

SIDERÚRGICA SÃO JOAQUIM S.A.

C.N.P.J. nº 45.365.541/0001-51

Relatório da Diretoria

Prezados Senhores: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de Vossas Sras. O "Balanco Patrimonial" e as "Demonstrações Financeiras" do exercício social encerrado em 31/12/2023, acompanhado do parecer do Conselho Fiscal, colocando-nos a disposição dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessário. São Joaquim da Barra 31/1/2024.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 (Em milhares de reais)				Demonstrações do resultado				
	2023	2022		Exercícios findos em 31/12/2023 (Em milhares de reais)		2023	2022	
Ativo			Passivo e Patrimônio Líquido					
Circulante - Total	74.537	52.225	Circulante - Total	16.935	18.594	Receita Bruta	193.893	205.831
Caixa e equivalentes de caixa	17.293	6.781	Fornecedores	9.542	10.299	Deduções da Receita Bruta	(37.204)	(39.408)
Contas a receber de clientes	18.511	14.648	Empréstimos e financiamentos	3.781	4.383	Receita Líquida	156.690	166.422
Estoques	23.573	18.384	Salários e Contribuições	2.124	2.109	Custo dos produtos vendidos	(101.145)	(108.905)
Impostos a recuperar	12.609	9.257	Tributos a recolher	136	38	Lucro Bruto	55.545	57.517
Partes Relacionadas	153	1.001	Tributos Parcelados	1.133	1.511	Despesas com vendas	(8.480)	(9.023)
Demais contas a receber	2.399	2.154	Demais Contas a pagar	219	255	Despesas administrativas	(21.471)	(12.689)
Não Circulante - Total	43.987	55.315	Não Circulante - Total	9.426	9.642	Lucros antes das receitas		
Tributos diferidos	5.316	-	Tributos Parcelados	130	672	(despesas) financeiras e impostos	25.648	35.804
Eletroras e depósitos judiciais	824	829	Empréstimos e financiamentos	1.601	4.987	Encargos Financeiros Líquidos	(2.174)	1.274
Investimentos	185	260	Partes relacionadas	7.695	3.984	Receita/Despesas não operacionais líquidas	(3.880)	5.350
Imobilizado	37.569	54.029	Patrimônio Líquido - Total	92.163	79.304	Resultado antes dos impostos	19.594	42.428
Intangível	94	197	Capital	19.000	19.000	Imposto de renda e contribuição social	5.806	9.311
			Reserva de reavaliação	2.169	2.246	Imposto de renda e contribuição social - Diferidos	929	3.477
			Reserva Legal	3.800	3.800	Lucro líquido do exercício	12.859	29.640
			Reserva de lucros a realizar	2.394	-			
			Reservas de Incentivos Fiscais	30.762	-			
			Reserva Especial - Dividendos não Distribuídos	131	131			
			Reserva de retenção de lucros	27.171	47.332			
				85.427	72.510			
			Ajuste de avaliação patrimonial	6.737	6.794			
Total do ativo	118.524	107.541	Total do passivo e patrimônio líquido	118.524	107.541			

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de reais)										
	Capi- tal de Social	Reserva de Re-avaliação	Reserva de Incentivos Fiscais	Reserva de Lucros			Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total do Patrimônio Líquido	
				Reserva Legal	Reserva de Lucros a Realizar	Reserva Especial				
Em 01 de janeiro de 2022	19.000	2.323	-	1.728	-	-	(701)	6.852	20.330	49.532
Realização da reserva de reavaliação	-	(77)	-	-	-	-	-	-	77	-
Reserva legal do exercício	-	-	-	2.072	-	-	-	-	(2.072)	-
Reserva Especial	-	-	-	-	-	131	-	-	-	131
Realização do custo atribuído	-	-	-	-	-	-	-	(58)	58	-
Lucro (Prejuízo) do Exercício	-	-	-	-	-	-	-	29.640	29.640	29.640
Em 31 de dezembro de 2022	19.000	2.246	-	3.800	-	131	(701)	6.794	48.034	79.304
Realização da reserva de reavaliação	-	(77)	-	-	-	-	-	-	77	-
Reserva de Incentivos Fiscais	-	-	30.762	-	-	-	-	-	(30.762)	-
Reserva de lucros a realizar	-	-	-	-	2.394	-	-	-	(2.394)	-
Realização do custo atribuído	-	-	-	-	-	-	-	(58)	58	-
Lucro (Prejuízo) do Exercício	-	-	-	-	-	-	-	12.859	12.859	12.859
Em 31 de dezembro de 2023	19.000	2.169	30.762	3.800	2.394	131	(701)	6.736	27.873	92.163

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis dos Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional: A Empresa, com sede social na Via Anhanguera, 383,5 - São Joaquim da Barra/SP, CNPJ: 45.365.541/0001-51, tem como atividade preponderante a laminação de aço. **2. Apresentação das Demonstrações Contábeis:** As Demonstrações Financeiras foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e foram elaboradas de acordo com as normas estabelecidas na Lei 6.404/76 e alterações posteriores e, ainda, as disposições constantes dos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPCs. A seguir sumário das principais práticas contábeis adotadas pela empresa: **3. Resumo das Principais Práticas Contábeis:** As principais práticas contábeis adotadas para contabilização das operações e elaboração das Demonstrações Contábeis, entre outras, foram as seguintes: **a. Reconhecimento de Receitas e Despesas:** As receitas e despesas estão apuradas e apropriadas com base no regime de competência do exercício. **b. Ativos Circulantes:** As contas a receber são registradas e mantidas nas demonstrações financeiras pelo valor nominal dos títulos. Não sendo constituída a provisão para liquidação duvidosa, considerando a baixa inadimplência e decisão de sua administração. Os estoques de matérias-primas foram avaliados pelo custo médio de aquisição e os de produtos acabados e em elaboração pelo custo de produção, os quais não excedem o valor de mercado. Os outros ativos circulantes são apresentados aos valores de custo ou realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias e os rendimentos auferidos até a data do balanço. **c. Ativos não circulantes. c.1 - Ativo Realizável a Longo Prazo:** O ativo realizável a longo prazo está composto por aplicações compulsórias e depósitos judiciais e estão apresentados aos valores de custo ou realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias e os rendimentos auferidos até a data do balanço. Os ativos fiscais diferidos são reconhecidos na ocorrência de disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados. **c.2 - Ativo Imobilizado:** O Ativo Imobilizado adquirido até 31/8/2001 foi reavaliado, conforme deliberação da AGE de 25/9/2001, menos as depreciações acumuladas. O ativo imobilizado adquirido a partir de 1/9/2001 está demonstrado ao custo de compra ou construção, menos as depreciações acumuladas. A depreciação dos bens reavaliados foi efetuada com base no novo período de vida útil estipulado no laudo de reavaliação. A depreciação dos bens adquiridos a partir de 1/9/2001 foi calculada pelo método linear às taxas admitidas pela legislação vigente, sendo estas condizentes com o período de vida útil dos bens. No ano de 2010, quando da adoção inicial das novas normas contábeis a empresa considerou em relação aos bens imóveis o custo atribuído (deemed cost) em conformidade com a dos itens 20 a 23 da Interpretação Técnica ICPC 10 e laudo de avaliação 1301/2010 Engemec. **c.3 - Ativo Intangível:** O Ativo Intangível está composto por Software de Programas de Computador e Pesquisa e Desenvolvimento, deduzidos de sua respectiva amortização.

4. Imobilizado - Descrição

	2023	2022
Instalações	880	1.152
Veículos	1.320	1.092
Imóveis	22.518	7.905
Móveis e Utensílios	3.127	2.854
Maquinismo	9.321	8.439
Terenos	4.764	4.764
Beneficiárias	997	741
Imobilizações em Andamento	9.204	41.090
(-) Depreciação Acumulada	(14.562)	(14.008)
Imobilizado Líquido	37.569	54.029

Em 2023, a Companhia, com base em estudo realizado por empresa especializada, registrou um ajuste no resultado do exercício por redução ao valor recuperável dos ativos que compõem a Aciária, no montante de R\$ 23.608.926,42. Tal ajuste foi necessário tendo em vista que o valor contábil desse ativo excede relevantemente do seu valor recuperável, uma vez que não estava em operação desde sua construção em 2014. Tal procedimento está em linha com a norma brasileira de contabilidade NBC TG 01 (R4), em que menciona que os ativos deverão ser avaliados anualmente caso haja indicação de esses ativos sofrerem alguma desvalorização ou que sua operação esteja abaixo de sua capacidade de produção ou mesmo alguma desvalorização.

Ativo Intangível - Descrição

	2023	2022
Software de Programa de Computador	2.177	2.177
Pesquisa e Desenvolvimento	1.115	1.115
(-) Amortização do Intangível	(3.198)	(3.095)
Intangível Líquido	94	197

5. Passivo Circulante: Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos, sendo:

Descrição

	2023	2022
Fornecedores	9.542	10.299
Empréstimos e Financiamentos	3.781	4.383
Contribuições Previdenciárias	491	680
Contribuições Retidas Diversas	199	185
Encargos Trabalhistas	1.434	1.244
Tributos a Recolher	1.269	1.548
Adiantamentos de Clientes	219	255
Dividendos a Pagar	0	131
Total	16.935	18.725

6. Passivo Não Circulante: a) **Financiamentos** - referem-se a financiamentos bancários para aquisição de equipamentos destinados à expansão da capacidade de produção, com vencimentos até outubro de 2027, estando esses valores atualizados com os encargos correspondentes até a data do balanço. **7. Provisão para Férias e Encargos Sociais:** Foi constituída no exercício a provisão para férias e encargos sociais, a qual foi apropriada aos custos e despesas operacionais. Para efeito de cálculo da provisão, os salários foram acrescidos de 1/3, conforme determinação constitucional. **8. Contingências:** A Administração da Empresa, não está apurando e provisionando, as

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método Indireto - Exercícios sociais findos em 31/12/2023 (Em milhares de reais)			
	2023	2022	
Fluxo de caixa das atividades operacionais:	2023	2022	
Resultado do exercício	12.859	29.640	
Depreciação	555	572	
Amortização Intangível	103	1.223	
Resultado do exercício ajustado	13.517	31.435	
Variação nos ativos e passivos:			
Contas a Receber de Clientes	(3.015)	(8.161)	
Estoques	(5.188)	(5.372)	
Impostos a recuperar	(8.668)	(3.152)	
Demais contas a receber	(169)	12	
Eletroras e depósitos judiciais	5	62	
Fornecedores	(757)	2.917	
Tributos a recolher	99	(7)	
Salários e contribuições	16	458	
Demais contas a pagar	3.675	(5.454)	
Tributos parcelados	(919)	(2.655)	
Caixa usado em atividades operacionais	(1.404)	10.081	
Fluxo de caixa nas atividades de investimentos			
Aumento/Redução do imobilizado	15.905	(1.891)	
Aumento/Redução do intangível	-	-	
Caixa usado em atividades de investimentos	15.905	(1.891)	
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Captação (pagamento) principal	(3.989)	(4.188)	
Caixa proveniente em atividade de financiamento	(3.989)	(4.188)	
Aumento (redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	10.512	4.002	
Caixa e equivalentes de caixa em 31/12/2022	6.781	2.778	
Caixa e equivalentes de caixa em 31/12/2023	17.293	6.781	

possíveis contingências existentes até a data do balanço, para fazer face às perdas estimadas por seus advogados, correspondentes às Contingências Cíveis e Fiscais, por considerarem de montante imaterial. **9. Patrimônio Líquido:** Demonstrado basicamente pelo capital social integralizado, reservas de incentivos fiscais, reserva de reavaliação e pelo resultado acumulado dos exercícios financeiros encerrados até a data das demonstrações contábeis. A empresa está com seu Patrimônio Líquido no montante de R\$ 92.163.264,32 em 2023 e de R\$ 79.304.126,05 em 2022. **10. Reservas de incentivos fiscais:** Crédito para subvenção de investimento onde a utilização desse crédito está prevista na lei complementar nº 160, de 7/8/2017, enquanto a sua exclusão da base de cálculo do IRPJ e da CSLL está previsto no Art. 30 da Lei nº 12.973. **11. Reserva de Reavaliação:** Conforme facultado pela Lei nº 11.638/07, a Empresa decidiu mantê-la registrada, a qual continuará sendo realizada de acordo com a depreciação ou realização dos respectivos ativos. **12. Ajuste de Avaliação Patrimonial:** No ano de 2010, quando da adoção inicial a empresa considerou em relação aos Bens Imóveis o custo atribuído (deemed cost) em conformidade com os itens 20 a 23 da Interpretação Técnica ICPC10. Disso decorreu um Ajuste de Avaliação Patrimonial no montante de R\$ 7.490.039,62, conforme nota 3, item C.2. **13. Capital Social:** O Capital Social integralizado é composto por 14.145.605 ações ordinárias e 14.406.129 de ações preferenciais, sem valor nominal, totalmente integralizado. **14. Eventos Subsequentes:** A partir de 1/1/2024, a promulgação da Lei nº 14.789 de 2023, decorrente da conversão da Medida Provisória nº 1.185 de 2023, introduzirá significativas alterações na legislação relacionada ao crédito fiscal proveniente de subvenção para implantação ou expansão de empreendimentos econômicos, abrangendo tanto subvenções para investimentos quanto custeio. Até o encerramento do exercício social de 2023, as receitas de subvenção para investimento ou custeio eram excluídas das bases de cálculo de IRPJ e CSLL. Contudo, a partir do exercício seguinte, a apuração e usufruto do benefício fiscal têm novas regras e metodologias, ficando restrito ao crédito fiscal calculado sobre o investimento ou custeio, limitado somente ao IRPJ e adicional (25%). Esse crédito será concedido apenas para subvenções comprovadas para investimentos ou custeio, sendo obrigatória a habilitação e aprovação pela Receita Federal do Brasil e termo de subvenção com a UF. Até a data de emissão das demonstrações financeiras da Siderúrgica São Joaquim S.A. para o exercício social encerrado em 31/12/2023, considerando que não houve impactos que pudessem resultar em ajustes neste período, não foi possível realizar uma estimativa do impacto financeiro no exercício subsequente. São Joaquim da Barra, 20/2/2024.

razão pela qual recomendamos a sua aprovação sem quaisquer restrições pela "Assembleia dos Acionistas".

Joaquim Guilherme Bauer / José Falcão Filho / Wander Pinto

Niilo Alfredo Tuzzi - Diretor Industrial; **Ricardo Assumpção Tuzzi** - Diretor Administrativo, Financeiro e Comercial; **Joel Augusto Tristão Garcia** - Técnico Contábil - CRC-SP nº 1SP108537/O-0

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que instituiu a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil



Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 24/02/2024

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

<https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2024/02/24/SIDERURGICAASAOJOAQUIM1574534224022024.pdf>

Hash: 170871588121314470e3f64fb1b271065297517e6a