

Índice

| | |
|--|----|
| 2. Comentário dos diretores | |
| 2.1 Condições financeiras e patrimoniais | 1 |
| 2.2 Resultados operacional e financeiro | 6 |
| 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases | 7 |
| 2.4 Efeitos relevantes nas DFs | 8 |
| 2.5 Medições não contábeis | 9 |
| 2.6 Eventos subsequentes as DFs | 10 |
| 2.7 Destinação de resultados | 11 |
| 2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs | 12 |
| 2.9 Comentários sobre itens não evidenciados | 13 |
| 2.10 Planos de negócios | 14 |
| 2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional | 15 |
| 5. Política de gerenciamento de riscos e controles internos | |
| 5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado | 16 |
| 5.2 Descrição dos controles internos | 17 |
| 5.3 Programa de integridade | 18 |
| 5.4 Alterações significativas | 19 |
| 5.5 Outras informações relevantes | 20 |

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

2.1 CONDIÇÕES FINANCEIRAS E PATRIMONIAIS

As informações a seguir referem-se à Companhia e suas controladas (consolidado).

a) condições financeiras e patrimoniais gerais

A diretoria entende que a Companhia apresenta condições financeiras e patrimoniais adequadas para cumprir as suas obrigações de curto, médio e longo prazo.

b) estrutura de capital

A diretoria considera que a estrutura atual de capital, de sua dívida líquida em relação patrimônio líquido é adequada.

c) capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos

Nos compromissos financeiros de curto prazo, a Companhia terá condições de cumprir, de acordo com o seu planejamento financeiro, sem prejuízo para continuar expandindo os seus negócios. A diretoria considera que a geração de caixa da Companhia é suficiente para cobrir as operações de longo prazo, sem a necessidade de alongamentos de prazos.

d) fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes utilizadas.

Os empréstimos de capital de giro foram obtidos junto a instituições financeiras, para incremento dos negócios atuais, em operações de curto e longo prazo.

Os financiamentos de capital fixo foram tomados com a finalidade de financiar os ativos não circulantes, com instituições que dispõe de linhas de longo prazo.

e) fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez.

A diretoria pretende manter a estratégia de geração de caixa através dos seus negócios para evitar recorrer a instituições financeiras. Porém, poderá utilizar linhas especiais, com juros adequados ao mercado para financiar o capital circulante e não-circulante.

f) níveis de endividamento e as características de tais dívidas, descrevendo:

A companhia apresenta as tabelas abaixo, as quais descrevem a evolução do endividamento consolidado nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022, 2021 e 2020.

Curto Prazo (Circulante): Consolidado - R\$ mil

| DESCRIÇÃO | VALOR | MOEDA | ENCARGOS |
|-------------------------|----------------|-------|-------------------------|
| Moeda Nacional | 248.254 | R\$ | 0,93% a.m. a 2,07% a.m. |
| Moeda Estrangeira | 0,00 | U\$ | |
| Total 31/12/2022 | 248.254 | | |
| | | | |
| Moeda Nacional | 218.069 | R\$ | 0,33% a.m. a 1,35% a.m. |
| Moeda Estrangeira | 0,00 | U\$ | |
| Total 31/12/2021 | 218.069 | | |
| | | | |
| Moeda Nacional | 96.709 | R\$ | 0,38% a.m. a 0,79% a.m. |
| Moeda Estrangeira | 0,00 | U\$ | |
| Total 31/12/2020 | 96.709 | | |

Longo Prazo (Não Circulante): Consolidado

Vencimentos:

| Ano | R\$ |
|-----|-----|
|-----|-----|

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

| | |
|--------------|----------------|
| 2024 | 163.196 |
| 2025 | 129.638 |
| 2026 | 57.545 |
| 2027 | 11.446 |
| 2028 | 4.250 |
| 2029 a 2030 | 5.667 |
| Total | 371.742 |

Os financiamentos são garantidos por avais, alienações fiduciárias e direitos creditórios.

g) limites de utilização dos financiamentos já contratados.

A Companhia não possui limites de utilização dos financiamentos já contratados.

h) alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS

A companhia apresenta a tabela abaixo, com a comparação dos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022, 2021 e 2020.

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO | | | | | | |
|---|------------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|
| Consolidado - R\$ mil | | | | | | |
| | 2022 | | 2021 | | 2020 | |
| Receita Operacional Bruta | 3.066.219 | 131,5% | 3.566.022 | 133,6% | 1.926.969 | 134,2% |
| - Impostos e devoluções | (735.087) | -31,5% | (897.801) | -33,6% | (490.663) | -34,2% |
| Receita Operacional Líquida | 2.331.132 | 100,0% | 2.668.221 | 100,0% | 1.436.306 | 100,0% |
| - Custo dos Produtos Vendidos | (2.142.911) | -91,9% | (2.188.617) | -82,0% | (1.184.950) | -82,5% |
| Lucro Operacional Bruto | 188.221 | 8,1% | 479.604 | 18,0% | 251.356 | 17,5% |
| Despesas/Receitas Operacionais | (100.080) | -4,3% | (38.423) | -1,4% | 25.469 | 1,8% |
| - Despesas Gerais e Administrativas | (51.780) | -2,2% | (53.445) | -2,0% | (38.009) | -2,6% |
| - Remuneração dos Administradores | (14.235) | -0,6% | (12.703) | -0,5% | (5.552) | -0,4% |
| - Despesas com Vendas | (68.464) | -2,9% | (64.616) | -2,4% | (46.172) | -3,2% |
| - Despesas Financeiras | (127.864) | -5,5% | (49.204) | -1,8% | (27.011) | -1,9% |
| - Receitas Financeiras | 112.843 | 4,8% | 74.553 | 2,8% | 67.852 | 4,7% |
| - Outras Receitas/Desp. Operacionais | 49.420 | 2,1% | 66.992 | 2,5% | 74.361 | 5,2% |
| Resultado antes dos Impostos | 88.141 | 3,8% | 441.181 | 16,5% | 276.825 | 19,3% |
| - Provisão para CSLL | (8.661) | -0,4% | (39.275) | -1,5% | (25.106) | -1,7% |
| - Provisão para IRPJ | (23.787) | -1,0% | (108.558) | -4,1% | (69.225) | -4,8% |
| Lucro Líquido do Exercício | 55.693 | 2,4% | 293.348 | 11,0% | 182.494 | 12,7% |
| - Lucro Líquido por Ação | 2,33 | | 12,26 | | 9,99 | |

Receita Operacional Bruta

A Receita Operacional Bruta Consolidada em 2022 alcançou o valor de R\$ 3.066,22 milhões (R\$ 3.566,02 milhões em 2021), registrando um decréscimo de 14,01%, em relação a 2021.

A Receita Operacional Bruta Consolidada em 2021 alcançou o valor de R\$ 3.566,02 milhões, registrando um crescimento de 85,06%, em relação a 2020 (1.926,97 milhões).

Deduções da Receita

Impostos, contribuições e devolução de mercadorias.

Os tributos, contribuições e devoluções de mercadorias, deduzidos da Receita Operacional Bruta permaneceram estáveis nos últimos três exercícios em relação ao faturamento. Os impostos incidentes nas vendas são o IPI, ICMS, PIS e a COFINS sobre os

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

produtos/mercadorias vendidas.

Custo dos Produtos Vendidos

O custo dos produtos vendidos em 2022, no valor de R\$ 2.142,91 milhões, representou 91,9% da receita operacional líquida, um aumento de 9,9% em relação a receita operacional líquida do ano anterior. Em 2021 no valor de R\$ 2.188,62 milhões representou 82,0% da receita operacional líquida.

Despesas Operacionais

As despesas operacionais líquidas, compreendendo: as despesas com vendas, administrativas e financeiras – Em 2022 representou 4,3% e em 2021 teve um resultado de 1,4% em relação a receita operacional líquida. Em 2020 representou 1,8%.

O endividamento bancário sofreu um decréscimo em 2022, impactado pela diminuição dos estoques.

Imposto de Renda e Contribuição Social – Corrente

Apurados pelo Lucro Real Trimestral a razão de 15% sobre o lucro tributável e adicional de 10% para imposto de renda, e de 9% para a Contribuição social sobre o lucro, reduziu em 2022 em relação a 2021.

Outras Informações Financeiras

O EBITDA, Lucro antes de impostos, juros, depreciações e amortizações, medido conforme instruções contidas no ofício circular CVM nº 001/2007, em 2022 totalizou 114,40 milhões e a margem do EBITDA sobre a receita operacional líquida foi de 4,91%. Em 2021 totalizou R\$ 425,90 milhões e a margem do EBITDA sobre a receita operacional líquida foi de 15,96%. Em 2020, o EBITDA, totalizou R\$ 245,88 milhões, sendo que a margem do EBITDA sobre a receita operacional líquida foi de 17,12%.

| EBITDA | | | | | |
|------------------------------------|-------------|-------|-------------|--------|-------------|
| Consolidado - R\$ Mil | | | | | |
| | 2022 | | 2021 | | 2020 |
| Receita Líquida | 2.331.132 | | 2.668.221 | | 1.436.306 |
| Custos Produtos Vendidos | (2.142.911) | | (2.188.617) | | (1.184.950) |
| Lucro Bruto | 188.221 | | 479.604 | | 251.356 |
| Margem Bruta | | 8,07% | | 17,97% | 17,50% |
| (-) Despesa com vendas | (68.464) | | (64.616) | | (46.172) |
| (-) Despesas Gerais | (66.015) | | (66.148) | | (43.561) |
| (+) Depreciações e Amortizações | 11.242 | | 10.072 | | 9.899 |
| (+) Outras Rec./Desp. Operacionais | 49.420 | | 66.992 | | 74.361 |
| EBITDA/LAJIDA | 114.404 | | 425.904 | | 245.883 |
| Margem Líquida | | 4,91% | | 15,96% | 17,12% |

CONTAS DO BALANÇO PATRIMONIAL

A companhia apresenta a tabela abaixo, com a comparação dos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022, 2021 e 2020.

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

| Consolidado - R\$ mil | | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| ATIVO | 2022 | | 2021 | | 2020 | |
| CIRCULANTE | 1.575.442 | 82,9% | 1.722.880 | 86,5% | 1.112.758 | 81,2% |
| - Caixa e Equivalente de Caixa | 13.098 | 0,7% | 65.247 | 3,3% | 34.850 | 2,5% |
| - Aplicações Financeiras | 585.622 | 30,8% | 538.983 | 27,1% | 395.726 | 28,9% |
| - Contas a Receber | 239.946 | 12,6% | 317.618 | 15,9% | 287.182 | 21,0% |
| - Adiantamentos a Fornecedores | 14.911 | 0,8% | 18.815 | 0,9% | 6.130 | 0,4% |
| - Estoques | 411.092 | 21,6% | 519.726 | 26,1% | 226.861 | 16,6% |
| - Impostos a recuperar | 309.738 | 16,3% | 261.791 | 13,1% | 159.666 | 11,7% |
| - Outros Créditos | 1.035 | 0,1% | 700 | 0,0% | 2.343 | 0,2% |
| NÃO CIRCULANTE | 324.134 | 17,1% | 269.189 | 13,5% | 256.835 | 18,8% |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | 15.250 | 0,8% | 15.450 | 0,8% | 12.424 | 0,9% |
| - Parte Relacionadas | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| - Depósitos Judiciais | 12.515 | 0,7% | 13.612 | 0,7% | 9.846 | 0,7% |
| - Impostos a Recuperar | 2.167 | 0,1% | 1.838 | 0,1% | 2.521 | 0,2% |
| - Outros Créditos | 568 | 0,0% | - | 0,0% | 57 | 0,0% |
| PERMANENTE | 308.884 | 16,3% | 253.739 | 12,7% | 244.411 | 17,8% |
| - Investimentos | 22.516 | 1,2% | 22.515 | 1,1% | 22.515 | 1,6% |
| - Imobilizado | 281.939 | 14,8% | 227.145 | 11,4% | 218.006 | 15,9% |
| - Intangível | 4.429 | 0,2% | 4.079 | 0,2% | 3.890 | 0,3% |
| TOTAL DO ATIVO | 1.899.576 | 100,0% | 1.992.069 | 100,0% | 1.369.593 | 100,0% |
| Consolidado - R\$ mil | | | | | | |
| PASSIVO | 2022 | | 2021 | | 2020 | |
| CIRCULANTE | 557.280 | 29,3% | 529.179 | 26,6% | 427.236 | 31,2% |
| - Fornecedores | 270.598 | 14,2% | 284.082 | 14,3% | 284.402 | 20,8% |
| - Empréstimos/Financiamentos | 248.255 | 13,1% | 218.069 | 10,9% | 96.709 | 7,1% |
| - Salários e Contribuições | 3.891 | 0,2% | 3.898 | 0,2% | 3.505 | 0,3% |
| - Impostos a Recolher | 9.518 | 0,5% | 13.674 | 0,7% | 29.366 | 2,1% |
| - Outras Contas a Pagar | 20.755 | 1,1% | 6.183 | 0,3% | 10.550 | 0,8% |
| - Férias e Encargos a Pagar | 4.263 | 0,2% | 3.273 | 0,2% | 2.704 | 0,2% |
| NÃO CIRCULANTE | 501.922 | 26,4% | 608.539 | 30,5% | 337.731 | 24,7% |
| EXIGÍVEL A LONGO PRAZO | 501.922 | 26,4% | 608.539 | 30,5% | 337.731 | 24,7% |
| - Empréstimos e Financiamentos | 371.742 | 19,6% | 535.034 | 26,9% | 301.494 | 22,0% |
| - Impostos a Recolher | 14.866 | 0,8% | 14.463 | 0,7% | 13.304 | 1,0% |
| - Partes Relacionadas | 98.155 | 5,2% | 58.367 | 2,9% | 21.874 | 1,6% |
| - Provisões para Contingências | 1.448 | 0,1% | 675 | 0,0% | 1.059 | 0,1% |
| - Outras Contas a Pagar | 15.711 | 0,8% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 840.374 | 44,2% | 854.351 | 42,9% | 604.626 | 44,1% |
| - Capital Social | 450.000 | 23,7% | 450.000 | 22,6% | 262.600 | 19,2% |
| - Reservas de Capital | 103 | 0,0% | 103 | 0,0% | 103 | 0,0% |
| - Reservas de Reavaliação-Control | 9.328 | 0,5% | 9.349 | 0,5% | 9.370 | 0,7% |
| - Reservas de Lucros | 380.943 | 20,1% | 394.899 | 19,8% | 332.553 | 24,3% |
| TOTAL DO PASSIVO | 1.899.576 | 100,0% | 1.992.069 | 100,0% | 1.369.593 | 100,0% |

ATIVO CIRCULANTE

Caixa e Equivalentes de Caixa e de Aplicações Financeiras

Os saldos de caixa e equivalentes, assim como de aplicações financeiras em 31.12.2022 eram de 598,7 milhões, em 31.12.2021 eram R\$ 604,2 milhões, ante 31.12.2020 de R\$ 430,6 milhões. A regra da empresa é de manter os saldos dos investimentos financeiros sempre

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

aplicados até o vencimento final.

Estoque

Os estoques de Matérias-Primas e Produtos Acabados no exercício de 2022 apresentaram uma redução de 20,9% em relação ao exercício de 2021, em 2020 apresentou um aumento de 129,1% em relação ao exercício de 2020.

| | Consolidado | | |
|---|-------------|---------|---------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Produtos Acabados/ Mercadorias para Revenda | 164.232 | 134.575 | 63.109 |
| Matérias – Primas | 246.860 | 385.151 | 163.752 |
| Total | 411.092 | 519.726 | 226.861 |

PASSIVO CIRCULANTE

Dividendos propostos

O valor dos dividendos de 2022 a serem propostos a pagar é de R\$ 13,23 milhões e é inferior em 81,01% em relação ao de 2021, que foi de R\$ 69,67 milhões. O valor pago de 2020 foi de R\$ 43,34 milhões.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

Patrimônio Líquido

No exercício de 2021 o Capital Social foi aumentado de R\$ 262,60 milhões para R\$ 450,00 milhões, mediante bonificação de 5.662.599 ações com a utilização da Reserva de Lucros no valor de R\$ 187,4 milhões e o Patrimônio Líquido diminuiu em 2022 de R\$ 854,63 milhões para R\$ 840,65 milhões.

2.2 Resultados operacional e financeiro

2.2 RESULTADO OPERACIONAL E FINANCEIRO

a) Resultados das operações do emissor em especial:

i. descrição de quaisquer componentes importantes da receita

A receita da Companhia e de suas controladas é resultado da comercialização da sua produção, da comercialização de mercadorias adquiridas de terceiros e da prestação de serviços.

Os produtos são comercializados sob diversos tipos desenvolvidos nos centros de serviços e posicionados estrategicamente no mercado metalmeccânico quanto ao processamento e a relaminação de aços planos. A divisão estratégica dos produtos está estruturada para atender a demanda de vários setores industriais:

- Setor Coureiro-Calçadista: lâminas de corte de couro, almas de sapato, biqueiras e artefatos metálicos.

- Setor das Indústrias de Máquinas e Implementos Agrícolas: tratores, colheitadeiras, plantadeiras, semeadeiras e pivôs de irrigação.

- Além destes existem uma gama de outros setores, tipo: indústria naval, construção civil, indústria de veículos automotores, indústria de eletrodomésticos, indústria metal-mecânica em geral, etc.

ii. Fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais

Os fatores da macro-economia a nível nacional e/ou mundial afetaram o mercado da siderurgia e da metalurgia como um todo, devido ao aumento/redução de certas atividades ligadas a produção de bens ou de infraestrutura.

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

As receitas das vendas de produtos tiveram uma queda de 14,02% em 2022 em relação ao ano de 2021. No ano de 2021 as vendas registraram um aumento de 85,06% em relação a 2020.

O consumo de matéria prima nacional em 2022 diminuiu em 2,09% em relação ao ano anterior, em 2021 aumentou em 84,70% em relação a 2020.

Houve uma redução no preço das matérias-primas em 2022 em relação a 2021, em função da desvalorização das commodities metálicas.

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases

2.3. Mudanças nas práticas contábeis/opiniões modificadas e ênfases:

a) mudanças significativas nas práticas contábeis.

As demonstrações contábeis Individuais e Consolidadas do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 foram elaboradas e apresentadas em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e pronunciamentos emitidos pelo CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

b) efeitos significativos das alterações em práticas contábeis.

Para as demonstrações financeiras apresentadas em 2022, a Companhia informa que não houve alterações de práticas contábeis.

b) ressalvas e ênfases presentes nos pareceres dos auditores.

O parecer dos Auditores Independentes para os exercícios de 2022, 2021 e 2020, foram emitidos sem ressalvas.

2.4 Efeitos relevantes nas DFs

2.4 - Eventos com efeitos relevantes, ocorridos e esperados, nas demonstrações financeiras

a) Introdução ou alienação de segmento operacional

Não houve alteração relevante a ser citada.

b) Constituição, aquisição ou alienação de participação societária.

Entrou em operação no 3º trimestre de 2022 a Filial da Controlada Panatlantica Ind. e Com. de Tubos S.A. em Campo Limpo Paulista - SP.

c) Eventos ou operações não usuais

Entre os anos de 2019 a 2022, transitaram em julgado os Acórdãos nas TRF's de suas regiões, que concederam os mandados de segurança em favor da Companhia e de suas Controladas Panatlântica Tubos e Panatlântica Catarinense, determinando que o ICMS não componha a base de cálculo para incidência do PIS e da COFINS. Tais créditos devidamente habilitados, tiveram seus registros entre o 1º trimestre de 2020 e o 4º trimestre de 2022, no montante: de R\$ 146.518.223; R\$ 118.280.435; e de R\$ 47.274.616, respectivamente.

2.5 Medições não contábeis

2.5. Medições não contábeis

A Companhia não divulga medições não contábeis.

2.6 Eventos subsequentes as DFs

2.6 - Eventos subsequentes às últimas demonstrações financeiras de encerramento do exercício que as altere substancialmente.

Não ocorreram eventos subsequentes após a Demonstração Financeira Padronizada – DFP da Companhia.

2.7 Destinação de resultados

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

a. regras sobre retenção de lucros

A retenção de lucros proposta observa a previsto no estatuto social da Companhia: Art. 22 – dos lucros líquidos verificados, depois de feitas as provisões previstos nos artigos 189 e 190 da lei 6.404/76, será destinado da seguinte forma: A) 5% (cinco por cento) para constituição da reserva legal, até atingir o montante correspondente a 20% (vinte por cento) do capital social. B) 25% (vinte e cinco por cento) para ser distribuído aos acionistas, a título de dividendo mínimo obrigatório; C) A assembleia geral, nos casos em que for atribuído aos acionistas o dividendo obrigatório a que se refere o parágrafo anterior, poderá atribuir aos membros do conselho de administração e da diretoria uma participação nos lucros da companhia, observados os limites legais, ficando a cargo do conselho de administração o rateio da referida participação entre os membros dos órgãos da administração. D) quanto ao saldo remanescente, o conselho de administração poderá propor, e a assembleia deliberar, distribuí-lo aos acionistas ou destiná-lo 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, 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, próprias ou de outras sociedades, ou na incorporação ao capital social.

b. regras sobre distribuição dos dividendos

Os dividendos são distribuídos conforme a regra prevista em seu estatuto social, em seu Artigo 22. O lucro verificado no ano de 2022 será destinado a constituição da Reserva Legal no percentual de 5% e à distribuição de dividendos no percentual de 25%. O valor remanescente será destinado a Reserva Estatutária.

c. periodicidade das distribuições de dividendos.

Os dividendos são distribuídos anualmente e são pagos uma vez ao ano.

d. Eventuais restrições à distribuição de dividendos impostas por legislação ou por regulamentação especial aplicável à Companhia, por contratos, decisões judiciais, administrativas ou arbitrais.

Não possuímos restrições às distribuições de dividendos.

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

A Companhia não possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada.

2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs

2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs

a) os ativos e passivos detidos pela Companhia, 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;
- ii. contratos de futura compra e venda de produtos ou serviços;
- iii. contratos de construção não terminada; e
- iv. contratos de recebimentos futuros de financiamentos.

A Companhia não possui operações desta natureza.

b) outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras

Não existem outros itens não evidenciados nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia.

2.9 Comentários sobre itens não evidenciados

2.9 Comentário sobre itens não evidenciados nas DFs indicados no item 2.8

- 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;**

Não aplicável à Companhia.

- b. natureza e o propósito da operação;**

Não aplicável à Companhia.

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

Não aplicável à Companhia.

2.10 Planos de negócios

2.10. Comentário dos diretores sobre os principais elementos do plano de negócios da Companhia

a) investimentos, incluindo:

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

ii. fontes de financiamento dos investimentos;

A Companhia não elabora previamente um Orçamento para seus investimentos que entende serem necessários; mas, adota a política de usar o menos possível as fontes de recursos externos, deixando esta opção, preferencialmente para quando da compra de máquinas/equipamentos, através do uso de Finames (limite de 80% em 05 anos), e/ou linhas de financiamentos para eventual construção de prédios novos.

Em 2022, os investimentos foram estes:

| 1) Investimentos | R\$ mil |
|---|---------------|
| Máquinas e Equipamentos | 3.856 |
| Terrenos, Prédios, Benfeitorias e Instalações | 37.932 |
| Computadores/Periféricos e Sistema de Informática | 327 |
| Móveis e Utensílios | 337 |
| Veículos | 7.275 |
| Outros | 91 |
| Imobilizado em Andamento | 18.159 |
| Total | 67.977 |

2) Fonte dos Recursos

A Companhia utiliza-se de capital próprio e se for necessário, irá obter crédito junto as instituições financeiras para capital de giro junto aos bancos comerciais; e para o financiamento de investimentos em ativos não circulantes, é obtido o crédito junto aos bancos de fomento.

iii) desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos.

Não há desinvestimentos relevantes previstos ou em andamento.

b) aquisição de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva da Companhia.

A empresa projeta investir em novos equipamentos e novos pavilhões industriais um montante estimado de R\$ 20 milhões.

c) novos produtos e serviços, indicando:

i) descrição das pesquisas em andamento já divulgadas;

ii) montantes totais gastos pela Companhia em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços;

iii) projetos em desenvolvimento já divulgados;

iv) montantes totais gastos pela Companhia no desenvolvimento de novos produtos ou serviços.

Não aplicável

d) oportunidades inseridas no plano de negócios do emissor relacionadas a questão ASG

Modernização dos parques fabris, buscando menor impacto ao meio ambiente, maior segurança aos seus colaboradores, tornando os negócios sustentáveis. Tal modernização reflete em substituição de equipamentos por equipamentos mais econômicos, que geram menos resíduo e com menor desperdício de matéria prima.

2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional

2.11. Comentar sobre outros fatores que influenciaram de maneira relevante o desempenho operacional e que não tenham sido identificados ou comentados nos demais itens desta seção.

Os ativos operacionais da Companhia são todos de sua propriedade, livres de ônus e encontram-se em condições normais de operação na atividade industrial. Não há ativos obsoletos, que afetem ou possam vir a afetar a capacidade de produção de bens. A Companhia adota a política de manutenções preventivas e a permanente melhoria tecnológica do seu parque industrial, visando ao aumento da capacidade de produção e o melhor atendimento às necessidades de seus clientes.

Não há compromisso de re-compra ou transferência de ações, envolvendo acionistas ou terceiros, pessoas físicas ou jurídicas.

5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado

5.1. Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado.

A Companhia não possui estrutura organizacional de controle de gerenciamento de riscos definida.

5.2 Descrição dos controles internos

5.2. Em relação aos controles adotados pelo emissor para assegurar a elaboração de demonstrações financeiras confiáveis, indicar:

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

A administração é responsável pelo estabelecimento e manutenção de controles internos adequados relativos aos relatórios financeiros da Companhia. Acreditamos que no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantinha controles internos adequados sobre os relatórios financeiros, sem identificação de deficiências significativas.

b) estruturas organizacionais envolvidas.

O Diretor Presidente e de Relações com Investidores – principal área responsável pelas demonstrações financeiras conta com o suporte da Diretoria Administrativa/Financeira juntamente com a Controladoria para a elaboração das demonstrações financeiras, garantindo a adoção das boas práticas de controle interno e observação das normas contábeis aplicadas.

c) supervisão dos controles internos pela administração, indicando o cargo das pessoas responsáveis pelo referido acompanhamento.

A controladoria é responsável pela revisão dos controles internos adotados que garantem a correta preparação dos relatórios financeiros e a preparação das demonstrações financeiras para divulgação externa de forma razoável e em todos os aspectos relevantes de confiabilidade.

d) deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório circunstanciado do auditor independente.

Na avaliação dos auditores externos não foram identificadas deficiências significativas nas demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2022, que pudessem afetar de maneira significativa a adequação de nossas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

e) comentários dos Diretores sobre as deficiências apontadas no relatório do auditor independente.

A Administração concorda com o relatório dos auditores independentes sobre os controles internos da Companhia relacionados ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não tendo sido identificadas deficiências ou recomendações significativas sobre os mesmos.

5.3 Programa de integridade

A Companhia não vê necessidade de adotar programa de integridade.

5.4 Alterações significativas

Não há informações relevantes.

5.5 Outras informações relevantes

5.6 - Outras informações relevantes

Não há outras informações relevantes.