

Índice

2. Comentário dos diretores	
2.1 Condições financeiras e patrimoniais	1
2.2 Resultados operacional e financeiro	7
2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases	9
2.4 Efeitos relevantes nas DFs	32
2.5 Medições não contábeis	33
2.6 Eventos subsequentes as DFs	34
2.7 Destinação de resultados	35
2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs	37
2.9 Comentários sobre itens não evidenciados	38
2.10 Planos de negócios	39
2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional	44
5. Política de gerenciamento de riscos e controles internos	
5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado	45
5.2 Descrição dos controles internos	48
5.3 Programa de integridade	54
5.4 Alterações significativas	57
5.5 Outras informações relevantes	58

2.1 Condições financeiras e patrimoniais



Masters in materials
development,
casting & machining

2.1. Os diretores devem comentar sobre:

O ano de 2023 foi marcado pelo desempenho positivo da Companhia, digno de comemoração. Apesar dos inúmeros desafios enfrentados em relação ao orçamento planejado, que resultaram em uma redução de 27% da meta da receita, a Companhia conseguiu atingir 94% da meta do resultado líquido estabelecido.

Enfrentamos um cenário econômico atípico, não somente no Brasil, mas também a nível mundial, devido à pandemia causada pela disseminação do COVID-19. A guerra na Ucrânia gerou instabilidade econômica global, impactando diretamente a importação de insumos e, conseqüentemente, aumentando o preço de diversos produtos.

No ano de 2023, a retomada das operações logísticas internacionais ocorreu de forma lenta, e o congestionamento dos portos afetou o custo de frete, impactando o custo total dos produtos importados e resultando no desabastecimento da cadeia de fornecimento, com conseqüente falta de produtos no ponto de consumo. Como resultado, observamos uma série de atrasos no fluxo produtivo, afetando toda a cadeia de fornecimento, linhas de montagem e o faturamento das companhias.

A escassez de componentes no mercado OEM gerou o reposicionamento de pedidos no primeiro semestre de 2023. Adicionalmente, a introdução da legislação de emissões Euro 6 para a linha de motores diesel automotivos contribuiu para a retração do faturamento nesse segmento.

No mercado de reposição, a RIO teve um avanço significativo, impulsionado pelo cenário desafiador na esfera global, caracterizado pela escassez de produtos importados e pela queda nas vendas de veículos novos devido às altas taxas de juros na aquisição de financiamentos, o que estimulou a reparação de frotas e movimentou o mercado de reparação. O segmento de reposição de peças nacionais registrou um recorde de faturamento, enquanto os avanços no mercado agrícola permitiram à RIO atingir um faturamento de 420 milhões de reais no ano de 2023.

A RIO identifica um momento propício para os mercados de reposição, agrícola e a retomada das montadoras, áreas nas quais tem concentrado seus esforços de investimentos. Para 2024, a Companhia estima uma projeção de faturamento maior do que o ano de 2023.

2.1 Condições financeiras e patrimoniais



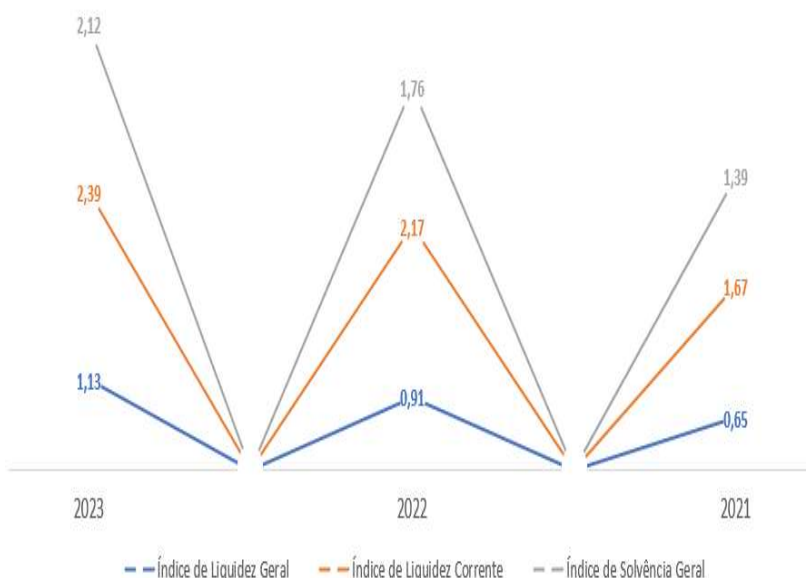
*Masters in materials
development,
casting & machining*

a. Condições financeiras e patrimoniais gerais:

Referente os resultados alcançados em 2023, mesmo em um cenário desafiador, seja por questões políticas ou econômicas, verifica-se que a RIO mantém saudáveis suas condições patrimoniais e financeiras, conforme descrito a seguir:

- Geração consistente de lucros superiores ao desempenho do mercado ou ao contexto econômico vigente;
- Geração de caixa operacional compatível com suas necessidades operacionais e financeiras, garantindo os objetivos necessários com a atual estrutura de capital;
- Estrutura de capital própria e de terceiros adequada, apoiada em contratos de financiamento com custos competitivos, contando ainda com confortável apoio das instituições financeiras para atender às demandas de curto e longo prazo;
- Nível de endividamento compatível com sua demanda operacional e com os investimentos realizados e planejados.

Os indicadores de liquidez demonstram a capacidade da Companhia de honrar seus compromissos, considerando que seus ativos superam suas obrigações.



Índice de Liquidez Geral - ILG - Ativo Circulante adicionado do Realizável a Longo Prazo dividido pelo Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo.

Índice de Liquidez Corrente - ILC - Ativo Circulante dividido pelo Passivo Circulante.

Índice de Solvência Geral - ISG - Ativo Total dividido pelo Passivo Circulante adicionado do Exigível a Longo Prazo.

2.1 Condições financeiras e patrimoniais



Masters in materials
development,
casting & machining

A Diretoria entende que a Companhia possui condições financeiras e patrimoniais adequadas para cumprir com suas obrigações de curto e médio prazos.

Estrutura de capital:

A estrutura de capital da Companhia apresenta grau de alavancagem financeira adequada para seus negócios e em linha com o orçamento de investimento planejado para seu crescimento.

A tabela abaixo mostra a estrutura de capital próprio e terceiros:

Valores em R\$ Mil	2023	2022	2021
Capital Próprio (Patrimônio Líquido)	189,10	143,00	80,00
Total do Exigível	91,40	111,39	127,60
Caixa e Equivalentes de Caixa	69,30	41,40	20,50
Capital de Terceiros(*)	169,50	188,80	204,70
Capital Próprio / Capital de Terceiros	1,12	0,76	0,39

*)Capital de Terceiros é a soma do Passivo Circulante mais o Passivo Não Circulante

b. Capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos:

A Diretoria trabalha com o compromisso de manter o equilíbrio econômico-financeiro da Companhia pautando seus projetos de crescimento em sua geração de caixa.

c. Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes utilizadas:

Os recursos necessários para capital de giro e aplicação em ativos não-circulantes são gerados pela própria atividade operacional, como também, captados em instituições financeiras com as quais a companhia mantém negócios.

2.1 Condições financeiras e patrimoniais



Masters in materials
development,
casting & machining

d. Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez:

Além das modalidades de créditos mencionadas no item anterior, a Companhia dispõe de outras linhas de crédito ofertadas pelos bancos, dentre elas temos: ACC, ACE, CDC, CCB. A companhia também está exercendo esforços em busca de linhas de financiamento de longo prazo, que permitam o alongamento geral de seu perfil de endividamento, visando com isto uma melhor condição de caixa.

e. Níveis de endividamento e as características de tais dívidas, descrevendo ainda:

i. contratos de empréstimo e financiamento relevantes;

Controladora e Consolidado

Modalidade	Juros mensal	Garantias	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimo	0,70% a 0,89% ao mês + TJLP	Hipoteca	6.909	10.264
Leasing	0,89% a 1,14%	Alienação Fiduciária		410
Total de empréstimos e financiamentos			6.909	10.674
Circulante			3.791	4.281
Não circulante			3.118	6.393
Por data de vencimento			31/12/2023	31/12/2022
Em até 6 meses			1.896	2.198
De 6 meses a 1 ano			1.896	2.083
De 1 a 2 anos			3.117	3.479
De 2 a 3 anos				2.536
De 3 a 4 anos				378
Total de empréstimos e financiamentos			6.909	10.674

2.1 Condições financeiras e patrimoniais



Masters in materials
development,
casting & machining

ii. Outras relações de longo prazo com instituições financeiras;

Vide demonstrativo acima.

iii. Grau de subordinação entre as dívidas;

Não se aplica.

iv. Eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário, bem como se o emissor vem cumprindo essas restrições;

Não há restrições impostas ao emissor.

f. Limites dos financiamentos contratados e percentuais já utilizados:

Não se aplica.

g. Alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras:

Demonstração do Resultado

No exercício de 2023 a Receita Operacional Líquida (ROL) totalizou R\$ 341.433 mil, contra R\$ 393.625 mil em 2022, apresentando, portanto, uma redução de 13,26%.

As vendas internas atingiram R\$ 307.659 mil, representando 90,11% da ROL, com redução de 10,32% em relação à 2022. As vendas externas totalizaram R\$ 33.774 mil, atingindo 9,89% da ROL, importando numa redução de 33,18% em relação ao desempenho de 2022.

O resultado líquido consolidado da Companhia ficou positivo em R\$ 54.126 mil, representando 15,85% da ROL. Em 2022 a Companhia registrou um lucro de R\$ 66.642 mil, equivalente a 17% da ROL.

2.1 Condições financeiras e patrimoniais



*Masters in materials
development,
casting & machining*

O EBITDA ficou positiva em R\$ 93.102 mil, com redução de 14,73% sobre o resultado obtido em 2022. O indicador EBITDA está adequado a instrução CVM 156 de junho de 2022, inclusive nas bases comparativas. A adequação não originou diferenças significantes no resultado e históricos apresentados.

Ativo Circulante

O ativo circulante (R\$ 186.806 mil) apresentou um aumento de 10,87% em 2023, comparativamente a 2022, destacando-se as aplicações financeiras, que individualmente aumentaram R\$ 23.046 mil.

Ativo Não Circulante

O ativo não circulante apresentou um aumento de 5,49% (R\$ 18.315 mil), motivado grande parte pelo aumento na aquisição de imobilizado (R\$ 7.962 mil) e aumento do valor dos investimentos registrados no período de 2023.

Passivo Circulante

O passivo circulante teve um aumento de 1,68% em 2023, em comparação a 2022. Este aumento refere-se ao maior volume de aquisições de compras, aumentando os fornecedores em aberto.

Passivo Não Circulante

O passivo não circulante apresentou uma queda de 17,58% (R\$ 19.520 mil) com relação a 2022, sendo atribuído a uma redução nos parcelamentos tributários (R\$ 17.367 mil) e redução de empréstimos e financiamentos a longo prazo.

Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido em 2023, ficou positivo em R\$ 189.111 mil, contra R\$ 143.624 mil em 2022, decorrente do resultado positivo registrado no exercício de 2023.

2.2 Resultados operacional e financeiro



Masters in materials
development,
casting & machining

2.2 Resultados operacional e financeiro

a. Resultados das operações do emissor, em especial:

i. Descrição de quaisquer componentes importantes da receita

No segmento automotivo, o mercado de montadoras teve uma redução de 36,54%. Já o mercado externo apresentou uma redução de 33,18% e, ainda, as vendas para o mercado ferroviário registraram uma redução de 37,12%. Em contrapartida, o mercado de reposição registrou um aumento de 10,81%, e o mercado agrícola apresentou um aumento de 105,12%. Em 2023, houve a abertura do novo segmento expandindo as vendas para o mercado não automotivo, este mercado apresentou receita operacional bruta de R\$ 1.227 mil.

ii. Fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais

Em 2023 os principais índices de compras de matérias-primas tiveram as seguintes variações e que influenciaram no CPV:

- Energia Elétrica: 7,24%
- Matéria-Prima Usinagem: 17,90%
- Matéria-Prima Fundição: 23,11%

b. Variações das receitas atribuíveis a modificações de preços, taxas de câmbio, inflação, alterações de volumes e introdução de novos produtos e serviços

Além dos impactos pela variação cambial das exportações, o aumento das receitas justifica-se por reajustes de preços aplicados nas vendas bem como variações positivas nas atividades produtivas.

2.2 Resultados operacional e financeiro



*Masters in materials
development,
casting & machining*

c. Impacto da inflação, da variação de preços dos principais insumos e produtos, do câmbio e da taxa de juros no resultado operacional e no resultado financeiro do emissor, quando relevante

No último ano, a Companhia registrou aumento significativos no custo de aquisição de insumos, justificado pelas variações de preços na cadeia de suprimentos.

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

2.3 Mudanças nas práticas contábeis

- a. **mudanças significativas nas práticas contábeis que tenham resultado em efeitos significativos sobre as informações previstas nos campos 2.1 e 2.2**

Não houve mudanças significativas.

- b. **Opiniões modificadas e ênfases presentes no relatório do auditor**

Nos exercícios de 2021, 2022 e 2023 a auditoria não apresentou ressalvas ou ênfases em seu parecer.

O auditor independente emitiu o parecer com as seguintes observações em 2023:

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2023, 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 contábeis consolidadas da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. e sua controlada (consolidado), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. (Companhia) e da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. e sua controlada (Consolidado) em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individual e consolidado para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

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

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 contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia.

Estoque, custos de produção e ociosidade

Conforme a nota explicativa nº 8 - Estoque, a Companhia mantém, em 31 de dezembro de 2023, saldo de estoque no montante de R\$ 66.202 mil (R\$ 72.476 mil em 31.12.2022) e provisão para estoques obsoletos

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



*Masters in materials
development,
casting & machining*

no montante de R\$ 2.330 em 31.12.2023 (R\$ 781 em 31.12.2022). Desde o segundo trimestre de 2023, a Companhia alterou o critério de cálculo da provisão para perdas decorrentes de estoques obsoletos. O valor mensurado passou a ser de estoque sem movimentação a mais de 24 meses para 15 meses trazendo maior segurança na informação.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria abrangeram a avaliação dos métodos de reconhecimento, mensuração e divulgação dos estoques que estão registrados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. Para avaliarmos se os itens estão valorados corretamente, testamos o cálculo do custo médio dos estoques, do custo de produção do período, do custo do produto vendido e o cálculo da ociosidade do período, bem como, avaliamos os apontamentos de produção e os critérios de rateio dos gastos indiretos. Efetuamos ainda, acompanhamento dos procedimentos de inventário, bem como inspeção in loco para avaliação da acuracidade dos itens. Consideramos também a adequação das divulgações efetuadas em relação aos estoques.

Com base nas evidências obtidas, concluímos que os critérios e premissas adotados pela Companhia para mensuração dos valores dos estoques são apropriados em todos os aspectos relevantes nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Investimentos

Conforme detalhado na nota explicativa nº 10, a Companhia possui investimentos em terrenos, edifícios e outras modalidades de investimentos, incluindo participações em coligadas e controladas. O valor total dos investimentos registrados nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 69.721 mil (R\$ 68.627 mil em 31.12.2022). A avaliação e mensuração desses investimentos demandam considerações específicas, incluindo a análise de valorização e potencial de retorno associado a cada categoria de investimento.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria englobaram uma análise dos controles internos relacionados à identificação, avaliação e mensuração dos investimentos, assim como a conformidade com as políticas contábeis aplicáveis. Adicionalmente, realizamos testes substantivos para avaliar a precisão e suficiência dos valores registrados, incluindo a revisão dos critérios utilizados para a avaliação dos investimentos e a análise

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

de dados históricos e projeções futuras. Também verificamos se as divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão em conformidade com os requisitos regulatórios, fornecendo informações adequadas sobre a natureza, exposição e valores relacionados aos investimentos.

Com base nas evidências obtidas por meio desses procedimentos, consideramos apropriada a mensuração e divulgação dos investimentos pela Companhia, conforme apresentado nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Fornecedores

Conforme detalhado na nota explicativa nº 13, a Companhia tem obrigações relacionadas a fornecedores, que são classificadas como circulantes ou não circulantes dependendo de seus prazos de vencimento. O saldo total dessas obrigações registradas nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 15.679 mil (em comparação a R\$ 17.922 mil em 31.12.2022), representando uma redução em relação ao ano anterior na controladora, enquanto no consolidado o saldo era de R\$ 15.958 mil em 31/12/2023 (R\$ 18.233 mil em 31/12/2022). Este saldo é composto por valores de fornecedores de mercadorias e fornecedores de serviços, refletindo as transações de compra de bens e serviços realizadas no curso ordinário das operações da empresa.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Realizamos análise detalhada dos controles internos relacionados ao reconhecimento e mensuração dessas obrigações, garantindo sua conformidade com os princípios contábeis aplicáveis. Além disso, foram conduzidos testes substantivos para verificar a precisão dos saldos apresentados, incluindo revisão das faturas correspondentes, ajustes ao valor presente e cálculos de juros, quando relevantes. Verificamos também a conformidade das divulgações nas demonstrações contábeis, assegurando que fornecessem informações adequadas sobre a natureza e valores dos passivos com fornecedores. Foi realizado também confirmações com terceiros e aging list, sem identificar inconsistências.

Com base nas evidências obtidas por meio desses procedimentos, concluímos que a mensuração e divulgação das obrigações com fornecedores estão em conformidade com os requisitos contábeis e regulatórios aplicáveis.

Empréstimos e Financiamentos

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



*Masters in materials
development,
casting & machining*

Conforme detalhado na nota explicativa nº 14, a Companhia possui obrigações relacionadas a empréstimos e financiamentos, os quais são divididos entre circulantes e não circulantes, de acordo com seus vencimentos. O valor total dessas obrigações registradas nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 6.909 mil (comparado a R\$ 10.674 mil em 31.12.2022).

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria englobaram testes substantivos, incluindo revisão dos critérios utilizados para avaliação dos empréstimos e financiamentos, análise de dados históricos e projeções futuras. Adicionalmente, verificamos a conformidade dos controles internos relacionados à identificação, avaliação e mensuração desses instrumentos financeiros, garantindo que estivessem alinhados com as políticas contábeis aplicáveis. Além disso, examinamos as divulgações nas demonstrações contábeis para assegurar que estivessem em conformidade com os requisitos regulatórios, fornecendo informações adequadas sobre a natureza, exposição e valores relacionados aos empréstimos e financiamentos. Também realizamos confirmações com terceiros, sem identificação de inconsistências.

Com base nas evidências obtidas por meio desses procedimentos, concluímos que a mensuração e divulgação dos empréstimos e financiamentos pela Companhia foram apropriadas e consistentes com os padrões contábeis e regulatórios aplicáveis.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos na norma citada e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas comparativas de 31 de dezembro de 2022

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas comparativamente, foram auditadas por nós, com emissão de relatório sem modificação de opinião, datado de 27 de fevereiro de 2023.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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 suas controladas.
- 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 suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

divulgações nas demonstrações contábeis 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 suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance, 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 governança 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 respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis 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.

O auditor independente emitiu o parecer com as seguintes observações em 2022:

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2022, 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

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

contábeis consolidadas da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. e sua controlada (consolidado), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. (Companhia) e da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. e sua controlada (Consolidado) em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individual e consolidado para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

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

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 contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

"Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia.

Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa

Frente ao atual cenário brasileiro e mundial, tendo em vista a guerra e com reflexos da pandemia, inúmeras empresas apresentam-se ainda com dificuldades financeiras. Sendo assim a inadimplência tornou-se um tema de grande preocupação. Conforme a nota explicativa nº 7 - Clientes, a Companhia mantém, em 31 de dezembro de 2022, saldo a receber de Clientes Consolidado no montante de R\$ 53.390 mil (R\$ 48.614 mil em 31.12.2021). Sobre esses créditos tem constituída provisão no valor de R\$ 730 mil (R\$ 862 mil em 31.12.2021). Para fins de mensuração a Companhia lista todos os créditos vencidos e a vencer e avalia a situação desses créditos, se realmente em atraso ou com potencial risco de atraso (conceito de perda incorrida e perda esperada), histórico de negociação com o cliente e sua situação financeira com apoio da área de Crédito, onde a partir de então, determina o valor da provisão.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação detalhada dos procedimentos de reconhecimento, mensuração e divulgação do contas a receber que são reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para *impairment* (perdas no recebimento de créditos). Testamos, através dos relatórios financeiros, políticas de créditos e cobrança e mediante testes documentais e consultas junto aos clientes (circularização), a veracidade dos valores registrados contabilmente.

Com base nas premissas utilizadas pela Companhia, avaliamos a razoabilidade dos cálculos para reconhecimento e mensuração das perdas no recebimento de créditos, o histórico das negociações com os principais clientes em termos de relevância do crédito e histórico de perdas. Com base nas evidências obtidas, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia para determinação da provisão para perdas no recebimento de crédito são adequados em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

Estoque, custos de produção e ociosidade

Conforme a nota explicativa nº 8 - Estoques, a Companhia mantém, em 31 de dezembro de 2022, saldo de estoques no montante de R\$ 72.476 mil (R\$ 58.644 mil em 31.12.2021) e provisão para estoques obsoletos no montante de R\$ 781 em 31.12.2022 (R\$ 531 em 31.12.2021).

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação detalhada dos procedimentos de reconhecimento, mensuração e divulgação dos estoques que estão registrados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. Para avaliarmos se os itens estão valorados corretamente, testamos o cálculo do custo médio dos estoques, do custo de produção do período, do custo do produto vendido e o cálculo da ociosidade do período, bem como, avaliamos os apontamentos de produção e os critérios de rateio dos gastos indiretos. Efetuamos ainda, acompanhamento dos procedimentos de inventário, bem como inspeção in loco para avaliação da acuracidade dos itens. Consideramos também a adequação das divulgações efetuadas em relação aos estoques.

Com base nas evidências obtidas, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia para mensuração dos valores dos estoques são adequados em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Provisão Para Litígios

Conforme descrito na nota explicativa nº 19, a Companhia é parte passiva em processos judiciais de natureza fiscal, cível e trabalhista, decorrentes do curso normal de suas atividades, cujo total de provisão registrado nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022 totaliza R\$ 29.234 mil (R\$ 27.514 mil em 31.12.2021). Algumas leis, regulamentos e discussões judiciais no Brasil tem grau de complexidade elevado e, portanto, a mensuração, reconhecimento e divulgação das provisões para litígios, relativas à processos e/ou em certos casos, aderência à leis e regulamentos, requerem um julgamento profissional da Companhia. Devido à relevância, complexidade e julgamento envolvidos na avaliação, mensuração, definição do momento para o reconhecimento e divulgações relacionados as provisões para litígios, consideramos esse assunto relevante para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação dos controles internos relacionados a identificação, avaliação, mensuração e divulgação das provisões para litígios, bem como aqueles relacionados ao cumprimento de leis e regulamentos. Adicionalmente, com base em testes, avaliamos a suficiência das provisões reconhecidas e dos valores de contingências divulgados, por meio da avaliação dos critérios e premissas utilizados em sua metodologia de mensuração, considerando ainda a avaliação dos assessores jurídicos internos e externos da Companhia, assim como os dados e informações históricas. Este trabalho incluiu o envolvimento de nossos especialistas jurídicos na avaliação da probabilidade de perda e da documentação e informações relacionadas aos principais assuntos que envolvem as contingências da Companhia. Avaliamos também se as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão de acordo com as regras aplicáveis e fornecem informações sobre a natureza, exposição e valores provisionados ou divulgados relativos aos principais assuntos.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos adequadas as estimativas da Companhia para as provisões para litígios, bem como as respectivas divulgações no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos na norma citada e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas comparativas de 31 de dezembro de 2021

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentadas comparativamente, foram auditadas nós, com emissão de relatório sem modificação de opinião, datado de 22 de março de 2022.

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

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 contábeis. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.

- Obtivemos 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 suas controladas.
- 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 suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance, 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 governança 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 respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis 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.

O auditor independente emitiu o parecer com as seguintes observações em **2021**:

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2021, 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 contábeis consolidadas da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. e sua controlada (consolidado), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. (Companhia) e da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A. e sua controlada (Consolidado) em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individual e consolidado para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

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

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 contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia.

Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

Considerando o atual cenário econômico nacional e internacional, onde inúmeras empresas apresentam-se ainda com dificuldades financeiras, por consequência da pandemia da Covid-19, a inadimplência tornou-se um tema ainda mais importante. Conforme a nota explicativa nº 7 - Clientes, a Companhia mantém, em 31 de dezembro de 2021, saldo a receber de Clientes Consolidado no montante de R\$ 47.752 mil (R\$ 31.849 mil em 31.12.2020). Sobre esses créditos tem constituída provisão no valor de R\$ 862 mil (R\$ 865 mil em 31.12.2020). Para fins de mensuração a Companhia lista todos os créditos vencidos e a vencer e avalia a situação desses créditos, se realmente em atraso ou com potencial risco de atraso (conceito de perda incorrida e perda esperada), histórico de negociação com o cliente e sua situação financeira com apoio da área de Crédito, onde a partir de então, determina o valor da provisão.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação detalhada dos procedimentos de reconhecimento, mensuração e divulgação do contas a receber que são reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para *impairment* (perdas no recebimento de créditos). Testamos, através dos relatórios financeiros, políticas de créditos e cobrança e mediante testes documentais e consultas junto aos clientes (circularização), a veracidade dos valores registrados contabilmente.

Com base nas premissas utilizadas pela Companhia, avaliamos a razoabilidade dos cálculos para reconhecimento e mensuração das perdas no recebimento de créditos, o histórico das negociações com os principais clientes em termos de relevância do crédito e histórico de perdas. Com base nas evidências obtidas, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia para determinação da provisão para perdas no recebimento de crédito são adequados em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Estoque, custos de produção e ociosidade

Conforme a nota explicativa nº 8 - Estoques, a Companhia mantém, em 31 de dezembro de 2021, saldo de estoques no montante de R\$ 58.644 mil (R\$ 35.624 mil em 31.12.2020) e provisão para estoques obsoletos no montante de R\$ 531 em 31.12.2021 e R\$312 em 31.12.2020.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação detalhada dos procedimentos de reconhecimento, mensuração e divulgação dos estoques

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

que estão registrados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. Para avaliarmos se os itens estão valorados corretamente, testamos o cálculo do custo médio dos estoques, do custo de produção do período, do custo do produto vendido e o cálculo da ociosidade do período, bem como, avaliamos os apontamentos de produção e os critérios de rateio dos gastos indiretos. Efetuamos ainda, acompanhamento dos procedimentos de inventário, bem como inspeção in loco para avaliação da acuracidade dos itens. Consideramos também a adequação das divulgações efetuadas em relação aos estoques.

Com base nas evidências obtidas, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia para mensuração dos valores dos estoques são adequados em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Recuperabilidade e revisão e conciliação do ativo imobilizado

Conforme nota explicativa nº 11, a Companhia realizou através de apoio de empresa de consultoria especializada revisão e conciliação do seu ativo imobilizado no período, que registrava saldo líquido de R\$ 85.136 mil em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 109.017 mil em 31.12.2020). De acordo com o NBC TG 01 (R4) – Redução ao valor recuperável de ativos, a Administração da Companhia é responsável, para cada período de reporte, por avaliar se existe alguma indicação de que um ativo imobilizado possa ter os seus saldos registrados contabilmente por valor que exceda seus valores de recuperação no uso normal de suas operações. A Companhia elaborou laudo com projeção de fluxo de caixa descontado e rentabilidade futura efetuado por empresa especializada. Revisões dos valores recuperáveis dos ativos imobilizados são complexas, contém premissas com alto nível de julgamento e se baseiam na avaliação e projeção de rentabilidade futura da Companhia.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nós executamos procedimentos de auditoria para avaliar as premissas utilizadas pela administração em sua revisão e conciliação do ativo imobilizado do período, assim como de valor recuperável. 29

Avaliamos e testamos os pressupostos e metodologias utilizados pela administração na preparação das projeções, ajustes e transferências realizadas. Avaliamos os controles internos que refletem nas contas examinadas e se a metodologia de avaliação de valor recuperável está de acordo com os requerimentos da NBC TG 01 (R4), incluindo a adequação da divulgação efetuada na nota explicativa 3.10. Igualmente avaliamos se as premissas e as metodologias aplicadas estão alinhadas com o requerido pelas NBC TG 27 (R4) e NBC TG 28 (R4), verificando a razoabilidade das

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

mesmas. Com base nas evidências obtidas, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia estão adequados em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Provisões e Passivos contingentes - Tributários, Cíveis e Trabalhistas

Conforme descrito na nota explicativa nº 19, a Companhia é parte passiva em processos judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista, decorrentes do curso normal de suas atividades, cujo total de provisão registrado nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021 totaliza R\$ 27.514 mil (R\$ 24.708 mil em 31.12.2020). Algumas leis, regulamentos e discussões judiciais no Brasil tem grau de complexidade elevado e, portanto, a mensuração, reconhecimento e divulgação das Provisões e Passivos Contingentes, relativas a processos e/ou em certos casos, aderência à leis e regulamentos, requerem um julgamento profissional da Companhia. Devido à relevância, complexidade e julgamento envolvidos na avaliação, mensuração, definição do momento para o reconhecimento e divulgações relacionados às Provisões e Passivos Contingentes, consideramos esse assunto relevante para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação dos controles internos relacionados a identificação, avaliação, mensuração e divulgação das Provisões e Passivos Contingentes, bem como aqueles relacionados ao cumprimento de leis e regulamentos. Adicionalmente, com base em testes, avaliamos a suficiência das provisões reconhecidas e dos valores de contingências divulgados, por meio da avaliação dos critérios e premissas utilizados em sua metodologia de mensuração, considerando ainda a avaliação dos assessores jurídicos internos e externos da Companhia, assim como os dados e informações históricas. Este trabalho incluiu o envolvimento de nossos especialistas jurídicos na avaliação da probabilidade de perda e da documentação e informações relacionadas aos principais assuntos que envolvem as contingências da Companhia. Avaliamos também se as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão de acordo com as regras aplicáveis e fornecem informações sobre a natureza, exposição e valores provisionados ou divulgados relativas aos principais assuntos.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos adequadas as estimativas da Companhia para as provisões e passivos contingentes, bem como as respectivas divulgações no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos na norma citada e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas comparativas de 31 de dezembro de 2020

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentadas comparativamente, foram auditadas nós, com emissão de relatório com a modificação de opinião a seguir transcrita, datado de 17 de março de 2021: *Em 31 de dezembro de 2020 o saldo líquido da conta imobilizado era de R\$ 109.107 mil (R\$ 104.342 mil em 31.12.2019). Analisamos os relatórios de suporte patrimonial da Companhia e constatamos divergência no saldo das contas de Máquinas e Equipamentos no montante de R\$ 7.821mil, Dispositivos de Produção R\$ 6.277mil e Projetos em andamento no valor R\$ 3.504 mil. Constatamos que se encontra em andamento o processo de conciliação dos registros dessas contas, e em razão disso, não foi possível determinar o impacto de eventuais ajustes originários dessas divergências.*

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo,

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



*Masters in materials
development,
casting & machining*

considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis.

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials
development,
casting & machining

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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 suas controladas.
- 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 suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance, 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 governança 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,

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



*Masters in materials
development,
casting & machining*

nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis 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.

2.4 Efeitos relevantes nas DFs



*Masters in materials
development,
casting & machining*

2.4 Efeitos relevantes das DFs

a. introdução ou alienação de segmento operacional

A Companhia não avançou em novos mercados em 2023.
Não houve alienação de segmento operacional durante o último exercício social.

b. constituição, aquisição ou alienação de participação societária

Não houveram movimentações.

c. eventos ou operações não usuais

Não se aplica.

2.5 Medições não contábeis



*Masters in materials
development,
casting & machining*

2.5 Medições não contábeis

a.informar o valor das medições não contábeis:

Na última divulgação anual, evidenciamos o EBTIDA da Companhia.
Para o exercício de 2023 foi alcançado R\$ 93.102(mil)representando 27,27% da ROL.

b.fazer as conciliações entre os valores divulgados e os valores das demonstrações financeiras auditadas:

Não se aplica

c.explicar o motivo pelo qual entende que tal medição é mais apropriada para a correta compreensão da sua condição financeira e do resultado de suas operações:

A Companhia entende que com a mensuração do valor do EBTIDA é possível analisar seu lucro operacional sem efeitos dos gastos não desembolsáveis, proporcionando informações úteis para possíveis investidores e público em geral quanto ao desempenho financeiro realizado neste período.

2.6 Eventos subsequentes as DFs



*Masters in materials
development,
casting & machining*

2.6 Efeitos subsequentes das DFs

Não ocorreram eventos subsequentes referente as demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2023 que impactassem os resultados da Companhia.

2.7 Destinação de resultados



*Masters in materials
development,
casting & machining*

2.7 Destinação de resultados

Os diretores devem comentar a destinação dos resultados sociais, indicando:

a.regras sobre retenção de lucros:

Do resultado do exercício serão deduzidos, antes de qualquer destinação, sucessivamente e na seguinte ordem:

- i) Os prejuízos acumulados;
- ii) A provisão para o Imposto de Renda;
- iii) A participação da Diretoria, respeitados os limites estabelecidos no artigo 152 da Lei nº 6.404/76, desde que tal atribuição e sua proporção sejam aprovadas na Assembleia Geral Ordinária que determinar sobre a destinação do lucro líquido do exercício.

b.regras sobre distribuição de dividendos:

Aos resultados verificados no exercício, após as deduções previstas no Artigo 152 da Lei nº 6.404/76, do Estatuto Social será dada a seguinte destinação:

- i) 5% (cinco por cento) para constituição de reserva legal, que não excederá de 20% (vinte por cento) do Capital Social;
- ii) Importância, quando necessária e devidamente justificada pelos administradores, para a formação de reservas para contingências;
- iii) 25% (vinte e cinco por cento) para o pagamento de dividendos às ações.
- iv) Quanto a saldo que se verificar, depois das deduções acima, o Conselho de Administração poderá propor, e a Assembleia deliberar, distribuição aos acionistas ou sua destinação para a constituição de uma Reserva para Investimentos e Capital de Giro, que terá por finalidade assegurar investimentos em bens do ativo permanente ou acréscimos ao capital de giro, para amortização de dívidas. Esta reserva, em conjunto com as demais,

2.7 Destinação de resultados



*Masters in materials
development,
casting & machining*

não poderá exceder ao valor do Capital Social e poderá ser utilizada na absorção de prejuízos, sempre que necessário, na distribuição de dividendos, a qualquer momento, nas operações de resgate, reembolso ou compra de ações ou na incorporação ao Capital Social.

c.periodicidade das distribuições de dividendos:

Anual

d.eventuais restrições à distribuição de dividendos impostas por legislação ou regulamentação especial aplicável ao emissor, assim como contratos, decisões judiciais, administrativas ou arbitrais:

Não se aplica.

e.se o emissor possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada, informar órgão responsável pela aprovação, data da aprovação e, caso o emissor divulgue a política, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado:

Não se aplica.

2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs



Masters in materials
development,
casting & machining

2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs

a. os ativos e passivos detidos pelo emissor, direta ou indiretamente, que não aparecem no seu balanço patrimonial (off-balance sheet items), tais como:

i. carteiras de recebíveis baixadas sobre as quais a entidade não tenha retido nem transferido substancialmente os riscos e benefícios da propriedade do ativo transferido, indicando respectivos passivos:

Não se aplica para a Companhia.

ii. contratos de futura compra e venda de produtos ou serviços:

Contratos de fornecimento: a Companhia celebra contratos de longo prazo para fornecimento de matérias-primas, uso e consumo, serviços de manutenção e conversação periódicas, serviços de transporte e energia elétrica (para suprir as demandas produtivas). Os contratos preveem cláusulas de rescisão por descumprimento de obrigações acordadas. O histórico é positivo e não existem situação a serem sanadas neste período.

Contratos de vendas: a Companhia possui contratos firmados a longo prazo com os clientes relacionados como montadoras. Nestes contratos são celebrados procedimento de relacionamento e fornecimento ao cliente, políticas de troca e demais atividades que sejam necessárias para o negócio. Em alguns casos são estabelecidas demandas de produção e de exclusividade, gerando maior segurança e controle.

b. outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras

Não existem outros itens relevantes que não estejam evidenciados nas demonstrações financeiras.

2.9 Comentários sobre itens não evidenciados



*Masters in materials
development,
casting & machining*

2.9 Comentários sobre itens não evidenciados

a. como tais itens alteram ou poderão vir a alterar as receitas, as despesas, o resultado operacional, as despesas financeiras ou outros itens das demonstrações financeiras do emissor:

Os fatos comentados no item 2.8 deste formulário não alteram a demonstração financeira da Companhia.

b. natureza e o propósito da operação:

Verificar item 2.8 deste formulário

c. natureza e montante das obrigações assumidas e dos direitos gerados em favor do emissor em decorrência da operação:

Verificar item 2.8 deste formulário

2.10 Planos de negócios



Masters in materials
development,
casting & machining

2.10 Plano de Negócios

a. Investimentos, incluindo:

i. descrição quantitativa e qualitativa dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos

Os investimentos previstos para o ano de 2024 destinam-se à aquisição de novas máquinas e equipamentos, bem como à continuação da adequação à norma NR12. Os valores estimados correspondem a aproximadamente R\$ 55.397 mil.

ii. Fontes de financiamento dos investimentos

Os investimentos previstos para 2023 serão realizados principalmente com recursos de terceiros sendo financiamentos com instituições.

iii. Desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos

Não tem previsão de desinvestimentos.

b. Desde que já divulgada, indicar a aquisição de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva do emissor

Não há nenhum fato a comentar.

c. Novos produtos e serviços, indicando:

i. descrição das pesquisas em andamento já divulgadas

Estas divulgações são feitas anualmente nas convenções de vendas que a Companhia realiza internamente, abrangendo os novos produtos que serão disponibilizados para o mercado no transcorrer de cada exercício social, os quais não são divulgadas de forma antecipada para o mercado.

2.10 Planos de negócios



Masters in materials
development,
casting & machining

ii. Montantes totais gastos pelo emissor em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços

Em 2023 foram investidos R\$ 13.816 mil em projetos/construções internas.

iii. Projetos em desenvolvimento já divulgados

A Companhia adota como política não divulgar de forma antecipada os projetos e produtos que estão em processo de desenvolvimento.

iv. Montantes totais gastos pelo emissor no desenvolvimento de novos produtos ou serviços

Os investimentos aplicados em desenvolvimento de novos produtos, em 2023, totalizaram R\$ 897 mil.

d. Oportunidades inseridas no plano de negócios do emissor relacionadas a questões ASG

No ano de 2023, a RIO obteve a certificação de sistema de gestão ambiental ISO 14.001, foram realizados diversos investimentos para o cumprimento desta primeira etapa e temos outros investimentos em execução para o ano de 2024, visando a sustentabilidade e o compromisso da RIO com o meio ambiente.

A RIO está desenvolvendo sua política interna de ESG, visando o alinhamento com as expectativas de mercado e compromisso da RIO com as boas práticas no que tange a sigla ESG.

Listamos a seguir algumas iniciativas promovidas pela Companhia:

I. Projetos Sociais:

- Ginásio e Campo de futebol cedido para a prefeitura para jogos da população Riosulense.
- Programa jovem aprendiz: Realizado em parceria com o Senai, o programa tem o objetivo de capacitar jovens de 16 e 17 anos para atuarem na indústria. Assim, além da teoria obtida em sala

2.10 Planos de negócios



*Masters in materials
development,
casting & machining*

de aula, os estudantes têm o primeiro contato com as áreas administrativas, de engenharia e produção, colocando o aprendizado em prática aqui na RIO.

- Ações de recuperação social através do Presídio 80 a 110 presidiários recebem salário, em que é destinado um percentual para o apenado, para família e para o estado. Inclusão e diversidade: contratação de presos egressos, trabalhadores em situação de pobreza, PCDs, respeito à diversidade social.
- Segurança e saúde do trabalhador último acidente grave há 6 anos adequação das máquinas NR12.
- A RIO possui um Manual da Qualidade de Fornecedores onde todos devem respeitar e agir de acordo com o Código de Conduta Ética da empresa.
 - O Código é baseado nos princípios da RIO:
 - Pensamos e praticamos Inovação, Excelência, Respeito, e Simplicidade em Equipe!
 - Ética e Fé entre todos!
 - São de responsabilidade:
 - Proibição do trabalho infantil e forçado (análogo ao trabalho escravo);
 - Cumprimento de legislação, normas e políticas internas;
 - Respeito a diversidade, entre outros.

II. Meio Ambiente

- Temos a certificação ABNT NBR ISO 14001, que é a norma que especifica o conjunto de requisitos de um sistema de Gestão Ambiental e Sustentabilidade.
- Autossuficiência da água: temos as estações de tratamento internas que abastecem toda a empresa com a própria água, além do tratamento de efluentes: Estação de tratamento de água (ETA)
- A RIO possui uma unidade de ETA (Estação de Tratamento de Água) que trata toda a água bruta captada utilizada em seu parque fabril. É realizada a potabilização para o consumo humano e a filtração para o processo produtivo. O controle de qualidade garante a potabilidade conforme aos padrões exigidos por legislação, e a água bruta captada possui outorga de direito de uso concedida pela Secretaria de Estado do Desenvolvimento Econômico Sustentável - SDE válida por 10 anos. Em períodos de

2.10 Planos de negócios



Masters in materials
development,
casting & machining

falta de abastecimento da rede municipal a RIO já forneceu água potável para a comunidade. Estação de tratamento de efluentes (ETE)

- A Estação de Tratamento de Efluentes (ETE) é composta por um sistema de tratamento de águas residuais de origem industrial e/ou sanitária, realizado por meio de processos físico-químicos e biológicos. Todo o efluente gerado nos processos fabris, passíveis de recuperação, assim como os efluentes provenientes de pias, banheiros e cozinhas, são recebidos na ETE. Após o tratamento, o efluente tratado é reutilizado.
- Realizamos periodicamente o controle de qualidade das águas subterrâneas através da análise de poços de monitoramento distribuídos entorno do parque fabril, para garantir que não geramos impactos ao meio ambiente.
- Qualidade do ar: semestralmente é realizado o monitoramento da qualidade do ar através das análises de emissões atmosféricas geradas pelo processo produtivo e do monitoramento do ar atmosférico entorno da empresa, visando atendimento da legislação vigente. Gestão de resíduos: a RIO tem implementado a coleta seletiva dos resíduos, realizando a destinação adequada com foco nos 3R's: Reduzir, Reutilizar, Reciclar.
- Madeiras: toda madeira proveniente do processo produtivo é destinada para reuso em parceiros ambientalmente autorizados.
- Destinação da areia de fundição (ADF) para reuso. Somos a empresa precursora no aproveitamento de ADF para fabricação de artefatos de concreto.
- Logística Reversa de Embalagens: através de parceiros distribuídos em todo Brasil, a RIO realiza a logística reversa de reciclagem de 22% das caixas laranjas que distribuimos no mercado. Isso para que a taxa de reciclagem seja cada vez maior no país.
- Plantio comemorativo: A RIO desenvolveu o projeto Plantio Comemorativo, no qual mudas de árvores nativas são plantadas pelo colaborador a cada 5 anos que completa de empresa. A ação acontece anualmente desde 2002, preferencialmente no mês de setembro, em alusão ao Dia da Árvore, e é realizada dentro do próprio terreno da companhia, que conta com uma vasta área verde.
- Suprimento responsável de matérias primas: A RIO tem o

2.10 Planos de negócios



*Masters in materials
development,
casting & machining*

compromisso de atuar de forma socialmente responsável. É nossa política nos abstermos de adquirir Minerais de Conflito da República Democrática do Congo que possam financiar ou beneficiar grupos armados na RDC ou um país adjacente – direta ou indiretamente, proveniente de qualquer origem. É uma exigência que nossos parceiros não forneçam à RIO quaisquer produtos que o fornecedor não possa certificar como “Livres de Conflito”.

- **Gestão energética:** Empresa alta consumidora, na busca de melhorar os processos internos está sendo desenvolvido um projeto de subestação (parceria com a Pamplona) que gera benefício a comunidade, pois descentraliza o consumo da rede principal que sofre com a distribuição da energia.
- **Desenvolvimento do programa conSENSO,** uma iniciativa colaborativa para a construção e implantação de um novo programa de 5S na empresa, visando a otimização dos processos produtivos, a redução de desperdícios e a sustentabilidade dos negócios.

III. Governança:

- Conselho com representação dos minoritários.
- Baixos índices de reclamações de consumidores e garantias do produto.
- **Gestão e transparência da cadeia produtiva:** Fornecedores seguem o padrão de exigência da empresa, realizamos auditoria em fornecedores, que passam por processo de aprovação.
- Privacidade
- **Proteção de dados:** treinamento sobre privacidade com as equipes, adequação interna e externa em todos os canais digitais.
- Código de ética e um canal de denúncia.

2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional



*Masters in materials
development,
casting & machining*

2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional

Não há outro fatores com influência relevantes.

5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado



Masters in materials
development,
casting & machining

5. Política de gerenciamento de riscos e controles internos

5.1 Em relação aos riscos indicados nos itens 4.1 e 4.3, informar:

- a. se o emissor possui uma política formalizada de gerenciamento de riscos, destacando, em caso afirmativo, o órgão que a aprovou e a data de sua aprovação, e, em caso negativo, as razões pelas quais o emissor não adotou uma política:

Atualmente, o emissor não possui uma política formalizada de gerenciamento de riscos. No entanto, está no processo de desenvolvê-la. A Companhia vem realizando um estudo abrangente para identificar, avaliar e gerenciar todos os riscos potenciais associados às nossas operações.

Esse estudo, conduzido com o apoio de especialistas internos e externos, formará a base de nossa política de gerenciamento de riscos. Estamos dedicando o tempo e os recursos necessários para garantir que a política seja tanto abrangente quanto eficaz. A Companhia está confiante de que, uma vez concluído e implementado, nosso sistema de gerenciamento de riscos proporcionará uma proteção significativa para a Companhia e todos os seus stakeholders. Será apresentado nos próximos FREs.

- b. os objetivos e estratégias da política de gerenciamento de riscos, quando houver, incluindo:

i. os riscos para os quais se busca proteção

- Risco de taxas de câmbio
- Risco de taxa de juros
- Risco de crédito
- Risco de preço dos materiais
- Risco de liquidez
- Gestão de risco de capital

ii. os instrumentos utilizados para proteção

Risco de taxas de câmbio:

A Companhia administra os riscos de mercado através de hedge naturais, visando minimizar a exposição a possíveis perdas por conta

5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado



Masters in materials
development,
casting & machining

de flutuações nas taxas de câmbio. A Companhia possui ativos e passivos atrelados à moeda estrangeira nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023 e, para fins de análise de sensibilidade, adotou como cenário Provável a taxa de mercado vigente no período de elaboração destas demonstrações.

Risco de taxa de juros

Para a política de gerenciamento do risco de taxa de juros, a Companhia adota a estratégia de diversificação de instrumentos financeiros lastreado em taxas fixas e variáveis, monitorando continuamente o mercado, a fim de identificar eventual necessidade de alteração no seu posicionamento. Os empréstimos e financiamentos, exceto aqueles contratados em moeda estrangeira, são atrelados à taxa de juros pré e pós-fixada.

Risco de crédito

A política de gerenciamento do risco de crédito se pauta no permanente monitoramento e manutenção das concessões e limites de crédito, adotando, quando necessário, o acompanhamento do nível de endividamento e liquidez dos clientes. Quanto ao risco de crédito associado às aplicações financeiras e equivalentes de caixa, a Companhia somente realiza operações em instituições julgada com baixo risco pela administração.

Risco de preço dos materiais

Para se proteger do risco de perdas com flutuações nos preços dos materiais, a administração da Companhia mantém sua estratégia focada no controle físico dos estoques, adotando a política de estocagem na eminência de elevações significativas no preço da matéria-prima, e de baixas posições de estoque na situação inversa.

Risco de liquidez

A política de gerenciamento de riscos implica em manter um nível seguro de disponibilidades de caixa ou acessos a recursos imediatos.

Gestão de risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade de suas operações, para oferecer retorno aos seus acionistas e garantia às demais partes interessadas.

iii. a estrutura organizacional de gerenciamento de riscos

A Companhia revisou os principais instrumentos financeiros ativos e

5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado



Masters in materials
development,
casting & machining

passivos, bem como os critérios para a sua valorização, avaliação, classificação e os riscos a eles relacionados, os quais estão descritos a seguir:

Recebíveis: São classificados como recebíveis os valores de numerário em poder da Companhia e depósitos bancários de livre movimentação, contas a receber e outros ativos circulantes, cujos valores registrados aproximam-se, na data do balanço, aos de realização.

Empréstimos e financiamentos: São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo e estão registrados pelo método do custo amortizado de acordo com as condições contratuais. Esta definição foi adotada, pois os valores não são mantidos para negociação que de acordo com entendimento da Administração reflete a informação contábil mais relevante. Os valores justos destes financiamentos diferem de seus valores contábeis, por se tratarem de instrumentos financeiros com taxas pré-fixadas que diferem das atuais taxas de mercado praticadas. Outros passivos financeiros: São classificados neste grupo os saldos mantidos com fornecedores e outros passivos circulantes.

Valor justo: Os valores justos dos instrumentos financeiros são similares aos valores contábeis.

Gerenciamento de riscos de instrumentos financeiros: A Administração da Companhia realiza o gerenciamento a exposição aos riscos de crédito e liquidez em suas operações com instrumentos financeiros dentro de uma política global de seus negócios.

c. a adequação da estrutura operacional e de controles internos para verificação da efetividade da política adotada:

Todos os setores estão envolvidos para constantemente rever seus processos e avaliar as possíveis irregularidades e falta de segurança das informações.

5.2 Descrição dos controles internos



Masters in materials
development,
casting & machining

5.2 Descrição dos controles internos

- a. as principais práticas de controles internos e o grau de eficiência de tais controles, indicando eventuais imperfeições e as providências adotadas para corrigi-las:**

A Administração tem a responsabilidade primordial de estabelecer e manter um sistema de controles internos eficaz para os relatórios financeiros da Companhia. Este sistema é desenhado para assegurar, com razoabilidade, a integridade e a confiabilidade dos relatórios financeiros, além de sua conformidade com os Pressupostos Contábeis.

Na avaliação da eficácia dos controles internos sobre a divulgação das informações financeiras, a Administração conduziu um exame minucioso dos riscos e dos procedimentos, que envolveu testes de controles. Apesar de haver uma consciência de que nenhuma estrutura de controle interno é infalível, as verificações realizadas são projetadas para detectar e corrigir imperfeições de forma ágil.

Adicionalmente, a cada emissão de Relatório de Auditoria, a Companhia compromete-se a desenvolver e executar um plano de ação detalhado. Este plano define claramente as medidas a serem adotadas para endereçar qualquer questão identificada, estipula prazos específicos para a implementação e nomeia responsáveis diretos pela execução das ações corretivas. Esses planos de ação são parte integrante da nossa prática de governança e visam a melhoria contínua dos nossos processos de controle interno.

Durante o período concluído em 31 de dezembro de 2023, identificamos algumas limitações nos controles internos que, apesar de não afetarem a integridade dos relatórios financeiros globalmente, sinalizam áreas para reforço. Estas foram abordadas com ações corretivas imediatas, conforme descrito em nossos planos de ação pós-auditoria. A implementação de melhorias e as respectivas formações adicionais para as equipes responsáveis já estão em curso.

Consequentemente, a Administração atesta que, excetuando-se as exceções apontadas, os controles internos sobre os relatórios financeiros estavam devidamente estruturados e operando de forma eficaz ao término do exercício em análise.

5.2 Descrição dos controles internos



Masters in materials
development,
casting & machining

b. as estruturas organizacionais envolvidas:

Para aprimorar a governança e garantir a conformidade dos relatórios financeiros, a Companhia dispõe de uma estrutura organizacional robusta e integrada. A Gerência de Controladoria, que tem a responsabilidade primordial pelas demonstrações financeiras, conta com o apoio fundamental da Coordenação de Contabilidade. Este suporte é crucial para a elaboração dos relatórios, assegurando a implementação de práticas de controle interno satisfatórias.

A sinergia entre a Gerência de Controladoria e a Coordenação de Contabilidade é reforçada pelo apoio da Auditoria Interna/Operacional. Estes departamentos atuam como validadores independentes, conduzindo testes de processos e fornecendo uma avaliação objetiva da eficácia dos controles internos. Através de suas análises e recomendações, essas auditorias contribuem para a contínua melhoria dos processos financeiros e de controle.

Além disso, a Auditoria Externa, como uma entidade independente, realiza uma avaliação adicional dos relatórios financeiros e da eficácia dos controles internos. O papel da Auditoria Externa é de vital importância para fornecer confiança aos stakeholders, certificando-se de que os relatórios financeiros sejam livres de distorções materiais, sejam elas decorrentes de erro ou fraude.

Essa combinação de supervisão interna e revisão externa garante que a informação financeira seja detalhadamente examinada antes de ser submetida ao Conselho de Administração. O Conselho, por sua vez, depende dessa cadeia de validações para realizar a revisão e a aprovação final das demonstrações financeiras com segurança. Esta estrutura não somente atende às exigências regulatórias, mas também demonstra o compromisso contínuo da Companhia com a transparência e a integridade.

c. se e como a eficiência dos controles internos é supervisionada pela administração do emissor, indicando o cargo das pessoas responsáveis pelo referido acompanhamento:

A administração da Companhia, comprometida com a integridade e a transparência das operações financeiras, assegura a supervisão da eficiência dos controles internos através de um mecanismo de acompanhamento contínuo e sistemático.

5.2 Descrição dos controles internos



Masters in materials
development,

A Gerência de Controladoria, cargo ocupado por um profissional qualificado e nomeado pela alta direção, é a principal responsável pela monitoração dos resultados de todas as atividades durante o exercício. Esta gerência opera como o eixo central no processo de controle interno, compilando os resultados dos diferentes trabalhos e avaliando sua conformidade com as práticas e normas estabelecidas.

No caso de detecção de qualquer exceção ou desvio nas atividades que possa afetar adversamente as demonstrações financeiras, a Gerência de Controladoria é incumbida de reportar, de maneira tempestiva, tais eventos ao Conselho de Administração. Paralelamente, são desenvolvidas e implementadas as ações corretivas necessárias, as quais são documentadas e acompanhadas até sua completa resolução, através de Plano de Ação.

O processo de revisão e correção é auxiliado pela Auditoria Interna/Operacional, que atua no exame e avaliação independente dos processos internos, e pela Auditoria Externa, que valida a eficácia dos controles internos e a integridade das demonstrações financeiras. A colaboração entre estes diferentes níveis de auditoria e a Gerência de Controladoria com a Coordenação de Contabilidade promovem um ambiente de contínua vigilância e melhoria.

Assim, a supervisão da eficiência dos controles internos é uma responsabilidade compartilhada que começa na Gerência de Controladoria e se estende por toda a organização, reforçada por uma cultura de governança corporativa que prioriza a transparência, a responsabilidade e a conformidade normativa.

A seguir apresentamos os cargos específicos dos setores/departamentos comentados:

Auditoria Externa - VGA Auditores Independentes (Guilherme Luís Silva - Sócio Responsável Técnico)

Auditoria Interna - Martinelli Auditores Independentes (Alfredo Hirata - Sócio Diretor)

Gerente de Controladoria - Maria Luiza Vandresen Lach

Coordenadora de Contabilidade - Mariluci Redel

5.2 Descrição dos controles internos



Masters in materials
development,
casting & machining

d. deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório circunstanciado, preparado e encaminhado ao emissor pelo auditor independente, nos termos da regulamentação emitida pela CVM que trata do registro e do exercício da atividade de auditoria independente:

A auditoria externa tem o procedimento trimestral padrão de comunicar aos responsáveis pela governança as descobertas e recomendações significativas de auditoria, incluindo deficiências nos controles internos. Tais comunicações são realizadas com a devida antecedência, permitindo um planejamento adequado e a tomada de ações corretivas.

Durante o exercício de 2023, foram identificados riscos relacionados à contratação de terceiros, projetos em andamento e provisões para contingência. Estes incluem a atenção à caracterização do vínculo trabalhista e à necessidade de implementar controles de conferência adicionais no sistema ERP. Ações corretivas, incluindo a análise dos contratos e a implementação de controles aprimorados para a conciliação e revisão de procedimentos estão sendo adotadas para mitigar esses riscos.

A seguir apresentamos individualmente os comentários sobre as fragilidades significativas apontadas pela Auditoria Externa nos últimos Relatórios:

Projetos em Andamento (Risco médio):

Foi recomendado estudo para que os projetos em andamento para terceiros (ferramental em andamento de clientes), possam ser reclassificados para a conta de estoques em andamento. Essa reclassificação proporcionará uma representação mais precisa do patrimônio e alinhará a contabilidade da empresa com as práticas contábeis recomendadas.

Além disso, foi identificada uma inconsistência no relatório de conferência que trata os bens em construção no módulo do patrimônio e o saldo na contabilidade, o que dificultou a análise final dos valores, precisando de suporte em planilhas Excel.

Contratos (Risco alto):

Durante a auditoria de alguns contratos com Pessoas Jurídicas, identificou-se situações que podem caracterizar relação de emprego, evidenciadas pela pessoalidade, subordinação, onerosidade e

5.2 Descrição dos controles internos



*Masters in materials
development,
casting & machining*

habitualidade do trabalho prestado. A presença de elementos identificados, podem expor a riscos de passivos para a empresa. Para mitigar esse risco alto, a Companhia irá revisar as práticas de contratação de Pessoas Jurídicas e reforçar os critérios para evitar a configuração de situações que possam caracterizar vínculo trabalhista.

Provisões para Contingências (Risco médio):

Em análise a auditoria evidenciou uma divergência entre os valores mencionados no relatório encaminhado pelo jurídico e a planilha de controle financeiro referente ao mês de dezembro de 2023. Dos valores mencionados como "provável" e "possível", parte deles estavam em "acordo" e não foram considerados nas contingências.

e. comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas:

A administração da Companhia reconhece a significância de cada recomendação recebida dos auditores e as aborda com o mais alto grau de seriedade e comprometimento. Entendemos que a solidez dos controles internos é fundamental para a integridade das nossas operações e a confiança de nossos stakeholders.

Em resposta às orientações detalhadas, a equipe de gestão tem se dedicado a aprimorar os procedimentos de controle e a clareza na divulgação das informações financeiras. Este empenho se reflete na implementação de ferramentas de vanguarda nos últimos exercícios, as quais foram estrategicamente selecionadas para reforçar a precisão dos registros e facilitar a validação dos saldos contábeis.

Reiteramos nossa disposição para o contínuo desenvolvimento de nossas práticas de governança corporativa e controle interno, garantindo assim a aderência às melhores práticas de mercado e regulamentações aplicáveis. O compromisso da administração com a excelência e a transparência é a pedra angular na construção de uma Companhia ainda mais robusta e confiável.

A seguir, apresentamos nossa manifestação sobre os planos de ação dos pontos identificados pela Auditoria Externa como relevantes em termos de controles internos, no âmbito de sua auditoria:

5.2 Descrição dos controles internos



*Masters in materials
development,
casting & machining*

Projetos em Andamento:

A Companhia já iniciou os testes para segregar os projetos internos dos projetos de ferramentais elaborados para terceiros. Esses testes são necessários devido a algumas limitações encontradas no ERP utilizado pela empresa. Atualmente, está em andamento o desenvolvimento de uma parametrização do sistema para atender a essa solicitação de melhoria identificada pela auditoria.

Com relação as divergências de relatórios encontradas, verificou-se em conjunto com o time de TI uma atualização no procedimento de lançamento de notas fiscais de projeto. Nesta atualização não estava sendo informado um campo necessário que levava os valores da nota fiscal para o relatório de bens construídos na "capa" do projeto, impactando na confecção do relatório de conferência. No segundo trimestre de 2024 foram realizados testes e estes erros foram corrigidos.

Contratos:

A Companhia estabelece contratos com prestadores de serviços terceirizados, sendo que essa questão é submetida à avaliação do departamento jurídico interno. Este departamento realiza a revisão e aprovação de todos os contratos com o objetivo de mitigar potenciais passivos e prejuízos. Em relação a sugestão de melhoria realizada pela auditoria a Companhia vem realizando saneamento de contratos que possam evidenciar qualquer risco na caracterização de vínculo empregatício.

Provisões para Contingências:

Foram identificadas e corrigidas as divergências entre os relatórios no primeiro trimestre de 2024.

5.3 Programa de integridade



Masters in materials
development,
casting & machining

5.3 Programa de integridade

a) se o emissor possui, regras, políticas, procedimentos ou práticas voltadas para prevenção, detecção e remediação de fraudes e ilícitos praticados contra a administração pública, identificando, em caso positivo:

- i. os principais mecanismos e procedimentos de integridade adotados e sua adequação ao perfil e riscos identificados pelo emissor, informando com que frequência os riscos são reavaliados e as políticas, procedimentos e as práticas são adaptadas.

A Companhia implantou em 2018 o código de ética e o comitê de ética, que trata da identificação e avaliação de riscos relacionados a fraude e corrupção para os processos que possuem interface com agentes públicos.

A Companhia conta com as seguintes práticas:

- LGPD – Lei Geral de Proteção de Dados Pessoas (Lei nº 13.709/2018).
- Canal de denúncias: analisado mensalmente;
- Auditorias Externas: analisado trimestralmente;
- Auditorias Internas: analisado semestralmente.

- ii. as estruturas organizacionais envolvidas no monitoramento do funcionamento e da eficiência dos mecanismos e procedimentos internos de integridade, indicando suas atribuições, se sua criação foi formalmente aprovada, órgãos do emissor a que se reportam, e os mecanismos de garantia da independência de seus dirigentes, se existentes

Todos os setores são envolvidos para constantemente rever seus processos e avaliar as possíveis irregularidades e falta de segurança das informações.

O setor de qualidade monitora os resultados das auditorias internas produtivas, o setor jurídico e de Gente e Gestão avaliam os resultados administrativos. As inconformidades são avaliadas pelo Comitê de Ética, realizando acompanhamento do canal de denúncias.

5.3 Programa de integridade



Masters in materials
development,
casting & machining

iii. se o emissor possui código de ética ou de conduta formalmente aprovado, indicando:

- **se ele se aplica a todos os diretores, conselheiros fiscais, conselheiros de administração e empregados e se abrange também terceiros, tais como fornecedores, prestadores de serviço, agentes intermediários e associados**

Aplica-se a todos os envolvidos nos processos produtivos, administrativos e comerciais da Companhia, diretores, conselheiros, bem como a sociedade em geral onde a Companhia mantém qualquer relacionamento.

- **as sanções aplicáveis na hipótese de violação ao código ou a outras normas relativas ao assunto, identificando o documento onde essas sanções estão previstas**

Não são previstas sanções específicas no código interno, os casos são avaliados conforme sua complexidade. Existe aplicação das legislações vigente quando necessário.

- **órgão que aprovou o código, data da aprovação e, caso o emissor divulgue o código de conduta, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado**

A Companhia implantou em 2018 o Código de ética e o Comitê de Ética é quem trata da identificação e avaliação de riscos relacionados a fraude e corrupção para os processos que possuem interface com agentes públicos.

O código de ética pode ser acessado através do link abaixo:

https://drive.google.com/file/d/1CN1Eky8AqJ-MyvkeOxZZfr-Pgub_MJF5/view

b) Se o emissor possui canal de denúncia, indicando, em caso positivo:

i. Se o canal de denúncias é interno ou se está a cargo de terceiros:

O canal de denúncias da Companhia é monitorado por empresa terceirada.

ii. se o canal está aberto para o recebimento de denúncias de

5.3 Programa de integridade



Masters in materials
development,
casting & machining

terceiros ou se recebe denúncias somente de empregados:

O canal recebe denúncias tanto de colaboradores quanto de terceiros. O contato pode ser feito das seguintes formas:

- Telefone: 0800-721-9150 em dias úteis de 07:00 as 20 horas;
- Email: canalrio@relatoconfidencial.com.br
- Caixa de voz: Dias úteis disponível após as 20 horas, finais de semana e feriados nacionais, 24 horas.

Ou através do site: <https://relatoconfidencial.com.br/riosulense/>
No site também é possível esclarecer dúvidas sobre o preenchimento.

iii. se há mecanismos de anonimato e de proteção a denunciante de boa-fé:

Sim. Esta análise é cuidadosamente administrada pela empresa terceirizada responsável pelo acompanhamento do canal de denúncias.

iv. órgão do emissor responsável pela apuração de denúncias:

A apuração de denúncias feitas ao canal é de responsabilidade da empresa terceirizada DELOITTE.

c) número de casos confirmados nos últimos 3 (três) exercícios sociais de desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos praticados contra a administração pública e medidas corretivas adotadas:

Não houve registro de casos contra a administração pública nos último 3 anos.

d) caso o emissor não possua regras, políticas, procedimentos ou práticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos praticados contra a administração pública, identificar as razões pelas quais o emissor não adotou controles nesse sentido:

Não se aplica.

5.4 Alterações significativas



*Masters in materials
development,
casting & machining*

5.4 Alterações significativas

Não houve qualquer alteração significativa na Companhia nos principais riscos de mercado a que estamos expostos ou em sua política de gerenciamento de riscos no último exercício social, bem como, quaisquer expectativas de redução ou aumento na exposição do emissor a tais riscos.

5.5 Outras informações relevantes



Masters in materials
development,
casting & machining

5.5 Outras informações relevantes

Não existem outras informações relevantes sobre este item "5".