

WEG-CESTARI REDUTORES E MOTORREDUTORES S.A.

CNPJ nº 14.759.173/0001-00
Rodovia Monte Alto - Vista Alegre, s/nº, Km 3 - Monte Alto - SP

Assinado digitalmente por:
FRANCISCO JORGE ROSA FILHO
CPF: 056.898.198-75
Data: 08/03/2024 07:44:57 -03:00

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

Apresentamos aos nossos acionistas as Demonstrações Financeiras da WEG-CESTARI Redutores e Motorredutores S.A. relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023.

ASPECTOS ECONÔMICO-FINANCEIROS

Recita Operacional

Em 2023, a Recita Operacional Líquida (ROL) atingiu R\$ 372,7 milhões (R\$ 357,8 milhões em 2022).

EBITDA

O EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciações e amortizações), calculado de acordo com a metodologia estabelecida pela Resolução CVM 156/2022, atingiu R\$ 72,2 milhões, redução de 7,8% sobre o ano anterior e margem EBITDA 19,4% (21,9% em 2022).

Lucro Líquido

O Lucro Líquido atribuível aos acionistas da WEG-CESTARI Redutores e Motorredutores S.A. atingiu R\$ 34,6 milhões, 9,5% abaixo dos R\$ 38,2 milhões obtidos em 2022. O retorno sobre o patrimônio

líquido foi de 31,8% em 2023 (36,6% em 2022) e a margem líquida atingiu 9,3% (10,7% em 2022).

Disponibilidades e endividamento

Em 31 de dezembro de 2023 as disponibilidades e aplicações financeiras totalizavam R\$ 11,0 milhões, aplicados em bancos de primeira linha, enquanto a dívida financeira bruta totalizava R\$ 31,1 milhões.

Monte Alto (SP), março de 2024.

A Administração.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)

	31/12/23		31/12/22			31/12/23		31/12/22	
	Notas		Notas			Notas		Notas	
Ativo					Passivo				
Ativo Circulante					Passivo Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa.....	4	11.037	6.352		Fornecedores.....	31.552	35.787		
Clientes.....	5	60.880	60.872		Empréstimos e financiamentos.....	13	6.066	6.507	
Estoques.....	6	58.213	71.516		Obrigações sociais e tributárias.....	10.329	10.054		
Tributos a recuperar.....	7	2.790	8.320		Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar.....	3.790	3.015		
Imposto de renda/contribuição social a recuperar.....		206	1		Adiantamento de clientes.....	8.225	9.510		
Outros ativos circulantes.....		2.086	3.155		Participação nos lucros.....	3.221	3.577		
		<u>135.212</u>	<u>150.216</u>		Arrendamentos.....	2.171	1.840		
					Outros passivos circulantes.....	26.974	9.607		
Ativo Não Circulante						<u>92.328</u>	<u>79.997</u>		
Depósitos judiciais.....		11	127		Passivo Não Circulante				
Tributos diferidos.....	9	2.044	4.694		Empréstimos e financiamentos.....	13	25.014	30.314	
Tributos a recuperar.....	7	3.073	1.503		Arrendamentos.....	23.388	23.782		
Outros ativos não circulantes.....		-	25		Provisão para contingências.....	14	4.265	4.454	
Investimentos.....		1	1		Partes relacionadas.....	8	-	20.958	
Imobilizado.....	10	96.905	84.181		Outros passivos não circulantes.....	-	-	17.572	
Direito de uso em arrendamento.....	11	23.702	24.711			<u>52.667</u>	<u>97.080</u>		
Intangível.....	12	40.042	42.082		Patrimônio Líquido				
		<u>165.778</u>	<u>157.324</u>		Capital social.....	15.a	75.815	75.815	
					Reservas de lucros.....		75.391	54.748	
					Dividendos adicionais propostos.....		4.789	-	
					Total do Patrimônio Líquido		<u>155.995</u>	<u>130.563</u>	
Total do Ativo		<u>300.990</u>	<u>307.540</u>		Total do Passivo e Patrimônio Líquido		<u>300.990</u>	<u>307.540</u>	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)

	31/12/23		31/12/22			31/12/23		31/12/22	
	Notas		Notas			Notas		Notas	
Reserva de Lucros					Patrimônio Líquido				
Capital Social					Capital social.....	15.a	75.815	75.815	
Reserva Legal					Reservas de lucros.....		75.391	54.748	
Reserva p/ Orçamento de Capital					Dividendos adicionais propostos.....		4.789	-	
Dividendos Adicionais Propostos					Total do Patrimônio Líquido		<u>155.995</u>	<u>130.563</u>	
Resultados Acumulados					Total do Passivo e Patrimônio Líquido		<u>300.990</u>	<u>307.540</u>	
Em 1º de janeiro de 2022 (Não auditado)									
Pagamento de dividendos.....		75.815	2.410	20.804					
Lucro líquido do exercício.....		-	-	-					
Destinações propostas:									
Reserva legal.....		-	1.912	-					
Juros sobre capital próprio.....		-	-	-					
Reserva para orçamento de capital.....		-	-	29.622					
Em 31 de dezembro de 2022 (Não auditado)		<u>75.815</u>	<u>4.322</u>	<u>50.426</u>					
Lucro líquido do exercício.....		-	-	-					
Destinações propostas:									
Reserva legal.....		-	1.732	-					
Dividendos.....		-	-	4.789					
Juros sobre capital próprio.....		-	-	(9.202)					
Reserva para orçamento de capital.....		-	-	18.911					
Em 31 de dezembro de 2023		<u>75.815</u>	<u>6.054</u>	<u>69.337</u>					

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

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

1. Informações sobre a Companhia: A WEG-Cestari Redutores e Motorredutores S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede em Monte Alto - SP, Brasil, e tem como atividade preponderante o desenvolvimento, fabricação, montagem e comercialização de redutores e motorredutores, assistência técnica, fundição de metais em geral, fabricação e comercialização de peças avulsas para aplicação em redutores e motorredutores, prestação de serviços de reforma, reparo, repotenciamento e conserto de redutores e motorredutores.

2. Base de Preparação e Políticas Contábeis Materiais: As demonstrações financeiras foram elaboradas considerando todas as informações relevantes da Companhia, que correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão, e preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC"). As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto pela avaliação a valor justo de certos instrumentos financeiros, quando requerida pela norma. A aprovação e autorização para emissão destas demonstrações financeiras ocorreu na reunião do conselho de administração realizada em 21 de fevereiro de 2024. **2.1. Conversão de moeda estrangeira:** a) **Moeda funcional:** As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia localizada no Brasil. b) **Transações e saldos:** As transações em moeda estrangeira são registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data das demonstrações financeiras. Todas as diferenças são registradas na demonstração do resultado. Itens não monetários mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos utilizando a taxa de câmbio em vigor nas datas das transações iniciais. Itens não monetários mensurados ao valor justo em moeda estrangeira são convertidos utilizando as taxas de câmbio em vigor na data em que o valor justo foi determinado. **2.2. Caixa e equivalentes de caixa:** Incluem os saldos em conta movimento e aplicações financeiras de curto prazo com liquidez até 90 dias que são registradas aos valores de custo acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do encerramento do balanço, de acordo com as taxas pactuadas com as instituições financeiras e não excedem o seu valor de mercado ou de realização. **2.3. Clientes:** Correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades, demonstrados a valores presente e de realização. A provisão com perdas de créditos de clientes é calculada com base em análise de risco dos créditos, a liquidez de mercado e o nível de crédito, sendo suficiente para cobrir perdas esperadas sobre os valores a receber. **2.4. Estoques:** Os estoques são avaliados e demonstrados ao custo médio de aquisição ou de produção, que não excede ao seu valor realizável líquido. A Companhia custeia seus estoques por absorção, utilizando a média móvel ponderada. As provisões de estoques para: realização, baixa rotatividade e estoques obsoletos, são constituídas de acordo com as políticas da Companhia. As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação. **2.5. Imobilizado:** Os ativos imobilizados estão avaliados ao custo de aquisição e/ou construção, deduzidos das respectivas depreciações, com exceção de terrenos que não são depreciados. Os gastos com manutenção ou reparos, que não aumentam significativamente a vida útil dos bens, são contabilizados como despesas, quando ocorridos. Os ganhos e as perdas em alienações são apurados comparando-se o valor da venda com o valor contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado. A depreciação é calculada pelo método linear e leva em consideração a vida útil econômica dos bens, sendo esta revisada periodicamente com objetivo de adequar as taxas de depreciação de acordo com a necessidade. Os valores contábeis do ativo imobilizado são revisados a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, a Companhia reconhece uma redução do saldo contábil deste ativo, se necessário. **2.6. Direito de uso em arrendamentos:** Todos os arrendamentos em que a Companhia atua como arrendatária são reconhecidos no balanço na conta de direito de uso e contrapartida no passivo de arrendamento, exceto arrendamentos de curto prazo e de baixo valor, que são reconhecidos como despesa em uma base linear durante o prazo do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado ao custo, deduzido da depreciação acumulada e perda por redução ao valor recuperável, ajustado para qualquer remuneração da obrigação de arrendamento. A depreciação é calculada com base na vida útil do bem ou pelo prazo do contrato. A obrigação de arrendamento é mensurada ao valor presente dos pagamentos de arrendamento do contrato, atualizados mensalmente pelos juros descontados e liquidados pelos pagamentos de arrendamento realizados. **2.7. Intangível:** São avaliados ao custo de aquisição, deduzidos das amortizações. Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados levando em conta o prazo estimado de geração de benefícios econômicos futuros. O ágio por expectativa de rentabilidade futura, sem prazo de vida útil definida, está sujeito a teste de recuperabilidade anualmente ou sempre que houver indícios de eventual perda de valor econômico. **2.8. Pesquisa, desenvolvimento e inovação:** Dispendios em atividades de pesquisa são registrados no resultado quando incorridos, e os dispendios com desenvolvimento e inovação que compreendem oportunidade de ganho de conhecimento científico, tecnológico ou melhorias em produtos e processos são capitalizados e amortizados pelo período estimado de benefício. **2.9. Provisões para contingências:** As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem a obrigação presente como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança. As provisões são revisadas periodicamente observadas as suas naturezas e fundamentadas por opinião de assessores legais. **2.10. Provisão para garantias:** Provisão para garantias é reconhecida quando os produtos ou serviços a que se referem são vendidos, com base em dados históricos e períodos de garantia. **2.11. Participação nos resultados:** A Companhia provisiona a participação nos resultados para os colaboradores e administradores com base em programas que estabeleçam metas operacionais anualmente, e aprovadas pelo Conselho de Administração. O montante da participação é reconhecido no resultado do exercício de acordo com o atingimento das metas. **2.12. Dividendos e juros sobre o capital próprio:** Os dividendos e os juros sobre capital próprio são reconhecidos no passivo com base nos dividendos mínimos definidos pelo Estatuto Social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido no passivo quando aprovado pelo Conselho de Administração e *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária. Dividendos propostos ao Conselho de Administração permanecem registrados no patrimônio líquido na rubrica de dividendos adicionais. **2.13. Instrumentos financeiros:** Os instrumentos financeiros da Companhia incluem: a) **Caixa e equivalentes de caixa:** Apresentados ao seu valor de custo acrescido de rendimento, que equivale ao valor justo; b) **Empréstimos e financiamentos:** O principal propósito desse instrumento financeiro é gerar recursos para financiar os programas de expansão da Companhia e eventualmente suprir as necessidades de seus fluxos de caixa no curto prazo; - Empréstimos e financiamentos em moeda nacional - são classificados como passivos financeiros mensurados ao custo amortizado e estão contabilizados pelos seus valores atualizados de acordo com as taxas contratadas. Os valores de mercado destes empréstimos são equivalentes aos seus valores contábeis por se tratarem de instrumentos financeiros com características exclusivas oriundas de fontes de financiamento específicas. **2.14. Recita de contrato com cliente:** A recita é reconhecida no momento em que a empresa transfere o controle dos bens e serviços para o cliente, sendo geralmente quando o cliente recebe o produto ou o serviço é prestado. É mensurada a valor justo da contraprestação recebida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. **2.15. Impostos e contribuições:** a) **Imposto de renda e contribuição social - corrente e diferido:** O imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido da Companhia são calculados com base nas alíquotas de 25% e 9%, respectivamente. O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação. b) **Demais impostos:** As receitas, despesas e ativos estão líquidos de impostos, exceto quando os impostos sobre as compras de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso. **2.16. Novos pronunciamentos a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2024:** A Administração vem acompanhando os pronunciamentos que já foram emitidos, e que terão vigência a partir de 1º de janeiro de 2024 e concluiu que não deverá trazer impactos significativos sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

3. Estimativas Contábeis: As demonstrações financeiras incluem a utilização de estimativas que levaram em consideração avaliações e julgamentos da Administração, experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros, e outros fatores objetivos e subjetivos. Os itens significativos sujeitos a essas estimativas são: a) análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa (nota 5 e 21.a); b) determinação da provisão para perdas em estoque (nota 6); c) imposto de renda e contribuição social diferidos; considerando disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados (nota 9); e d) provisões para contingências (nota 14). A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de estimativa. Essas estimativas são revisadas periodicamente.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

	31/12/23	31/12/22
a) Caixa e bancos	2.436	3.241
b) Aplicações financeiras	8.601	3.111
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	8.601	3.111
Total	<u>11.037</u>	<u>6.352</u>

As aplicações financeiras são remuneradas por taxa média de 100,8% do CDI (102,0% do CDI em 2022).

5. Clientes

	31/12/23	31/12/22
a) Composição dos saldos:		
Mercado interno.....	60.913	59.990
Mercado externo.....	734	1.575
Subtotal	<u>61.647</u>	<u>61.565</u>
Provisão com perdas de créditos de clientes.....	(767)	(693)
Total	<u>60.880</u>	<u>60.872</u>

b) Perdas efetivas com créditos de clientes no exercício:

67 288

c) Vencimento das duplicatas:

Vencidas:	52.791	57.054
Em até 30 dias	8.856	4.511
De 31 até 90 dias	6.193	3.832
De 91 até 180 dias	883	214
De mais de 180 dias	563	11
Ativa de 180 dias	1.217	454
Total	<u>61.647</u>	<u>61.565</u>

A movimentação da provisão com perdas de créditos de clientes está demonstrada a seguir:

	31/12/23	31/12/22
Saldo em 01/01/22		<u>(815)</u>
Perdas baixadas no exercício.....		288
Constituição de provisão no exercício.....		(347)
Reversão de provisão no exercício.....		181
Saldo em 31/12/22		<u>(693)</u>
Perdas baixadas no exercício.....		67
Constituição de provisão no exercício.....		(555)
Reversão de provisão no exercício.....		414
Saldo em 31/12/23		<u>(767)</u>

6. Estoques

	31/12/23	31/12/22
Produtos acabados.....	8.367	10.458
Produtos em elaboração.....	21.673	24.014
Matérias-primas e outros.....	29.450	37.419
Importação em andamento.....	449	2.048
Provisão para perdas com estoques de baixo giro.....	(1.746)	(2.423)
Total	<u>58.213</u>	<u>71.516</u>

A movimentação da provisão para perdas com estoques de baixo giro está demonstrada a seguir:

	31/12/23	31/12/22
Saldo em 01/01/22		<u>(869)</u>
Reversão de provisão no exercício.....		1.703
Constituição de provisão no exercício.....		(3.257)
Saldo em 31/12/22		<u>(2.423)</u>
Reversão de provisão no exercício.....		1.727
Constituição de provisão no exercício.....		(1.050)
Saldo em 31/12/23		<u>(1.746)</u>

Os estoques estão segurados e sua cobertura é determinada em função dos valores e grau de risco envolvido. As constituições e reversões de provisões para perda de estoque de baixo giro são registradas em custos dos produtos vendidos.

7. Tributos a Recuperar

	31/12/23	31/12/22
ICMS.....	128	209
ICMS sobre aquisições do ativo imobilizado.....	3.747	2.234
IPI.....	1.394	2.330
PIS/COFINS.....	580	32
Reintegra.....	13	23
Exclusão ICMS na Base do PIS/COFINS.....	-	4.995
Outros.....	1	-
Total	<u>5.863</u>	<u>9.823</u>

Ativo circulante

Ativo circulante.....	2.790	8.320
Ativo não circulante.....	3.073	1.503

Passivo circulante

Fornecedores	12.161	12.038
WEG Equipamentos Elétricos S.A.....	11.843	11.925
Paumar S/A Indústria e Comércio.....	293	95
Outros.....	25	18

Passivo não circulante

Empréstimos e financiamentos	13	
-------------------------------------	-----------	---------

b) A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:	
Saldo em 01/01/22.....	43.587
Provisão de juros.....	7.357
Amortização.....	(7.175)
Pagamento de juros.....	(6.948)
Saldo em 31/12/22.....	36.821
Provisão de juros.....	4.914
Amortização.....	(5.503)
Pagamento de juros.....	(5.152)
Saldo em 31/12/23.....	31.080

14. Provisões para Contingências: A Companhia é parte em ações administrativas e judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível, decorrentes das atividades normais de seus negócios. As respectivas provisões foram constituídas para os processos cuja possibilidade de perda foi avaliada como "provável" tendo por base a estimativa de valor em risco determinada pelos assessores jurídicos da Companhia. A Administração da Companhia estima que as provisões para contingências constituídas são suficientes para cobrir eventuais perdas com os processos em andamento.

a) Saldo das provisões para contingências:

	31/12/23	31/12/22
Tributárias.....	974	556
Trabalhistas.....	1.598	1.632
Cíveis.....	1.693	2.266
Total.....	4.265	4.454

b) Demonstrativo da movimentação do exercício - consolidado:

	31/12/22	Adições	Juros	Baixas/Pagamentos	Reversões	31/12/23
a) Tributárias.....	556	317	101	-	-	974
b) Trabalhistas.....	1.632	1.248	192	(71)	(1.403)	1.598
c) Cíveis.....	2.266	1.180	60	(1.795)	(18)	1.693
Total.....	4.454	2.745	353	(1.866)	(1.421)	4.265

Ano anterior:

	31/12/21	Adições	Juros	Baixas/Pagamentos	31/12/22
a) Tributárias.....	30	465	61	-	556
b) Trabalhistas.....	-	1.926	-	(294)	1.632
c) Cíveis.....	1.461	1.934	-	(1.129)	2.266
Total.....	1.491	4.325	61	(1.423)	4.454

c) As provisões constituídas referem-se principalmente a: Contingências tributárias: Refere-se à não homologação pela Receita Federal do Brasil do pedido de compensação do saldo credor do PIS e COFINS com débitos de tributos federais. **Contingências trabalhistas:** A Companhia é acionada em reclamatórias trabalhistas envolvendo principalmente discussões sobre insalubridade, periculosidade, entre outros. **Contingências cíveis:** Correspondem aos processos cíveis, caracterizados por dois grupos: (i) os contenciosos decorrentes de relações trabalhistas, envolvendo especialmente discussões sobre insalubridade, periculosidade, danos morais e temas relacionados e, (ii) os contenciosos decorrentes de responsabilidade civil por produtos e serviços.

d) Contingências possíveis: A Companhia é parte de outras discussões judiciais, cujas probabilidades de perdas estão classificadas como "possível" e para as quais não foram constituídas provisões para contingências. Os valores estimados de tais discussões referem-se aos processos tributários no montante de R\$ 79 (R\$ 79 em 31 de dezembro de 2022).

15. Patrimônio Líquido: a) Capital social: O capital social da Companhia é de R\$ 75.815 (R\$ 75.815 em 31 de dezembro de 2022), formado por 75.814.625 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e todas com direito a voto. **b) Dividendos e juros sobre o capital próprio:** O Estatuto Social prevê a distribuição de, no mínimo, 50% do lucro líquido ajustado, sendo que a Administração propôs o seguinte:

	31/12/23	31/12/22
Lucro Líquido do Exercício Atribuível aos Acionistas da Companhia.....	34.634	38.249
(-) Reserva legal.....	(1.732)	(1.912)
BASE DE CÁLCULO DOS DIVIDENDOS.....	32.902	36.337
Juros s/ capital próprio do 1º semestre pagos R\$ 0,053/ação (R\$ 0,036 em 2022), IRRF R\$ 711 (R\$ 475 em 2022).....	4.743	3.168
Juros s/ capital próprio do 2º semestre R\$ 0,050/ação (R\$ 0,040 em 2022), IRRF R\$ 669 (R\$ 532 em 2022).....	4.459	3.547
Dividendos do 2º semestre R\$ 0,063/ação.....	4.789	-
Total dividendos/juros s/ capital próprio do exercício.....	13.991	6.715

c) Constituição de reserva de lucros: - **Reserva legal** - Constituída no montante de R\$ 1.732 (R\$ 1.912 em 2022), equivalente a 5% do lucro líquido do exercício, obedecendo ao limite de 20% do capital social. - **Reserva para orçamento de capital** - Corresponde ao valor remanescente do lucro líquido do exercício, R\$ 18.911 (R\$ 29.622 em 2022), que se destina a reserva para orçamento de capital ao plano de investimento para 2024.

16. Receita Líquida

Composição da Receita Líquida

	31/12/23	31/12/22
Receita bruta.....	458.634	460.575
Mercado interno.....	431.185	433.106
Mercado externo.....	27.449	27.469
Deduções.....	(85.888)	(102.759)
Impostos.....	(76.890)	(89.455)
Devoluções/Abatimentos.....	(8.998)	(13.304)
Receita líquida.....	372.746	357.816
Mercado interno.....	345.511	331.042
Mercado externo.....	27.235	26.774

17. Despesas Operacionais por Natureza e Função

	31/12/23	31/12/22
Natureza da Despesa.....	(314.560)	(293.246)
Depreciação e amortização.....	(14.056)	(13.779)
Despesas com pessoal.....	(68.740)	(56.682)
Matérias-primas e material de uso e consumo.....	(181.435)	(180.582)
Comissões.....	(10.310)	(11.282)
Participação no resultado - colaboradores.....	(3.223)	(3.577)
Despesas e seguros com fretes.....	(2.601)	(2.426)
Despesas com energia elétrica.....	(4.319)	(4.654)
Outras despesas.....	(29.876)	(20.264)
Função da Despesa.....	(314.560)	(293.246)
Custo dos produtos e serviços vendidos.....	(268.961)	(258.618)
Despesas com vendas.....	(28.038)	(28.883)
Despesas gerais e administrativas.....	(13.707)	(13.028)
Outras receitas/despesas operacionais.....	(3.854)	7.283

18. Outras Receitas/Despesas Operacionais: Os valores registrados referem-se à participação nos resultados e outros, conforme demonstrado abaixo:

	31/12/23	31/12/22
Outras Receitas Operacionais.....	290	11.404
Reconhecimento Crédito Tributário - Exclusão do ICMS na Base de cálculo do PIS/COFINS.....	-	10.712
Outras.....	290	692
Outras Despesas Operacionais.....	(4.144)	(4.121)
Participação no resultado.....	(3.223)	(3.577)
Outras.....	(921)	(544)
Total Líquido.....	(3.854)	7.283

19. Resultado Financeiro Líquido

	31/12/23	31/12/22
Receitas Financeiras.....	1.708	4.762
Rendimento de aplicações financeiras.....	847	151
Variação cambial.....	-	2.108
Variação cambial - Fornecedores.....	-	184
Variação cambial - Clientes.....	-	1.221
Variação cambial - Outras.....	-	703
Juros auferidos.....	861	1.075
Juros Auferidos s/ Crédito Tributário - Exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS/COFINS.....	-	1.428
Despesas Financeiras.....	(13.472)	(16.004)
Juros s/ empréstimos e financiamentos.....	(6.235)	(7.358)
Juros s/ Arrendamentos.....	(2.615)	(2.395)
Variação cambial.....	(1.218)	(3.164)
Variação cambial - Fornecedores.....	(151)	(964)
Variação cambial - Clientes.....	(570)	(1.992)
Variação cambial - Outras.....	(497)	(208)
PIS/COFINS s/ Receitas financeiras.....	(267)	(141)
Outras despesas.....	(3.137)	(2.946)
Resultado Financeiro Líquido.....	(11.764)	(11.242)

20. Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social: A Companhia apura o imposto de renda e a contribuição social pelo lucro real. A provisão para imposto de renda foi constituída com alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10%, e da contribuição social com alíquota de 9%.

Conciliação do imposto de renda e contribuição social:

	31/12/23	31/12/22
Lucro antes dos impostos sobre o lucro.....	46.422	53.328
Alíquota nominal.....	34%	34%
IRPJ e CSLL calculados a alíquota nominal.....	(15.783)	(18.132)
Ajustes para apuração do imposto de renda e contribuição social efetivos:		
Incentivos fiscais.....	963	609
Juros sobre o capital próprio.....	3.129	2.283
Outros ajustes.....	(97)	161
IRPJ e CSLL no resultado.....	(11.788)	(15.079)
Imposto corrente.....	(9.138)	(14.622)
Imposto diferido.....	(2.650)	(457)
Alíquota Efetiva - %.....	25,39%	28,28%

21. Instrumentos Financeiros: A Companhia efetuou avaliação de seus instrumentos financeiros registrados nas demonstrações financeiras, apresentando os seguintes valores:

	Valor Contábil	
	31/12/23	31/12/22
Caixa e equivalentes de caixa:	11.037	6.352
Caixa e bancos.....	2.436	3.241
Aplicações financeiras.....	8.601	3.111
Total - Ativos.....	11.037	6.352
Empréstimos e financiamentos.....	31.080	36.821
Total - Passivos.....	31.080	36.821

Todos os instrumentos financeiros reconhecidos das demonstrações financeiras pelo seu valor contábil, são substancialmente similares aos valores mensurados pelo valor justo. **Categoria dos instrumentos financeiros:** As aplicações financeiras foram classificadas como valor justo pelo resultado, demais instrumentos financeiros foram classificados como custo amortizado. **Hierarquia de valor justo:** Caixa, bancos foram classificadas no nível 1 da hierarquia, enquanto os demais ativos e passivos financeiros foram classificados no nível 2. **Fatores de riscos:** Os fatores de risco dos instrumentos financeiros basicamente estão relacionados com: **a) Riscos de crédito:** Advém da possibilidade da Companhia não receber valores decorrentes de operações de vendas ou de créditos detidos junto às instituições financeiras, gerados por aplicações financeiras. Para atenuar o risco decorrente das operações de vendas, a Companhia adota como prática a análise da situação patrimonial e financeira de seus clientes, estabelece um limite de crédito e acompanha permanentemente o seu saldo devedor. Com relação às aplicações financeiras, a Companhia realiza aplicações em instituições com baixo risco de crédito. A exposição máxima de risco de crédito são os valores contábeis dos ativos apresentados no quadro acima, em adição do montante de R\$ 60.880 classificados como contas a receber de clientes. A Companhia entende que para os ativos derivados das contas a receber de clientes, há risco alto de perda no montante de R\$ 482 e risco médio de perda de R\$ 285, considerando as avaliações internas realizadas sob a perspectiva de risco de não recebimento desses ativos. **b) Riscos de moeda estrangeira:** A Companhia, exporta e importa em diversas moedas, gerencia e monitora a exposição cambial procurando equilibrar os seus ativos e passivos financeiros dentro de limites estabelecidos pela Administração. O limite de exposição cambial vendida/comprada (*net*) pode ser até o equivalente a 1 mês de exportações em moedas estrangeiras conforme definido pelo Conselho de Administração da Companhia. A Companhia efetuou exportações no montante de US\$ 5,5 milhões (US\$ 5,4 milhões em 31 de dezembro de 2022), representando *hedge* natural para parte do endividamento e outros custos atrelados a outras moedas, principalmente em dólares norte-americanos. **c) Riscos de encargos da dívida:** Estes riscos são oriundos da possibilidade da Companhia incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros ou outros indexadores de dívida, que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado, ou diminuam as receitas financeiras relativas às aplicações financeiras da Companhia. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

22. Lucro por Ação - Básico e Diluído: A Companhia apresenta o mesmo valor do lucro básico e diluído por não possuir ações ordinárias potenciais diluidoras:

	31/12/23	31/12/22
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia.....	34.634	38.249
Média ponderada de ações ordinárias em poder dos acionistas (ações/mil).....	75.815	75.815
Lucro básico e diluído por ação - R\$.....	0,4568	0,5045

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Luiz Antonio Cestari

Rodrigo Fumo Fernandes

Bruno Mauro Burdzaki

Josmar Cesta Bignotto

Luis Alberto Tiefertense

DIRETORIA

CONTADOR

Acildes Cestari Netto - Diretor

Daniel Eidelwein - Diretor

Marcelo Peters - CRC/SC 039928/O-0



MANIFESTO DE ASSINATURAS



Código de validação: QTQN6-CUM7Q-DFQKL-MLFPY

Esse documento foi assinado pelos seguintes signatários nas datas indicadas (Fuso horário de Brasília):

- ✓ FRANCISCO JORGE ROSA FILHO (CPF 056.898.198-75) - FAROL CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA (CNPJ 71.661.599/0001-52) em 08/03/2024 07:44 - Assinado com certificado digital ICP-Brasil

Para verificar as assinaturas, acesse o link direto de validação deste documento:

<https://assinefacil.onlinesolucoesdigitais.com.br/validate/QTQN6-CUM7Q-DFQKL-MLFPY>

Ou acesse a consulta de documentos assinados disponível no link abaixo e informe o código de validação:

<https://assinefacil.onlinesolucoesdigitais.com.br/validate>