

PACO PARTICIPAÇÕES S/A

CNPJ 89.562.748/0001-91 - NIRE 43 3 0001968 3

Relatório da Administração

Srs. Acionistas: Em atendimento às disposições legais e estatutárias, submetemos, à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras do exercício social encerrado em 31/12/2023.

Balanços patrimoniais - 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	14.168	55.291	62.107	117.055
Aplicações financeiras	5	-	-	-	1.084
Instrumentos derivativos	19	-	-	-	8.714
Clientes	6	518	362	130.179	120.219
Estoques	7	-	-	168.297	215.681
Tributos a recuperar	8	16.518	709	26.138	9.799
Outros créditos		22	34	4.281	4.445
Total do ativo circulante		31.226	56.396	391.002	476.997
Não circulante					
Depósitos judiciais	17	-	-	1.079	1.423
Outros créditos		-	-	9.176	11.250
Tributos a recuperar	8	-	14.705	1.884	18.483
Investimento	11	344.072	364.885	-	-
Propriedades para investimento	13	7.234	7.248	7.234	7.248
Imobilizado	12	-	-	136.306	136.833
Intangível		-	-	3.855	3.679
Total do ativo não circulante		351.306	386.838	159.534	178.916
Total do ativo		382.532	443.234	550.536	655.913

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva de giro e novos investimentos	Ajuste de avaliação patrimonial	Ajuste de avaliação controladora	Lucros acumulados	Total dos acionistas controladores	Total dos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	162.934	(7.829)	23.411	161.904	11.179	36.875	43.431	388.474	-	388.474
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	(6)	(420)	426	43.431	-	43.431
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(1.446)	-	-	(1.446)	-	(1.446)
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	-	-	-	(1.446)	-	(1.446)
Ações em tesouraria	-	(65.000)	-	-	-	-	-	(65.000)	-	(65.000)
Reserva legal	-	-	2.172	-	-	-	-	-	-	2.172
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(10.315)	(10.315)	-	(10.315)
Constituição e reclassificação de reservas	-	-	-	31.370	-	-	(31.370)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	162.934	(72.829)	25.583	193.274	9.727	36.455	25.098	355.144	25.098	355.144
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	(6)	(432)	438	25.098	-	25.098
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	448	-	-	448	-	448
Variação cambial de controlada no exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital com reserva de lucros	11.000	-	-	(11.000)	-	-	-	-	-	-
Ações em tesouraria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	1.255	-	-	-	(1.255)	-	-	-
Dividendos pagos	-	-	-	(9.685)	-	-	(9.685)	(9.685)	-	(9.685)
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(5.961)	(5.961)	-	(5.961)
Realização de reserva Processo Societário	-	(35.000)	-	-	-	-	(35.000)	(35.000)	-	(35.000)
Constituição e reclassificação de reservas	-	-	-	18.321	-	-	(18.321)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	173.934	(107.829)	26.838	120.909	10.169	36.023	330.044	330.044	-	330.044

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: A Paco Participações S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima fechada, com sede social na Estrada Estadual RST 453, s/nº, KM 61, Pavilhão A 1 - Caxias do Sul - RS. A Companhia tem por objetivo social: (a) a participação no capital social de outras empresas; (b) a indústria, o comércio, a importação e a exportação de: (b1) artigos elétricos para baixa, média e alta tensão, (b2) produtos para refrigeração e ar condicionado, (b3) metalurgia, inclusive produtos para serralheria, móveis, mercenárias e persianas, (b4) cilindros hidráulicos e pneumáticos, bombas hidráulicas e pneumáticas, (b5) macacos e elevadores, guindastes, talhas, guinchos e prensas hidráulicas, (b6) produtos eletrônicos; (b7) válvulas, mangueiras, tubos e conexões hidráulicas; e (b8) eletrodomésticos, produtos de utilidades domésticas e de decoração para o lar, ferramentas de uso doméstico, brinquedos, veículos, suas partes, peças e acessórios; (c) exploração de terras agrícolas, a avicultura, pecuária e tudo o mais concernente a estas atividades; (d) prestação de serviços de personalização em produtos para uso industrial, comercial e público; (e) prestação de serviços de agenciamento, controle e criação; (f) representação de firmas nacionais ou estrangeiras por conta própria ou alheia; (g) indústria metalúrgica. Em 25 de abril de 2023, foi deliberado em AGOE a alteração da razão social da Companhia que deixa de ser Paco Indústria Metalúrgica S.A. e passa a ser Paco Participações S.A.

2. Políticas contábeis: a) Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com observância aos pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor. Na preparação destas demonstrações financeiras, a Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023. Não houve mudanças nas políticas contábeis da Companhia em relação às políticas aplicadas na preparação das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, análise do valor recuperável líquido dos estoques, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e garantias. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido a imprecisões ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas periodicamente, em um período não superior a um ano. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em reunião realizada em 08 de março de 2024. b) Caixa e equivalentes de caixa: Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos e outros fins. Inclui caixa, saldos em conta movimento, aplicações financeiras resgatáveis no prazo de até 90 dias das datas das transações e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado. As aplicações financeiras incluídas nos equivalentes de caixa, em sua maioria, são classificadas na categoria "ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado". c) Clientes: As contas a receber de clientes são compostas por valores a receber de clientes e são registradas pelo valor faturado, ajustado ao valor presente quando aplicável. O saldo de contas a receber do mercado externo está valorizado pela taxa de câmbio vigente da data do balanço. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, estão classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante. As perdas de crédito esperadas são analisadas e constituídas a partir do valor faturado ao cliente, com base no histórico de inadimplência e análise individual dos clientes. A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída em montante considerado suficiente pela administração para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos. d) Instrumentos financeiros: Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, quando tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa e contas a receber de clientes. Esses ativos foram classificados nas categorias de ativos financeiros a valor justo por meio de resultado e empréstimos e recebíveis. Os principais passivos financeiros são: contas a pagar a fornecedores, outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos. Esses passivos foram classificados nas categorias de passivos financeiros a valor justo por meio de resultado e empréstimos e financiamentos. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias de ativos e passivos financeiros: ativo financeiro ou passivo financeiro mensurado pelo valor justo por meio do resultado, investimentos mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis, ativos financeiros e disponíveis para a venda. A Companhia não possui operações com instrumentos financeiros derivativos com caráter especulativo. e) Estoques: Os estoques estão avaliados ao custo médio de aquisição ou de produção, que não excede ao seu valor realizável líquido. O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para a realização da venda. *Matérias primas, materiais auxiliares e de manutenção* - custo de aquisição segundo o custo médio. *Produtos acabados e em elaboração* - custo dos materiais e mão de obra direta e uma parcela proporcional das despesas gerais indiretas de fabricação com base na capacidade operacional normal, excluindo os custos de empréstimos. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração. f) Ajustes a valor presente: Foi efetuada análise específica, quanto a efeitos em ajuste a valor presente das contas do ativo e do passivo decorrentes de operações de curto e longo prazo, não sendo apurado efeito significativo ou relevante. g) Investimentos: Os investimentos da Companhia em suas controladas são avaliados com base no método da equivalência patrimonial. As demonstrações financeiras das controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que a Companhia e utilizam as mesmas práticas contábeis. h) Imobilizado: Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada. O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos irão fluir para a sociedade. Os

Demonstrações dos resultados

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto o lucro por ação)					
Receita operacional líquida	20	-	-	684.908	653.804
Custo dos produtos vendidos	23	-	-	(472.431)	(454.406)
Lucro bruto		-	-	212.477	199.398
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas comerciais	23	-	-	(99.908)	(86.690)
Despesas gerais e administrativas	23	(311)	(188)	(83.399)	(52.178)
Outras receitas (despesas) operacionais	22	-	5	1.002	(302)
Equivalência patrimonial	11	22.989	39.315	-	-
Lucro operacional antes do resultado financeiro				22.678	39.132
Resultado financeiro					
Despesas financeiras	21	(2.209)	35	(16.737)	(18.198)
Receitas financeiras	21	5.154	5.430	12.231	13.968
Lucro operacional antes do IR e CS				25.623	44.967
Provisão de IR e CS	9	(525)	(1.166)	(568)	(12.567)
Lucro líquido do exercício				25.098	25.098
Lucro atribuído ao controlador				25.098	25.098
Lucro atribuído ao não controlador				-	-
Lucro por ação - em R\$				0,47	0,81

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais)				
Lucro líquido do exercício	25.098	43.431	25.098	43.431
Outros result. abrang. que podem ser subseq. reclassificados para o resultado:				
Difer. cambiais sob/control. no exterior	448	(1.446)	448	(1.446)
Resultado abrangente total do exercício	25.546	41.985	25.546	41.985
Lucro atribuído ao controlador				
Lucro atribuído ao não controlador				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais)				
Fluxo de caixa das ativ. operacionais	25.623	44.597	25.666	55.998
Lucro operacional antes do IR e da CS	-	-	-	-
Ajuste por:				
Depreciação	14	14	10.957	10.376
Amortização	-	-	732	755
Resultado de equivalência patrimonial	(22.989)	(39.315)	-	-
Custo na baixa de imobilizado	-	-	1.789	545
Custo na baixa de intangível	-	-	57	270
Provisão para impairment em imobilizado	-	-	-	-
Provisão p/riscos fiscais, trabalh. e cíveis	785	676	(290)	1.482
Provisão para estoques de giro lento	-	-	6.376	5.067
Prov. de não realiz. de adiant. a fornec.	-	-	(39)	(564)
Crédito tributário de processo judicial	-	-	(3.622)	(3.622)
Prov. de juros s/financ. e var. cambial	1.148	-	1.106	(695)
Provisão para crédito de liquid. duvidosa	-	-	(648)	(3)
Provisão para descontos concedidos	-	-	(461)	177
Varição de ativos e passivos	-	-	-	-
(Aumento) de outros ativos financeiros	-	-	8.714	4.268
(Aumento) redução de clientes	(156)	(141)	(8.851)	(13.913)
(Aumento) de estoques	-	1	41.047	14.126
(Aumento) de tributos a recuperar	(1.104)	65	3.882	8.151
(Aumento) redução de outros créditos	13	544	2.238	1.753
(Aumento) redução de depósitos judiciais	-	-	344	(423)
Aum. (redução) de partes relacionadas	-	(226)	-	(226)
Aumento (redução) de fornecedores	(32)	(35)	(11.998)	(21.050)
Aum. (red.) red. de obrigações sociais	209	1	(402)	3.837
Aumento de obrig. com parcel. de tributos	-	-	(1.245)	(1.326)
Aumento (redução) de obrigações fiscais	(302)	(947)	(2.699)	25.351
Aumento (redução) de AAP cambial	-	-	448	(1.323)
Aumento de adiantamento de clientes	-	-	358	1.006
Aumento (redução) de outras obrigações	(13)	16	35	111
Pagamento de imposto de renda	(569)	(512)	(9.658)	(512)
Fluxo de caixa originado das (aplicado nas) atividades operacionais	2.627	4.738	63.836	89.616
Fluxo de caixa das ativ. de invest.				
Dividendos recebidos	44.250	31.542	-	-
(Aplicado em) imobilizado	-	-	(12.205)	(15.073)
(Aplicado em) intangível	-	-	(965)	(608)
Resgate aplicação financeira	-	-	1.084	135
Aplicação financeira	-	-	-	-
Fluxo de caixa originado das (aplicado nas) ativ. de investimentos	44.250	31.542	(12.086)	(15.546)
Fluxo de caixa das ativ. de financ.				
Captação de emprést. e financ.	32.000	-	38.693	2.060
Pagamentos de empréstimos	-	-	(25.268)	(32.551)
Pagamento de partes relacionadas	(100.000)	-	(100.000)	-
Pagamentos de dividendos	(20.000)	(25.606)	(20.123)	(25.606)
Fluxo de caixa originado das (aplicado nas) atividades de financiamentos	(88.000)	(25.606)	(106.698)	(56.097)
Aum./(red.) em caixa e equiv. de caixa				
Demonstração do aumento/(redução) do caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e equiv. de caixa - início do exerc.	55.291	44.617	117.055	99.082
Caixa e equiv. de caixa - final do exerc.	14.168	55.291	62.107	117.055
	(41.123)	10.674	(54.948)	17.973

Itens que não afetam caixa:

Aporte de capital em controlada

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ativo. Esses contratos são caracterizados como contratos de arrendamento financeiro e os ativos são reconhecidos pelo valor justo ou pelo valor presente dos pagamentos mínimos previstos em contrato. Os bens reconhecidos como ativos são depreciados pelas taxas de depreciação aplicáveis a cada grupo de ativo. Os encargos financeiros relativos aos contratos de arrendamento financeiro são apropriados ao resultado ao longo do prazo do contrato, com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva. g) Depósitos judiciais: Estão classificados na conta de depósitos judiciais os depósitos feitos em juízo relativo a reclamatórias cíveis, trabalhistas e tributárias. Os depósitos estão avaliados e atualizados ao seu valor líquido de realização. r) Lucro por ação: É calculado dividindo o lucro líquido do exercício pelo número de ações em circulação ao final do exercício. s) Consolidação: As demonstrações financeiras consolidadas, no ano de 2023, compreendem as demonstrações financeiras das Empresas controladas relacionadas abaixo:

Razão social	País	Relação	Participação	
			31/12/2023	31/12/2022
Soprano Indústria Eletrometalúrgica Ltda.	Brasil	Direta	100%	100%
Butamex S.A. de C.V.	México	Direta	99,99%	99,99%
Soprano Centro América S.A. de C.V. (*)	El Salvador	Indireta	100%	100%
Soprano Shanghai Trading CO. LTD. (**)	China	Indireta	10	

★ continuação Notas explicativas às demonstrações financeiras da Paco Participações S/A - 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Todas as diferenças são registradas na demonstração do resultado. 2) *Empresas do Grupo*: Os resultados e a posição financeira de todas as empresas do Grupo utilizadas como base para avaliação dos investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial, que têm a moeda funcional diferente da moeda de apresentação, são convertidos para a moeda de apresentação conforme abaixo: Os saldos ativos e passivos são convertidos à taxa de câmbio vigente na data de encerramento do balanço. (i) As contas de resultado são convertidas pela cotação média mensal do câmbio; (ii) Os saldos de ágio por expectativa de rentabilidade futura originados da aquisição de entidades no exterior, realizada após a adoção dos CPCs/IFRS, e quaisquer ajustes de valor justo nos valores contábeis de ativos e passivos originados da aquisição dessa entidade no exterior são tratados como ativos e passivos de entidade no exterior. Desse modo, eles são expressos na moeda funcional da respectiva entidade adquirida no exterior e são convertidos pela taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço; e (iii) Todas as diferenças resultantes de conversão de taxas de câmbio são reconhecidas no Patrimônio Líquido, na Demonstração dos Resultados Abrangentes, na linha "Ajustes de Avaliação Patrimonial Cambial. *u) Novas normas de contabilidade*: As alterações de normas emitidas e em vigor a partir de 01 de janeiro de 2023, são as seguintes:

Norma nova e alterada	Objetivo
IFRS 17/CPC 50 - Contratos de seguros	O objetivo da nova norma é fornecer um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes e assegurar que a entidade forneça informações que representem de forma fidedigna à essência desses contratos de seguros.
IAS 1/CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Os objetivos destas alterações foram as seguintes: (i) especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante; (ii) ajudar as entidades a aplicar o julgamento da materialidade para divulgação de políticas contábeis.

De acordo com as alterações de normas referenciadas acima e avaliadas pela Administração, não houve impacto relevante nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Não existem novas normas emitidas e vigentes que ainda não tenham sido adotadas pela Administração. Adicionalmente, elencamos abaixo a norma nova e as alterações de normas emitidas até o momento, mas não vigentes no exercício findo de 31 de dezembro de 2023:

Norma nova e normas alteradas	Objetivo	Vigência
IFRS 16 - "Arrendamentos"	A alteração emitida em setembro de 2022 esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e locação ("leaseback"). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e locação, o vendedor-arrendatário determina os "pagamentos da locação" e os "pagamentos da locação revisados" de que não resulte no reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de locação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não der de um índice ou taxa.	01/01/2024
IAS 7 "Demonstração dos Fluxos de Caixa" e IFRS - "Instrumentos Financeiros"	Evidenciação: a alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores ("supplier finance arrangements - SFAs") com o objetivo de permitir aos investidores avaliar os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez.	01/01/2024

Na opinião da Administração, não haverá impacto significativo das alterações de normas mencionadas acima, nas demonstrações financeiras a findar-se em 31 de dezembro de 2023. 3. **Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**: A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeriam um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros. **Estimativas e premissas**: As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são destacadas a seguir: **Provisão para créditos de liquidação duvidosa**: É constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre valores a receber. **Provisões para litígios**: A Companhia e suas controladas são parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. **Imposto de renda, contribuição social diferidos**: O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. O imposto diferido passivo sobre as diferenças temporárias foi calculado com base nas diferenças temporárias. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido a imprecisões ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas periodicamente, em um período não superior a um ano. 4. **Caixa e equivalentes de caixa**: O caixa e equivalentes de caixa incluídos na Demonstração do Fluxo de Caixa compreendem:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Caixas	-	610	454	610
Bancos	13	26	23.926	20.401
Aplicações de liquidez imediata	14.155	55.265	37.727	96.044
	14.168	55.291	62.107	117.055

Os bancos estão constituídos com saldos de moeda estrangeira de R\$19.977 em 2023 (R\$13.659 em 2022) e em saldos de moeda nacional de R\$3.949 em 2023 (R\$6.742 em 2022). As aplicações financeiras estão constituídas em moeda nacional, são de curto prazo e alta liquidez, efetuadas em bancos de primeira linha. Possuem rentabilidade média de 99,35% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (102,19% do CDI em 2022), prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa. 5. **Aplicações financeiras**:

	31/12/2023		31/12/2022	
Aplicações de liquidez não imediata	-	1.084	-	1.084

As aplicações em moeda nacional de liquidez não imediata, efetuadas em bancos de primeira linha com rentabilidade de 100% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI em 2022. 6. **Contas a receber**:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Clientes nacionais	-	38	116.672	110.018
Clientes exterior	-	-	15.323	13.119
Clientes partes relacionadas	518	324	-	-
Cheques a receber	-	-	-	7
	518	362	131.995	123.144

(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa - (1.540) (2.188)
 (-) Provisão para descontos concedidos - (276) (737)
518 **362** **130.179** **120.219**

Em 31 de dezembro, a análise dos saldos de contas a receber de clientes por vencimento é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
A vencer	518	362	117.550	119.727
Vencidos a:				
De 1 a 30 dias	-	-	7.187	1.263
De 31 a 60 dias	-	-	2.038	387
De 61 a 90 dias	-	-	1.414	277
De 91 a 120 dias	-	-	1.064	177
De 121 a 150 dias	-	-	1.519	229
De 151 a 180 dias	-	-	683	85
Acima de 181 dias	-	-	540	999
Total	518	362	131.995	123.144

A movimentação das provisões está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	-	(2.191)	(560)
Constituição de provisão	-	-	-	(177)
Reversão de provisão	-	-	3	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	-	(2.188)	(737)
Constituição de provisão	-	-	-	-
Reversão de provisão	-	-	648	461
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-	-	(1.540)	(276)

7. **Estoques**:

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Produtos acabados	92.099	126.528
Produtos acabados - importação em andamento	39.299	40.571
Materias-primas e materiais intermediários	20.591	20.611
Produtos em elaboração	18.396	22.219
Adiantamento a fornecedores	12.176	13.679
Provisão para adiantamento a fornecedores	(58)	(97)
Provisão para ajuste estoque giro lento	(14.206)	(7.830)
	168.297	215.681

O saldo de importações em andamento está representado por matérias-primas e materiais intermediários que estão sendo importados e se encontram em trânsito, com previsão de recebimento no próximo exercício. A provisão de estoque para giro lento reduz o saldo o valor recuperável por meio de estimativas, e foi constituída conforme política do Grupo em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face a eventuais perdas na realização. A movimentação das provisões para estoques está demonstrada a seguir:

	Provisão para adiantamento a fornecedores		Provisão para ajuste estoque giro lento	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	-	(661)	(2.763)
Reversão (constituição) de provisão	-	-	564	(5.067)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	-	(97)	(7.830)
Reversão (constituição) de provisão	-	-	39	(6.376)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-	-	(58)	(14.206)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	-	-	4.074	5.966
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI	-	-	840	1.830
Programa de Integração Social - PIS e COFINS	-	-	588	537
Imposto de Renda e Contribuição Social	1.813	709	4.020	1.565
Impostos sobre créditos tributários - PIS e COFINS	14.705	14.705	18.326	18.326
Outros	-	-	174	58
	16.518	15.414	28.022	28.282
	16.518	709	26.138	9.799
	-	14.705	1.884	18.483

Circulante Não circulante Os créditos de ICMS a recuperar referem-se a créditos gerados nas operações normais de compra e venda e sobre a aquisições de bens destinados ao ativo imobilizado da Empresa, podendo ser compensados com futuros débitos de tributos de mesma natureza. Em 2020, foi obtido o trânsito em julgado de ação da Companhia, em sentido favorável, a qual determina reconhecimento do direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, bem como a compensação dos valores indevidamente recolhidos. O valor apurado foi de R\$14.705, (R\$7.121 de principal e de R\$7.584 de correção monetária), na Paco. 9. **Imposto de renda e contribuição social**: a) **Reconciliação entre a despesa de IRPJ e CSLL pela alíquota nominal e pela efetiva**: A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro contábil antes dos impostos	25.623	44.597	25.666	55.998
Alíquota fiscal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pelas alíquotas nominais	(8.712)	(15.163)	(8.726)	(19.039)
Efeito dos impostos sobre:				
Benefício P&D	-	-	1.280	2.342
Subvenções	-	-	6.613	6.291
Depreciação mais valia sobre imobilizado	(3)	(3)	(244)	(244)
PAT	-	-	58	-
Equivalência patrimonial	7.816	13.367	-	-
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	351	610	351	610
Outras adições (exclusões), líquidas	23	23	100	(2.527)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(525)	(1.166)	(568)	(12.567)
Alíquota efetiva %	-2,05%	-2,61%	-2,21%	-22,44%
Corrente	(795)	(1.399)	(9.197)	(15.519)
Diferido	270	233	8.629	2.952

b) **Composição dos saldos de impostos diferidos**: A composição do imposto de renda e contribuição social diferidos está descrita a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Imposto diferido passivo, líquido	-	-	4.323	3.938
Efeito no ajuste de reconhecimento da receita	-	-	-	-
Provisão para contingências fiscais, trabalhistas e civeis	12.236	11.451	19.309	19.600
Provisão de comissões	-	-	4.065	3.340
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	961	199
Provisão para descontos concedidos	-	-	276	737
Provisão para estoques de giro lento	-	-	14.206	2.654
Provisão fretes	-	-	166	424
Provisão para adiantamento a fornecedores	-	-	58	97
Provisão para adiantamento a fornecedores imobilizado	-	-	65	79
Receita venda de bens diferida	-	-	(7.256)	(8.500)
Perda alienação de bens diferida	-	-	2.743	3.213
Venda de bens diferida (Juros)	-	-	(3.439)	(4.462)
Outras provisões	-	-	529	1.216
Custo atribuído passivo	(6.798)	(6.807)	(60.593)	(61.257)
Provisão para programa de participação nos resultados	-	-	3.192	5.541
Provisão créditos tributários	(6.768)	(6.768)	(6.768)	(6.768)
Prejuízos fiscais	-	-	13.592	-
Base de cálculo	(1.330)	(2.124)	(14.571)	(39.949)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Total tributos diferidos	(452)	(722)	(4.954)	(13.583)
Imposto diferido ativo	1.859	1.592	15.647	7.245
Imposto diferido passivo	(2.311)	(2.314)	(20.601)	(20.828)

12. **Imobilizado**: Consolidado:

	Máquinas e equipamentos	Prédios	Veículos	Equipamentos de informática	Ferramentas e moldes	Móveis e utensílios	Terrenos	Em andamento	Total
Saldos em 2021	31.897	40.399	1.059	2.223	10.855	1.772	36.717	7.731	132.653
Adições	1.318	-	656	1.037	1.420	1.151	-	9.491	15.073
Baixas	(292)	(7)	(14)	(69)	(81)	(70)	-	(12)	(545)
Transferência	1.466	3.460	(8)	(1)	(28)	35	-	(4.924)	-
Depreciações	(5.021)	(1.342)	(235)	(866)	(2.435)	(449)	-	-	(10.348)
Saldos em 2022	29.368	42.510	1.458	2.324	9.731	2.439	36.717	12.286	136.833
Adições	1.877	-	223	945	2.824	1.084	-	5.252	12.205
Baixas	(222)	(187)	(73)	(235)	(34)	(181)	-	(857)	(1.789)
Transferência	8.219	1.029	8	-	42	(7)	-	(9.291)	-
Depreciações	(5.317)	(1.653)	(221)	(765)	(2.465)	(522)	-	-	(10.943)
Saldos em 2023	33.925	41.699	1.395	2.269	10.098	2.813	36.717	7.390	136.306

5% a 20% 4% a 20% 4% a 20% 16% a 50% 10% a 33% 6% a 20% - 1% a 10%

O imobilizado em andamento refere-se a ampliação do parque fabril, e possui previsão de término no ano de 2024. A Companhia revisa e ajusta a vida útil-econômica estimada para o cálculo da depreciação. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a administração atualizou a análise e não identificou a necessidade de alteração das taxas. Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não verificou a existência de indicadores de que determinados ativos imobilizados poderiam estar acima do valor recuperável e, conseqüentemente, nenhuma provisão para perda de valor recuperável do ativo imobilizado é necessária. 13. **Propriedades para investimento**: As propriedades para investimentos estão representadas por bens em uso por outras Empresas do Grupo Soprano. As propriedades para investimento são mensuradas ao custo histórico de aquisição, e comparada periodicamente ao valor justo. São baixadas quando vendidas ou quando a propriedade para investimento deixa de ser permanentemente utilizada e não se espera nenhum benefício econômico futuro da sua venda. A diferença entre o valor líquido obtido na venda e o valor contábil do ativo é reconhecida na demonstração do resultado do exercício. Em 31 de dezembro de 2023 com base na avaliação obtida de especialista, determinou-se que o valor justo (valor de mercado líquido das despesas para venda) das propriedades para investimento totalizava R\$93.081.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Prédios	1.468	1.468	1.468	1.468
Custo	(924)	(910)	(924)	(910)
Depreciação acumulada	544	558	544	558
Terrenos	6.690	6.690	6.690	6.690
Custo	6.690	6.690	6.690	6.690
	7.234	7.248	7.234	7.248

A Companhia não tem restrições sobre a capacidade de realização de suas propriedades para investimento, obrigações contratuais, podendo comprar, construir ou desenvolver propriedades para investimento ou para reparações, manutenção ou melhorias. **Receita de aluguel de propriedade para investimento**: As receitas de aluguel geradas pelos imóveis são reconhecidas como outras receitas operacionais. No exercício de 2023 foi reconhecido o montante de R\$161 (R\$123 em 2022), referente à receita de aluguel, líquida de tributos. 14. **Fornecedores**:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	1	33	20.061	17.155
Fornecedores exterior	-	-	59.182	77.249
Outros fornecedores	-	-	10.990	7.827
Total	1	33	90.233	102.231

Estão demonstrados ao seu valor presente e são obrigações resultantes de um evento passado, sendo

