	(4.411)	-
Outros	-	-	3.166	1.365
Resultado com imposto de renda e contribuição social	-	-	(10.642)	(3.532)
Imposto de renda e contribuição social correntes (a)	-	-	(10.642)	(3.532)
	-	-	(10.642)	(3.532)
Alíquota efetiva	0,00%	0,00%	-141,53%	-63,25%

O saldo de R\$ 5.821 apresentado em 31 de dezembro de 2024 e 2023 no passivo de imposto de renda e contribuição social diferidos refere-se a um ganho de capital entre acionistas.

31. Seguros

A Companhia adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância. Os seguros são contratados por montantes considerados suficientes pela Administração, levando-se em consideração a natureza de suas atividades.

Em 31 de dezembro de 2024, em valores (não auditado a suficiência das coberturas calculadas pelas seguradoras), a Companhia tinha as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Categoria	Consolidado	
	de 2024	Fim da vigência
Seguro empresarial	34.500	25/10/2025

32. Eventos subsequentes

A Companhia efetuou a rolagem das duas operações de empréstimo via Lei 4131 com os bancos ABC Brasil no valor de R\$ 20.000 com vencimento em julho de 2026 e Bradesco no valor de R\$ 19.927 com vencimento em agosto de 2025.

* * *

Certificate Of Completion

Envelope Id: 1CFF53BF-D2BC-4906-BFFB-0BF4781C90AA
 Subject: Complete with Docusign: OAKHOLDING24.DEZ.pdf
 LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
 Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
 Source Envelope:
 Document Pages: 51
 Certificate Pages: 2
 AutoNav: Enabled
 Envelopeld Stamping: Enabled
 Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

Status: Completed

Envelope Originator:
 Vanessa Santos
 Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132
 vanessa.santos@pwc.com
 IP Address: 201.56.5.228

Record Tracking

Status: Original
 08 April 2025 | 15:58

Holder: Vanessa Santos
 vanessa.santos@pwc.com

Location: DocuSign

Status: Original
 08 April 2025 | 19:33

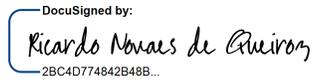
Holder: CEDOC Brasil
 BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com

Location: DocuSign

Signer Events

Ricardo Novaes de Queiroz
 ricardo.queiroz@pwc.com
 SÓCIO
 PwC BR
 Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature

DocuSigned by:

 2BC4D774842B48B...
 Signature Adoption: Pre-selected Style
 Using IP Address: 201.56.164.188

Timestamp

Sent: 08 April 2025 | 19:19
 Viewed: 08 April 2025 | 19:25
 Signed: 08 April 2025 | 19:33

Signature Provider Details:

Signature Type: ICP Smart Card
 Signature Issuer: AC Certisign RFB G5

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Not Offered via Docusign

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Jefferson Alves da Silva
 jefferson.alves@pwc.com
 PwC - Socio


 Using IP Address: 134.238.160.2

Sent: 08 April 2025 | 18:59
 Viewed: 08 April 2025 | 19:19

PwC BR
 Security Level: Email, Account Authentication (None)

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Not Offered via Docusign

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Vanessa Santos vanessa.santos@pwc.com Senior Manager PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None)	<div style="border: 2px solid blue; padding: 5px; display: inline-block;">COPIED</div>	Sent: 08 April 2025 19:33 Viewed: 08 April 2025 19:33 Signed: 08 April 2025 19:33
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign		

Witness Events	Signature	Timestamp
----------------	-----------	-----------

Notary Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
-------------------------	--------	------------

Envelope Sent	Hashed/Encrypted	08 April 2025 18:59
Certified Delivered	Security Checked	08 April 2025 19:25
Signing Complete	Security Checked	08 April 2025 19:33
Completed	Security Checked	08 April 2025 19:33

Payment Events	Status	Timestamps
----------------	--------	------------