

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	8
2.4 Efeitos relevantes nas DFs	34
2.5 Medições não contábeis	35
2.6 Eventos subsequentes as DFs	36
2.7 Destinação de resultados	37
2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs	39
2.9 Comentários sobre itens não evidenciados	40
2.10 Planos de negócios	41
2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional	43
5. Política de gerenciamento de riscos e controles internos	
5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado	44
5.2 Descrição dos controles internos	47
5.3 Programa de integridade	52
5.4 Alterações significativas	55
5.5 Outras informações relevantes	56

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais



*Masters in materials  
development,  
casting & machining*

### 2.1 Condições financeiras e patrimoniais

#### a. condições financeiras e patrimoniais gerais:

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

Nos exercícios de 2022, 2021 e 2020 a Companhia registrou, respectivamente, lucro de R\$ 66.905 Mil, lucro de R\$ 88.794 Mil, prejuízo de R\$ 5.709 Mil. A geração de caixa operacional, medida pelo EBITDA, foi, respectivamente, de R\$ 109.180 Mil, R\$ 73.978 Mil, R\$ 68.448 Mil, nos mesmos períodos.

#### b. estrutura de capital:

A estrutura de capital da Companhia consiste em passivos financeiros com instituições financeiras, caixa e equivalentes de caixa e patrimônio líquido, compreendendo o capital social.

#### c. 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.

#### d. 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

**e. 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.

**f. 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	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimo	0,70% a 0,89% ao mês + TJLP	Hipoteca	10.264	13.246
Leasing	0,89% a 1,14%	Alienação Fiduciária	410	1.305
<b>Total de empréstimos e financiamentos</b>			<b>10.674</b>	<b>14.551</b>
Circulante			4.281	4.032
Não circulante			6.393	10.519

Por data de vencimento	31/12/2022	31/12/2021
Em até 6 meses	2.198	2.016
De 6 meses a 1 ano	2.083	2.016
De 1 a 2 anos	3.479	3.688
De 2 a 3 anos	2.536	3.207
De 3 a 4 anos	378	3.207
Acima de 4 anos	—	417
<b>Total de empréstimos e financiamentos</b>	<b>10.674</b>	<b>14.551</b>

## 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.

**g. limites dos financiamentos contratados e percentuais já utilizados:**

Não se aplica.

**h. alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras:**

### Demonstração do Resultado

No exercício de 2022 a Receita Operacional Líquida (ROL) totalizou R\$ 393.625 mil, contra R\$ 323.108 mil em 2021, apresentando, portanto, um aumento de 21,82%.

As vendas internas atingiram R\$ 343.078 mil, representando 87,16% da ROL, um aumento de 23,45% em relação à 2021. As vendas externas totalizaram R\$ 50.547 mil, atingindo 12,84% da ROL, importando num aumento de 11,81% em relação ao desempenho de 2021.

O resultado líquido consolidado da Companhia ficou positivo em R\$ 66.905 mil, representando 17% da ROL. Em 2021 a Companhia registrou um lucro de R\$ 88.794 mil, equivalente a 27,48% da ROL.

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais



*Masters in materials  
development,  
casting & machining*

O EBITDA ficou positiva em R\$ 109.180 mil, com aumento de 47,58% sobre o resultado obtido em 2021. 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\$ 168.654 mil) apresentou um aumento de 30,76% em 2022, comparativamente a 2021, destacando-se as aplicações financeiras, que individualmente aumentaram R\$ 20.107 mil. Também houve um aumento nos estoques e clientes no valor de R\$ 19.101 mil.

### Ativo não Circulante

O ativo não circulante apresentou um aumento de 4,74% (R\$ 7.346 mil), motivado grande parte pelo aumento na aquisição de imobilizado (R\$ 5.215 mil) e aumento do valor dos investimentos registrados no período de 2022.

### Passivo Circulante

O passivo circulante teve um aumento de 0,33% em 2022, em comparação a 2021. Este aumento refere-se a aquisições tais como contaminação de consórcios a pagar e ao pagamento parcelado de um terreno rural.

### Passivo não Circulante

O passivo não circulante apresentou uma queda de 12,87% (R\$ 16.271 mil) com relação a 2021, sendo atribuído a uma redução nos parcelamentos tributários (R\$ 13.956 mil) e redução de empréstimos e financiamentos a longo prazo.

## 2.1 Condições financeiras e patrimoniais



*Masters in materials  
development,  
casting & machining*

### Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido em 2022, ficou positivo em R\$ 143.057 mil, contra R\$ 80.022 mil em 2021, decorrente do resultado positivo registrado no exercício de 2022.

## 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 um aumento de 24,49%, o mercado de reposição registrou um aumento de 21,48%, já o mercado externo apresentou aumento de 11,81% e ainda, as vendas para o mercado ferroviário uma redução de 5,07%. Em 2022 houve a abertura do novo segmento expandindo as vendas para o mercado agrícola, este mercado apresentou receita líquida de R\$ 7.524 mil.

##### ii. fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais

Em 2022 os principais índices de compras de matérias-primas tiveram as seguintes variações e que influenciaram no CPV:

- Energia Elétrica: 6,29%
- Matéria-Prima Usinagem: 13,76%
- Matéria-Prima Fundição: 27,04%

#### 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**

No exercício de 2020 o auditor independente apresentou uma ressalva nos pareceres em comento. No ano de 2021, o auditor independente não apresentou ressalvas ou ênfases em seu parecer. No ano de 2022, o auditor independente não apresentou ressalvas ou ênfases em seu parecer,

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 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

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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

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.

### 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

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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

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

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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.

#### **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.

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 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



## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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

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

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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 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.

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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 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,

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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 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 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 relativos 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.

### 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

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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, 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**

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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.

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



## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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, 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

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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 2020:

### Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A e sua controlada (Consolidado), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 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, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para Opinião com Ressalva", as demonstrações financeiras 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 2020, 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 com Ressalva

Em 31 de dezembro de 2020 o saldo líquido da conta imobilizado era de R\$ 109.017 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.



## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos independentes em relação à Companhia, 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 com ressalva.

### Ênfase

#### Evento Subsequente

Chamamos atenção para as Notas Explicativas n. 1.2 e 30, que versam a respeito da Transação Tributária, regulamentada pela Portaria PGFN nº 9917, de 14 de abril de 2020 para a cobrança da dívida ativa da União. Em razão do deferimento da transação, em 03 de fevereiro de 2021, a Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional, através do Processo nº 19994.100005/2021-57, ratificou, após a correção de exigências expostas neste mesmo documento. O deferimento do pleito e o termo de transação envolvendo o objeto em comento ocorreu e em razão do exposto, a Companhia Metalúrgica Riosulense reconheceu em seus registros contábeis os débitos tributários devidamente corrigidos com acréscimos de juros, multas e encargos legais. Os aspectos e repercussões do reconhecimento, reclassificação e atualização dos passivos tributários constam divulgados na citada nota e trazem impactos significativos para a Companhia, que serão publicados no primeiro trimestre de 2021. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

#### Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 às demonstrações financeiras, que indica que o passivo circulante consolidado da Companhia em 31 de dezembro de 2020 excedeu o total do ativo circulante consolidado R\$ 93.583mil (R\$ 59.114 mil em 31 de dezembro de 2019). A Companhia também apresenta Patrimônio Líquido Negativo (Passivo a Descoberto) no valor de R\$ 8.182 mil (R\$ R\$ 2.617 mil em 31 de dezembro de 2019). Essas condições, juntamente com outros assuntos, conforme descrito na Nota Explicativa nº. 1, indicam a existência de incerteza que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Ainda, conforme mencionado na nota explicativa 1, a Administração vem adotando diversas medidas para o restabelecimento de seu equilíbrio financeiro, econômico e patrimonial

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

e para a recuperação da sua lucratividade. O sucesso dessas medidas é importante para permitir que a Companhia honre os compromissos assumidos com os credores. Essas demonstrações financeiras foram elaboradas no pressuposto do sucesso dessas medidas e, conseqüentemente, continuidade das operações, e não incluem quaisquer ajustes e reclassificações de ativos e passivos, que seriam requeridos no caso de insucesso das medidas mencionadas. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras 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 financeiras 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 financeiras 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 financeiras ou com o 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.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Determinamos que os assuntos descritos a seguir são os principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório. Nossa auditoria em 2020 foi planejada e executada considerando as operações da Companhia e do Consolidado. Nesse contexto, os Principais Assuntos de Auditoria, bem como nossa abordagem de auditoria, se basearam nesses temas acrescidos de assuntos e acontecimentos relevantes que ocorreram no exercício de 2020 e foram incluídos em sequência:

- **Continuidade Operacional**

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1 e enfatizado neste Relatório, a Companhia apresenta patrimônio líquido negativo (Passivo a Descoberto) no valor de R\$ 8.182 mil (R\$ R\$ 2.617 mil em 31 de dezembro de 2019). Com vistas à recuperação da sua lucratividade e capacidade de geração de caixa, elaborou-se planejamento estratégico para os próximos anos com ações no sistema de gestão produtiva, participação do mercado e readequação das despesas financeiras, em continuidade ao trabalho que já vem sendo desenvolvido ao longo deste exercício.

### Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros, a análise da avaliação preparada pela Companhia quanto às incertezas relacionadas à capacidade de continuidade operacional, avaliação das projeções financeiras com o envolvimento de nossos especialistas, considerando o histórico de alguns dos resultados já obtidos, avaliação de dados externos e condições de mercado e a avaliação da consistência das projeções. Paralelamente acompanhamos as medidas para redução dos custos industriais e administrativos e constatamos alguns resultados no período. Com base nas evidências obtidas, as ações planejadas pela administração da Companhia estão sendo executadas e o sucesso dessas ações é condição essencial para a sua continuidade operacional.

- **Provisão para créditos de liquidação duvidosa - PCLD**

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 2020, saldo a receber de Clientes Consolidado no montante de R\$ 31.849 mil (R\$ 22.889 mil em 31.12.2019). Sobre esses créditos tem constituída provisão no valor de R\$ 865 mil (R\$ 722 mil em 31.12.2019). 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

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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 com precisão os 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 financeiras.

- **Estoque, custos de produção e ociosidade**

Conforme a Nota Explicativa nº 8 - Estoques, a Companhia mantém, em 31 de dezembro de 2020, saldo de estoques no montante de R\$ 35.624 mil (R\$ 27.725 mil em 31.12.2019). A Companhia ao longo dos anos, e principalmente neste ano, devido aos impactos da pandemia Covid-19, vem tomando rígidas ações de redução de custos em todos os níveis, com redução de quadro de pessoal, redução de jornada de trabalho, investimentos em maquinário com maior produtividade, entre outros, com o objetivo principal de redução de custos.

### **Como nossa auditoria conduziu esse assunto**

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação detalhada dos procedimentos de reconhecimento, mensuração e divulgação dos estoques. Com vistas a avaliarmos se os itens estão valorados corretamente, testamos os cálculos do custo médio dos estoques, do custo de produção do período, do custo do produto vendido, 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 financeiras.

- **Recuperabilidade do ativo imobilizado**

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

De acordo com o CPC 01 (R1) e IAS 36 - 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 de valor recuperável, avaliamos e testamos os pressupostos e metodologias utilizados pela administração na preparação das projeções. Avaliamos se a metodologia de avaliação de valor recuperável está de acordo com os requerimentos do CPC 01(R1) e IAS 36, incluindo a adequação da divulgação efetuada na nota explicativa 3.10. Com base nas evidências obtidas, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia estão adequadas em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações financeiras.

- **Obrigações sociais e tributárias e parcelamentos de tributos**

Conforme descrito nas Notas Explicativas nº 15, 16 e 17, a Companhia possui Obrigações sociais e tributárias pendentes de pagamento (vencidos e a vencer), assim como, diversos tributos parcelados junto à Receita Federal do Brasil, no montante de R\$ 176.167mil (R\$ 135.853mil em 31.12.2019).

A avaliação da atualização dos valores a pagar e dos parcelamentos representou um aspecto significativo de auditoria, em função da relevância dos valores envolvidos para as demonstrações financeiras como um todo, pela necessidade de avaliar a integridade das informações.

### Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Avaliamos os cálculos utilizados para reconhecimento e mensuração dos valores apresentados nas planilhas de atualização. Testamos se os índices de atualização aplicados estão em conformidade com aqueles determinados pela legislação fiscal e pela Receita Federal do Brasil. Obtivemos informações dos especialistas que assessoram a Companhia nos processos tributários. Avaliamos, também, a adequação das divulgações feitas nas demonstrações financeiras. Com base nas evidências obtidas,

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia para determinação das Obrigações sociais e tributárias e parcelamentos são adequados em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações financeiras.

### • **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 financeiras totaliza R\$ 24.178mil, R\$23mil e R\$ 507mil respectivamente (R\$ 23.515 mil, R\$ 23 mil e R\$ 507 mil respectivamente em 31.12.2019). 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 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 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 fiscais envolvendo a Companhia. Avaliamos também se as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras individuais 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 financeiras.



## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

- COVID-19.

### Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a revisão, na base de testes, dos principais processos que impactaram a Companhia de natureza operacional, tributário e trabalhista. Procedemos o confronto dessas informações com os registros contábeis e efetuamos entrevista e consulta formal junto aos assessores jurídicos internos e externos.

Com base nas evidências obtidas, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia para mensuração dos valores de provisão para contingências trabalhistas são adequados em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações financeiras.

### Outros assuntos Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM Comissão de Valores Mobiliários, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 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 nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### Outros Assuntos

#### Demonstrações financeiras individuais e consolidadas comparativas de 31 de dezembro de 2019

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da METALÚRGICA RIOSULENSE S.A do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apresentadas comparativamente, foram auditadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório sem modificação datado de 24 de janeiro de 2020.

#### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia 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 cessar suas operações, 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 financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião.
- O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o



## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



Masters in materials  
development,  
casting & machining

ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da companhia.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

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

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente as informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

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.

## 2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



*Masters in materials  
development,  
casting & machining*

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 iniciou as suas atividades no segmento agrícola. Não houve alienação de segmento operacional durante o último exercício social.

#### b. constituição, aquisição ou alienação de participação societária

No exercício de 2022 a Companhia vendeu a totalidade de sua participação societária correspondente a 50% na empresa WIRKLICH IND DE PLASTICOS LTDA. Com esta operação a Companhia gerou ganho no resultado e deixou de absorver trimestralmente a equivalência negativa que antes era reconhecida.

#### 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 2022 foi alcançado R\$ 109.180(mil) representando 27,74% 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 2022 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 2023 destinam-se essencialmente a adequação e aquisição de máquinas e equipamentos, bem como adequação a norma NR12. Os valores previstos correspondem a aproximadamente R\$ 29.500 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

## 2.10 Planos de negócios



*Masters in materials  
development,  
casting & machining*

transcorrer de cada exercício social, os quais não são divulgadas de forma antecipada para o mercado.

### **ii. montantes totais gastos pelo emissor em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços**

Em 2022 a Companhia investiu R\$ 16.297 mil em projetos/contruções 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 no exercício de 2022, totalizaram R\$ 372 mil.

### **d. oportunidades inseridas no plano de negócios do emissor relacionadas a questões ASG**

Nesta oportunidade, convém informar que nosso saudoso fundador, Sr. João Stramosk, sempre manteve iniciativas de proteção e amparo social, além de enorme preocupação com o meio ambiente. Sempre buscou profissionalizar a gestão da Companhia, trazendo transparências a investidores, e ao mercado em geral. Algumas das iniciativas promovidas pela Companhia estão descritas no item 1.9 deste formulário.

## 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 outros fatores com influência relevantes.

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



Masters in materials  
development,  
casting & machining

### 5.1 Política de gerenciamento de riscos e controles internos

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, isso não é devido à falta de reconhecimento da importância de tal política, mas sim porque estamos no processo de desenvolvê-la. Estamos na fase de conclusão de 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. A previsão é que a política de gerenciamento de riscos seja formalizada e aprovada pelo nosso Conselho de Administração no próximo FRE.

- 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 de flutuações nas taxas de câmbio. A Companhia possui ativos e

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



Masters in materials  
development,  
casting & machining

passivos atrelados à moeda estrangeira nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 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 passivos, bem como os critérios para a sua valorização, avaliação,

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



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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 2022, 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.

**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

## 5.2 Descrição dos controles internos



*Masters in materials  
development,  
casting & machining*

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.

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

## 5.2 Descrição dos controles internos



Masters in materials  
development,  
casting & machining

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

Coordenador de Contabilidade – Mariluci Redel

**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 2022, foram identificados riscos relacionados à contratação de terceiros e projetos em andamento. 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:

Duplicatas a Receber:

## 5.2 Descrição dos controles internos



*Masters in materials  
development,  
casting & machining*

As análises da auditoria revelaram a existência de valores significativos em aberto referentes a produtos faturados e não embarcados. A prática atual será revisada pela Companhia para garantir a conformidade com os princípios contábeis aceitos e as melhores práticas de controle interno. Este risco foi classificado como alto, e um plano de ação específico para a revisão da prática e a regularização está sendo desenvolvido e implementado.

### Projetos em Andamento:

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.

### Contratos:

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

### **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

## 5.2 Descrição dos controles internos



*Masters in materials  
development,  
casting & machining*

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:

### Duplicatas a Receber:

Durante o quarto trimestre de 2022, a Companhia solucionou a questão identificada pela auditoria referente à melhoria necessária. Anteriormente, as vendas para o mercado de exportação eram realizadas apenas com pagamento à vista, com a mercadoria bloqueada até a liquidação pelo cliente. As notas fiscais eram faturadas para garantir disponibilidade dos itens. Após o recebimento, a Companhia liberava os produtos para o destino, resultando em algumas notas fiscais em aberto por um período determinado.

Desde o primeiro trimestre de 2023, a Companhia revisou suas políticas comerciais de exportação em colaboração com os responsáveis, implementando uma mudança nesse procedimento, eliminando o risco apontado pela auditoria.

### 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.

### 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.

### 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 Pessoais (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.

iii. se o emissor possui código de ética ou de conduta formalmente

### 5.3 Programa de integridade



Masters in materials  
development,  
casting & machining

**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](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 terceiros ou se recebe denúncias somente de empregados:**



### 5.3 Programa de integridade



*Masters in materials  
development,  
casting & machining*

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](mailto: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".