



WMA Investimentos S.A.
CNPJ/MF nº 23.883.942/0001-60

Relatório da Administração

Senhores acionistas, A Administração da WMA Investimentos S.A. (Grupo Aço Cearense) submete à vossa apreciação as demonstrações financeiras acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, cumprindo as disposições legais e estatutárias em vigor e em linha com as práticas contábeis internacionais e pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC. O resultado apresentado decorre essencialmente de equivalência patrimonial da sua controlada (WMA Participações S.A.), uma holding controladora de um grupo econômico do ramo do aço, da qual participa de quase 100% no seu capital. Por fim, agradecemos o apoio e confiança dos nossos stakeholders ao longo de 2023, com os quais gostaríamos de manter e estreitar nossos laços durante o exercício de 2024, que já começou com desafios para todo o país, e para o segmento do aço não seria diferente. Acreditamos que a perspectiva para este ano se mantenha positiva para nosso setor, permanecemos otimistas, esperançosos e continuaremos enfrentando o atual momento com planejamento, buscando sempre as melhores soluções para nossos negócios.

Balanco Patrimonial para os exercicios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	484	225	146.414	700.674
Aplicações financeiras	5	-	-	415.970	32.341
Contas a receber de clientes	6	-	-	414.178	356.600
Estoques	7	-	-	1.605.697	1.785.151
Impostos a recuperar	8	88	72	421.905	285.254
Pagamentos antecipados	-	-	-	189.669	145.414
Dividendos a receber	11	73.919	96.535	-	-
Operações com derivativos	26	-	-	-	4.789
Outras contas a receber	-	-	-	37.350	20.343
Total do ativo circulante		74.491	96.832	3.231.183	3.330.566
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Aplicações financeiras	5	-	-	124.155	52.431
Impostos a recuperar	8	-	-	13.553	149.478
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	-	-	891	1.138
Depósitos judiciais	-	-	-	7.429	5.923
Transações com partes relacionadas	10	-	-	583	583
Outras contas a receber	-	-	-	22.584	44.944
Investimentos	11	4.159.910	3.627.126	116.821	111.833
Propriedades para investimento	12	-	-	172.920	83.045
Ativo biológico	13	-	-	212.833	163.157
Imobilizado	14	-	-	1.485.301	1.118.044
Intangível	15	-	-	93.613	84.290
Total do ativo não circulante		4.159.910	3.627.126	2.250.683	1.814.866
Total do ativo		4.234.401	3.723.958	5.481.866	5.145.432
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	16	14	9	457.181	407.644
Obrigações sociais e trabalhistas	-	13.778	5.881	69.249	44.783
Financiamentos e empréstimos	17	-	-	110.793	21.300
Debêntures	18	-	-	-	44.524
Adiantamento de clientes	-	-	-	73.144	77.628
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	-	-	1.916	10.051
Impostos a recolher	468	111	29.405	20.899	20.899
Dividendos propostos	10	49.892	64.868	50.340	65.260
Partes relacionadas	10	-	-	1.994	-
Operação com derivativos	26	-	-	1.844	2.907
Outras contas a pagar	19	27	10	37.318	55.200
Total do passivo circulante		64.179	70.879	833.184	750.196
Não circulante					
Fornecedores	16	-	-	71.296	79.641
Financiamentos e empréstimos	17	-	-	52.374	121.063
Debêntures	18	-	-	-	148.473
Subvenções governamentais	-	-	-	6.246	4.529
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	-	-	252.803	251.002
Impostos a recolher	-	-	-	19.631	27.175
Mútuos com partes relacionadas	10	-	-	61.329	92.941
Provisões para contingências	20	-	-	3.615	6.234
Outras contas a pagar	19	-	-	6.046	6.575
Total do passivo não circulante				473.340	737.633
Patrimônio líquido					
Capital social	21	347.155	97.180	347.155	97.180
Reserva de capital	-	136.610	136.610	136.610	136.610
Ajuste de avaliação patrimonial	-	27.889	28.939	27.889	28.939
Reservas de lucros	-	3.658.568	3.390.350	3.658.568	3.390.350
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	-	4.170.222	3.653.079	4.170.222	3.653.079
Patrimônio líquido atribuível aos não controladores	-	-	-	5.120	4.524
Total do patrimônio líquido		4.170.222	3.653.079	4.175.342	3.657.603
Total do passivo e patrimônio líquido		4.234.401	3.723.958	5.481.866	5.145.432

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstração do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	22	-	-	4.483.871	5.574.606
Custos dos produtos e mercadorias vendidas	23	-	-	(3.517.754)	(4.180.997)
Lucro bruto				966.117	1.393.609
Receitas e despesas operacionais					
Vendas	23	-	-	(505.599)	(507.676)
Reversão por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	-	(12.375)	(6.527)
Administrativas e gerais	23	(13.848)	(26.035)	(174.531)	(159.069)
Resultado de equivalência patrimonial	11	582.676	587.064	-	-
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	23	(1.043)	(166)	114.613	1.549
Lucro antes do resultado financeiro e impostos		567.785	560.863	388.225	721.886
Receitas financeiras	24	28	147	154.681	59.628
Despesas financeiras	24	(778)	(4.573)	(107.455)	(158.089)
Variações cambiais e MtM	24	-	-	141.351	558
Resultado financeiro	-	(750)	(4.426)	188.577	(97.903)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		567.035	556.437	576.802	623.983
Imposto de renda e contribuição social	9	-	-	(7.069)	(61.868)
Diferidos	-	-	-	(2.047)	(4.636)
Lucro líquido do exercício		567.035	556.437	567.686	557.479
Resultado atribuível aos acionistas					
Acionistas controladores	-	-	-	567.035	556.437
Acionistas não controladores	-	-	-	651	1.042

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstração dos resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício		567.035	556.437	567.686	557.479
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-
Resultado abrangente do período		567.035	556.437	567.686	557.479
Resultado abrangente total atribuídos aos:					
Controladores	-	567.035	556.437	567.035	556.437
Não controladores	-	-	-	651	1.042
Total		567.035	556.437	567.686	557.479

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

	Notas	Controladora		Consolidado		Patrimônio líquido atribuível aos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido				
		Reservas de lucros		Reserva de dividendos não distribuídos	Lucro a disposição da assembleia			Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados		
		Capital social	Reserva de capital							Reserva legal	Reserva de lucro a realizar
Saldo em 31 de dezembro de 2021 (não auditado)		70.510	136.610	14.102	483.826	26	2.691.819	29.948	-	26.670	3.430.634
Aumento de capital	21	26.670	-	-	-	-	-	-	-	-	26.670
Realização do custo atribuído - ativos das controladas	21	-	-	-	-	-	-	(1.009)	-	-	-
Lucro líquido do exercício	21	-	-	-	-	-	-	-	556.437	556.437	1.042
Distribuição de dividendos	21	-	-	-	(295.969)	(26)	-	-	(60.874)	(356.869)	(1.035)
Constituição de reserva legal	21	-	-	5.334	-	-	-	-	(425.299)	-	724
Constituição de reserva de lucros a realizar	21	-	-	-	71.273	-	-	-	(71.273)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		97.180	136.610	19.436	259.130	-	3.111.784	28.939	-	3.653.079	4.524
Aumento de capital	21	249.975	-	-	-	-	(249.975)	-	-	-	-
Realização do custo atribuído - ativos das controladas	21	-	-	-	-	-	-	-	567.035	567.035	651
Lucro líquido do exercício	21	-	-	-	-	-	-	-	122	122	-
Distribuição de dividendos	21	-	-	-	-	-	-	-	(928)	928	-
Constituição de reserva legal	21	-	-	-	-	-	-	-	(49.892)	(49.892)	(55)
Constituição de reserva de lucros a realizar	21	-	-	-	-	-	-	-	(518.193)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		347.155	136.610	19.436	259.130	-	3.380.002	27.889	-	4.170.222	5.120

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício		567.035	556.437	567.686	557.479
Ajustes ao lucro líquido do exercício:					
Depreciação e amortização	14	-	-	70.696	61.110
Juros de financiamentos e empréstimos	17	-	-	14.249	13.661
Reversão deságio na homologação do PRJ	-	-	-	21.771	-
Juros de debêntures	18	-	-	13.496	19.737
Juros e encargos sobre mútuos financeiros	10	-	4.553	14.652	29.443
Rendimentos de aplicações financeiras	24	-	-	(22.138)	(8.131)
Operações com derivativos	24	-	-	(134.924)	1.724
Varição cambial	-	-	-	(12.408)	(22.237)
Bônus de adimplência	17	-	-	(110.740)	(12.408)
Resultado de equivalência patrimonial	11	(582.676)	(587.064)	-	-
Varição de valor justo de propriedades	-	-	-	(1.889)	(220)
Baixa de intangível	-	-	-	3.923	-
Baixa de ativo imobilizado	14	-	-	671	633
Exatidão custo histórico do ativo biológico	13	-	-	15.528	10.791
Ajuste a valor justo de ativo biológico	13	-	-	-	(6.856)
Provisão para perdas esperadas com clientes	6	-	-	7.936	6.036
Provisão para perdas esperadas com outras	-	-	-	4.439	491
Provisão para contingências	20	-	-	(2.619)	(33.340)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	-	-	9.115	66.504
Lucro (prejuízo) operacional ajustado		(15.641)	(26.074)	459.444	684.417
Variações nos ativos circulantes e não circulantes					
Contas a receber de clientes	-	-	-	(67.177)	(20.267)
Estoques	-	-	-	181.216	1.216.581
Impostos a recuperar	(17)	(65)	(65)	(3.660)	105.444
Pagamentos antecipados	-	-	-	(45.050)	(116.743)
Depósitos judiciais	-	-	-	(1.506)	(1.806)
Outras contas a receber	-	-	-	(20.657)	4.876
Variações nos passivos circulante e não circulantes					
Fornecedores	4	9	9	53.601	66.061
Operações de desconto de duplicatas	-	-	-	101.319	(439.829)
Obrigações sociais e trabalhistas	7.897	5.881	24.466	44.759	
Adiantamentos de clientes	-	-	(4.484)	(52.783)	
Impostos a recolher	357	108	(2.701)	(4.031)	
Outros passivos	18	8	(21.708)	(32.492)	
Caixa gerado pelas (usado nas) atividades operacionais		(7.382)	(20.133)	653.103	1.454.187
Dividendos recebidos		72.509	242.481	-	-
Pagamento de encargos financeiros relacionados a financiamentos e empréstimos	-	-	-	(7.778)	(6.111)
Pagamento de encargos financeiros relacionados a debêntures					

(continuação) WMA Investimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

1 Contexto operacional

A WMA Investimentos S.A. - ("Companhia") é uma sociedade anônima fechada, domiciliada no Brasil, na cidade de Fortaleza, estado do Ceará. Foi constituída em 23 de dezembro de 2015 e tem por objetivo social a participação e investimentos em outras sociedades. A WMA Investimentos S.A. - é uma *holding* em que estão centralizadas as participações societárias do Grupo Aço Cearense (controladas diretas e indiretas). **Grupo empresarial e empresas controladas** - A Companhia e suas controladas, integrantes das demonstrações contábeis consolidadas, operam sob controle comum e têm como objeto social a industrialização, comercialização, importação e exportação de ferro, ferro-gusa, aços planos e laminados, materiais de construção dentre outros e podem ser identificadas como segue: • WMA Participação S.A., sociedade constituída em 30 de janeiro de 2006, que tem como objetivo social a participação em outras sociedades, administração de bens próprios e aluguel de imóveis próprios (*holding*). • Aço Cearense Comercial Ltda. (ACC), sociedade constituída em 20 de agosto de 1984, que tem como objetivo social o comércio varejista e atacadista de ferro e aço. • Aço Cearense Industrial Ltda. (ACI), sociedade constituída em 13 de novembro de 1995, que tem por objetivo a industrialização, comercialização e representação de conformados de chapas de aço, barras mecânicas, chatas, quadradas, cantoneiras, perfis, ferro para construção civil, e outros derivados de aço, bem como importação e exportação de produtos ferrosos. • Aço Cearense Logística Ltda. ("ACL"), sociedade constituída em 14 de março de 2023, que tem por objetivo a unificação de toda cadeia logística de atendimento do grupo, aperfeiçoando e otimizando as operações gerando mais sinergia aos processos de entrega do grupo. • Siderúrgica Norte Brasil S.A. (SINOBRAS), sociedade constituída em 8 de novembro de 1986, tem por objetivo a indústria siderúrgica integrada, bem como a comercialização de ferro-gusa, tarugos de aço, laminados longos de aço, semiacabados de aços, laminados, treliçados e perfilados de aço, inclusive a exportação de seus produtos. • Sinobras Florestal Ltda., constituída em 4 de novembro de 2013, tem como objetivo social o cultivo de eucalipto para ser utilizado como insumo na produção de carvão vegetal com a finalidade de abastecer a Siderúrgica Norte Brasil S.A.. • Simara Participações e Empreendimentos Ltda., constituída em 15 de maio de 1986, tem como objetivo social investimentos e participações de gestão societária (*holding*). **Recuperação judicial** - Em 4 de maio de 2017 a investida WMA Participações S.A., em conjunto com as controladas: Aço Cearense Industrial Ltda., Aço Cearense Comercial Ltda., Siderúrgica Norte Brasil S.A. e Sinobras Florestal Ltda. ajuizaram pedido de recuperação judicial, na Comarca de Fortaleza, Estado do Ceará, distribuído ao Juízo da 1ª Vara de Recuperação de Empresas e Falências. A Companhia considerando os desafios decorrentes da crise econômica no Brasil, que impactaram principalmente os setores de siderurgia e metalurgia, as dificuldades para encontrar uma alternativa viável junto aos credores, bem como para ajustar a estrutura de capital, entendeu ser indispensável buscar uma recuperação judicial diferenciada. Assim, o pedido de recuperação judicial objetivou a reestruturação financeira e não pretende alterar as relações comerciais. Os saldos em aberto decorrentes do plano de recuperação judicial encontram-se substancialmente liquidados, com exceção dos valores em aberto e apresentados nessas demonstrações financeiras intermediárias com destaque de saldos decorrentes do plano de recuperação judicial. Em 05 de outubro de 2022, após ouvidas as partes, credores, ministério público e administrador judicial, foi proferida pelo juiz a sentença de encerramento da recuperação judicial, a qual foi publicada no diário da justiça em 10 de outubro de 2022.

2 Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade - As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP). Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão. A Diretoria da Companhia autorizou a conclusão dessas Demonstrações financeiras em 28 de junho de 2024. **2.2 Base de mensuração** - As presentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico com exceção de certos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, bem como alguns ativos que sofreram reavaliação e custo atribuído, as propriedades para investimentos e ativos biológicos que estão mensurados a valor justo. **2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação** - Essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas. Todas as informações contábeis apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. **2.4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis** - Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis do grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. **a. Incertezas sobre premissas e estimativas** - As informações as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos estão incluídas nas seguintes notas explicativas: determinação de outras provisões, inclusive para contingências. • **Nota 06** - mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber; • **Nota 14** - Vida útil do ativo imobilizado; se há existência de indicio de perda de recuperabilidade; • **Nota 20** - provisão para contingência; principais premissas sobre a probabilidade e magnitude da saída de recursos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia e suas controladas revisam suas estimativas pelo menos anualmente.

3 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. **3.1 Consolidação - a. Controladas** - Controladas são todas as entidades cujas políticas financeiras e operacionais são controladas e conduzidas pela Companhia. As controladas são integralmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, foram utilizadas demonstrações encerradas na mesma data-base e consistentes com as políticas contábeis da Companhia. Saldos e transações intergrupo e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intergrupo são eliminadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com empresas investidas registrados por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Prejuízos não realizados são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável. Uma mudança na participação sobre uma controlada que não resulta em perda de controle é contabilizada como uma transação entre acionistas, no patrimônio líquido. **b. Companhias incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas** - As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações da Companhia e suas controladas, a seguir relacionadas, cuja participação percentual em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é assim resumida:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
WMA Participação S.A.	99,99%	-	99,99%	-
Aço Cearense Comercial Ltda.	-	99,99%	-	99,99%
Aço Cearense Industrial Ltda.	-	99,99%	-	99,99%
Aço Cearense Logística Ltda.	-	100%	-	-
Siderúrgica Norte Brasil S.A.	-	99,84%	-	99,84%
Sinobras Florestal Ltda.	-	99,99%	-	99,99%
Simara Participações e Empreendimentos Ltda.	-	99,94%	-	99,94%

3.2 Reconhecimento de receita - O CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente estabelece um modelo que evidência se os critérios para a contabilização foram satisfeitos observando as seguintes etapas: (i) A identificação do contrato com o cliente; (ii) A identificação das obrigações de desempenho; (iii) A determinação do preço da transação; (iv) A alocação do preço da transação; e (v) O reconhecimento da receita mediante o atendimento da obrigação de desempenho. Considerando esses aspectos, as receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa da Companhia de receber pela contrapartida dos produtos e serviços oferecidos aos clientes. A receita é apresentada líquida, deduzindo os tributos, abatimentos, descontos e devoluções. A Companhia avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita. **Venda de produtos** - A receita de venda de produtos é reconhecida quando for satisfeita a obrigação de desempenho, ou seja, quando houver a transferência física dos produtos prometidos e o cliente obtiver o controle desses bens, o que, geralmente, ocorre no momento da entrega dos bens. Ao determinar o preço de transação para a venda de produtos a Companhia considera, quando aplicável, os efeitos da contraprestação variável, a existência de componentes de financiamento significativos, a contraprestação não monetária e a contraprestação devida ao cliente. **Contraprestação variável - Acréscimos e penalidades por atraso** - A Companhia cobra de seus clientes acréscimos e penalidades por atrasos na liquidação do valor a receber sobre as vendas. Devido ao grau de incerteza no recebimento desses montantes (contraprestação variável), a Companhia reconhece as receitas de acréscimos e penalidades por atraso apenas no momento do recebimento efetivo de tais valores. **Receita de aluguel** - A receita de aluguel de propriedade para investimento é reconhecida no resultado pelo método linear pelo prazo do arrendamento. Incentivos de arrendamento concedidos são reconhecidos como parte integral da receita total de aluguéis, pelo período do arrendamento. **3.3 Transações em moeda estrangeira** - Os ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data do fechamento. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários foram reconhecidos na demonstração de resultados. Itens não monetários mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos utilizando a taxa de câmbio em vigor nas datas das transações iniciais. Itens não monetários mensurados ao valor justo em moeda estrangeira são convertidos utilizando as taxas de câmbio em vigor na data em que o valor justo foi determinado. **3.4 Instrumentos financeiros - (i) Ativos financeiros** - Ativos financeiros da Companhia e suas controladas são classificados, no reconhecimento inicial, como mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia e suas controladas para a gestão destes ativos financeiros. Todos os ativos financeiros são reconhecidos a valor justo, acrescido, no caso de ativos financeiros não contabilizados ao valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que são atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. **Mensuração subsequente** - Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias: • Ativos financeiros ao custo amortizado; • Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumuladas (instrumentos de dívida); • Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes sem reclassificação de ganhos e perdas acumuladas no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e • Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado. A Companhia e suas controladas não possuem ativos financeiros classificados nas categorias de ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumuladas (instrumentos de dívida) e ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes sem reclassificação de ganhos e perdas acumuladas no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais). **Ativos financeiros ao custo amortizado** - A Companhia e suas controladas mensuram os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas: • O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e • Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Os principais ativos financeiros da Companhia e suas controladas ao custo amortizado incluem, caixa e equivalentes de caixa e contas a receber de clientes. **Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado** - Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios. Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado. Os ativos financeiros da Companhia e suas controladas classificados ao valor justo por meio do resultado incluem as aplicações financeiras. **Desreconhecimento (baixa)** - Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; a Companhia e suas controladas transferiram os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de repasse; e (a) a Companhia e suas controladas transferiram substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, ou (b) a Companhia e suas controladas transferiram nem reteriam substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiram o controle sobre o ativo. **Redução do valor recuperável de ativos financeiros (inclui a provisão para perdas ao valor recuperável de contas a receber de clientes)** - Para os ativos financeiros passíveis de análise de redução ao valor recuperável, apenas para o contas a receber e outras contas a receber foram reconhecidas perdas esperadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, pois de acordo com a avaliação da Companhia e suas controladas, além do risco associado ser baixo, não há histórico de perdas. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

(ii) Passivos financeiros - Passivos financeiros são classificados, como reconhecimento inicial, como passivos financeiros a valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado, ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado. Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos e contas a pagar, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. Os principais passivos financeiros da Companhia e suas controladas incluem contas a pagar a fornecedores e financiamentos e empréstimos. **Mensuração subsequente** - Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos. **(iii) Passivos financeiros - Desreconhecimento (baixa)** - Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecidos na demonstração do resultado. **3.5 Determinação do valor justo** - Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia e suas controladas exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados em premissas que levam em consideração principalmente as condições de mercado existentes na data do balanço. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo. Ao mensurar o valor justo de um ativo ou passivo, o Grupo usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis de hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma: • Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos. • Nível 2: inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços). • Nível 3: inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis). O grupo reconhece as transferências de hierarquia de valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças. **3.6 Provisão para recuperação dos ativos** - A Companhia e suas controladas analisam

a recuperação dos ativos de vida longa, principalmente o ativo imobilizado e o intangível. Na data de cada encerramento das demonstrações financeiras, a Companhia e suas controladas analisam se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperado. Caso se identifiquem tais evidências, a Companhia e suas controladas estimam o valor recuperável do ativo. O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre: (a) seu valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo; e (b) seu valor em uso. O valor em uso é equivalente aos fluxos de caixa descontados derivados do uso contínuo do ativo até o final da sua vida útil. A administração não identificou necessidade de constituição de provisão para redução a valor recuperável desses grupos de ativos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. **3.7 Estoques** - Os estoques são avaliados com base no custo histórico de aquisição e/ou produção, ou pelo valor realizável líquido, dos dois, o menor. O custo dos estoques é atribuído pelo uso do critério do custo médio ponderado e inclui todos os custos de aquisição e de transformação, bem como outros custos incorridos para trazer os estoques à sua condição e localização atuais. No caso de produtos industrializados, em processo e acabados, o estoque inclui os gastos gerais de fabricação com base na capacidade normal de produção. Valor realizável líquido é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados para sua conclusão e dos gastos estimados necessários para se concretizar a venda. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela administração. **3.8 Investimentos** - Os investimentos em controladas são contabilizados por meio do método de equivalência patrimonial, e são reconhecidos inicialmente pelo custo, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. **3.9 Propriedades para investimentos** - Propriedades para investimento são inicialmente mensuradas ao custo, incluindo custos da transação. O valor contábil inclui o custo de reposição de parte de uma propriedade para investimento existente à época em que o custo for incorrido se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos; excluindo os custos do serviço diário da propriedade para investimento. Após o reconhecimento inicial, propriedades para investimento são apresentadas ao valor justo, que reflete as condições de mercado na data do balanço. Ganhos ou perdas resultantes de variações do valor justo das propriedades para investimento são incluídos na demonstração do resultado no período em que forem gerados. Propriedades para investimento 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 da venda e o valor contábil do ativo é reconhecida na demonstração do resultado no exercício da baixa. Transferências são feitas para a conta de propriedade para investimento, ou desta conta, apenas quando houver uma mudança no seu uso. Se a propriedade ocupada por proprietário se tornar uma propriedade para investimento, a Companhia contabiliza a referida propriedade de acordo com a política descrita no item de imobilizado até a data da mudança no seu uso. **3.10 Ativo biológico** - Os ativos biológicos correspondem às florestas de eucaliptos. Os ativos biológicos são mensurados pelo valor justo e as alterações no valor justo são reconhecidas no resultado. A madeira em pé colhida é transferida ao estoque pelo seu valor justo deduzido das despesas de vendas no ponto de colheita, apurado na data de corte. Entre as atividades de plantio e o processo de colheita existe um ciclo de sete a oito anos de manejo silvicultural. Na determinação do valor justo foi utilizado o método de fluxo de caixa descontado, considerando a quantidade cúbica de madeira existente, segregada em anos de plantio, e os respectivos valores de venda de madeira em pé até o esgotamento das florestas. O preço médio líquido de venda foi estimado com base em pesquisas de preços no seu setor e região de atuação, ajustado para refletir o preço da "madeira". Os volumes utilizados na avaliação foram calculados em função do incremento médio anual da região. **3.11 Imobilizado** - Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, custo atribuído (*deemed cost*), deduzidos de depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas, quando aplicável. No exercício de adoção inicial dos CPCs, a Companhia e suas controladas avaliaram suas edificações e terrenos para atribuir um novo custo (*deemed cost*). Os efeitos do custo atribuído aumentaram o ativo imobilizado tendo como contrapartida o patrimônio líquido, líquido dos efeitos fiscais. A depreciação é calculada pelo método linear com base nas taxas mencionadas na Nota 14, leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens com os respectivos valores residuais. Outros gastos são capitalizados apenas quando há um aumento nos benefícios econômicos do imobilizado. Qualquer outro tipo de gasto é reconhecido no resultado como despesa quando incorrido. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são mensurados e ajustados, se necessário, na data de encerramento do exercício. **3.12 Ativos intangíveis** - Os ativos intangíveis que possuem vida útil definida são amortizados considerando a sua utilização efetiva. A vida útil estimada é revisada ao final de cada exercício. A despesa de amortização dos ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado, na rubrica de despesa, consistente com a funcionalidade do ativo intangível. Os ativos intangíveis são amortizados por um prazo de cinco anos, definido com base no tempo de vida útil estimado, correspondendo a *softwares*, cujo registro é feito na demonstração do resultado do exercício na rubrica de amortizações. O método utilizado para amortização reflete o padrão de consumo pela entidade dos benefícios econômicos futuros. A vida útil é aferida pelo exercício em que a Companhia e suas controladas têm a capacidade de cobrar o pleno uso da infraestrutura até o final do exercício dessa licença. A vida útil e o valor residual são revisados a cada encerramento de exercício financeiro e adequados de acordo com a necessidade. **3.13 Provisões diversas** - Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso. **3.14 Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas** - A Companhia e suas controladas são partes 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. **3.15 Imposto de renda e contribuição social** - Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ao pagar para autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço. Atualmente, as provisões para imposto de renda e contribuição social foram constituídas as alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. **Impostos diferidos** - Impostos diferidos ativos e passivos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizadas, somente na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados. O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Impostos diferidos ativos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados. Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados a mesma entidade tributária e sujeita a mesma autoridade tributária. **3.16 Subvenções governamentais** - Subvenções governamentais são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão sistematizadas. Quando se referir a um item de despesa, o benefício é reconhecido como receita ao longo do período de fruição, de forma sistemática, em relação aos custos cujo benefício objetiva compensar. **3.17 Receitas e despesas financeiras** - As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras, juros ativos decorrentes de direitos da Companhia e suas controladas e variações cambiais ativas. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos. As despesas financeiras abrangem variações cambiais passivas, despesas com juros sobre empréstimos e sobre outras obrigações e custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, mensurados no resultado através do método de juros efetivos. **3.18 Ajuste a valor presente** - Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. **3.19 Demonstrações do valor adicionado** - A Companhia e suas controladas elaboraram Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como informação complementar. **3.20 Novas normas e interpretações ainda não efetivas** - Uma série de novas normas serão efetivas para Períodos iniciados após 1º de janeiro de 2023. O Grupo não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras. **a. Classificação dos passivos e como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26)** - As alterações, emitidas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a covenants futuros. As alterações se aplicam se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024. **b. Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26 e CPC 40)** - As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores ("Risco Sacado") que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024. A Companhia, está avaliando o impacto das alterações, principalmente no que diz respeito à obtenção de informações adicionais necessárias para atender às novas exigências de divulgação. **c. Outras Normas** - Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia: • Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 06). • Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02).

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos conta movimento	484	12	28.530	20.643
Aplicações financeiras	-	213	117.884	680.031
	484	225	146.414	700.674

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e operações compromissadas com rentabilidade de 96,59% em 31 de dezembro de 2023 (100% em 31 de dezembro de 2022) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Essas aplicações possuem alta liquidez e são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, por essa razão foram considerados como equivalentes de caixa na demonstração do fluxo de caixa.

5 Aplicações financeiras (consolidado)

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de aplicações financeiras é de R\$415.970 e R\$124.155 (R\$32.341 e R\$52.431, em 31 de dezembro de 2022), classificadas no ativo circulante e não circulante, respectivamente, e estão representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDB), LFT e Fundos de investimento, com remuneração de 110,05% (100% em 31 de dezembro de 2023) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

a. Composição do saldo

	31/12/2023	31/12/2022
CDB	493.415	52.431
Fundos de investimentos	46.496	32.116
Título de capitalização	214	225
	540.125	84.772

b. Movimentação aplicações financeiras

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	84.772	47.141
Aplicação	647.262	30.004
Rendimento	22.138	8.131
IRRF	(635)	(300)
Resgate	(213.412)	(204)
	540.125	84.772

6 Contas a receber de clientes (consolidado)

a. Composição do saldo

	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes - mercado interno	462.318	417.003
Partes relacionadas (Nota 10)	2.572	3.538
	464.890	420.541
Provisão para redução ao valor recuperável	(50.712)	(63.941)
	414.178	356.600

b. Por vencimento dos títulos

	31/12/2023	31/12/2022
A vencer	342.610	298.536
Vencidos		
1 a 60 dias	48.927	36.339
61 a 120 dias	4.999	9.732
121 a 180 dias	5.271	4.848
181 a 360 dias	13.006	8.441
Acima de 360 dias	50.077	62.645
	464.890	420.541

c. Movimentação de provisão para perda no valor recuperável

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(63.941)	(60.415)
Adições	(16.282)	(36.267)
Reversões	8.561	30.232
Baixas	20.950	2.509
Saldo final	(50.712)	(63.941)

(continuação) WMA Investimentos S.A.

Abertura de provisão para perda ao valor recuperável por faixa de vencimento

	31/12/2023		31/12/2022	
A vencer	33	0,1%	922	1,4%
Vencidos				
1 a 60 dias	41	0,1%	46	0,1%
61 a 120 dias	249	0,5%	16	0,0%
121 a 180 dias	1.599	3,2%	104	0,2%
181 a 360 dias	3.036	6,0%	4.482	7,0%
Acima de 360 dias	45.754	90,2%	58.371	91,3%
	50.712	100%	63.941	100%

As operações de vendas a prazo, representadas principalmente por vendas através de duplicatas, têm recebimento médio no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 de 16 dias (31 de dezembro de 2022 de 24 dias). A Companhia não realiza ajuste a valor presente por não representar efeito significativo nas demonstrações contábeis. **Crítério de mensuração da provisão** - Com base na análise individual de seus clientes terceiros, a Administração constituiu provisão para perdas esperadas no contas a receber em montante considerado suficiente para fazer frente às eventuais perdas por toda a vida dos títulos. Para mensuração da provisão, a Administração tem por base o histórico de perda e atrasos significativos, além da expectativa de perda esperada sobre os títulos em questão. A análise de risco é realizada de forma individual, considerando seu histórico, situação financeira atual e negociações em andamento. Não há alteração nos critérios para constituição da provisão comparado com 31 de dezembro de 2022.

7 Estoques (consolidado)

	31/12/2023	31/12/2022
Produtos acabados	312.290	342.538
Mercadorias para revenda	72.477	109.877
Produto em elaboração	368.369	121.291
Matérias-primas	657.824	1.006.268
Materiais de embalagens e almoxarifado	105.678	111.405
Estoque em trânsito e em poder de terceiros	85.143	82.492
Insumos agropecuários	3.196	11.280
	1.604.977	1.785.151

A Companhia e suas controladas, considerando a natureza de suas mercadorias, não possuem indicadores que venham requerer a constituição de provisão para perdas sobre os estoques.

8 Impostos a recuperar (consolidado)

	31/12/2023	31/12/2022
IRPF	30.489	63.881
IRRF	15.499	4.253
ICMS (i)	63.588	30.499
PIS e Cofins	145.836	193.714
PIS e Cofins - Créditos extemporâneos (ii)	171.524	139.602
Outros impostos a recuperar	8.522	2.783
	435.458	434.732
Circulante	421.905	285.254
Não circulante	13.553	149.478

(i) A partir de 2015, a Secretaria da Fazenda do Estado do Ceará emitiu um parecer a favor da controlada Aço Cearense Industrial Ltda., em relação à possibilidade de apuração de crédito de presumido de ICMS decorrente de suas importações. Dessa forma, o principal saldo decorre da controlada Aço Cearense Industrial Ltda, que, em 2023 apresenta saldo de R\$57.419 e R\$26.063 em 2022. (ii) Em 3 de outubro de 2018, as controladas Aço Cearense Comercial Ltda. e Aço Cearense Industrial Ltda. obtiveram decisão judicial transitada em julgado lhe concedendo o afastamento da exigência da inclusão do ICMS na base de cálculo das contribuições para o PIS e a Cofins, e lhe garantindo o direito à compensação dos valores recolhidos indevidamente a maior desde maio de 2010. Em 2021, após consolidação dos valores que teria direito a receber, a Companhia contabilizou o saldo de impostos a compensar, no montante de R\$152.354, sendo R\$ 92.707 de principal, classificados em outras receitas financeiras, e R\$ 59.647 de atualizações financeiras, classificados no resultado financeiro. Em 2023 foi reconhecido R\$31.922 referente a atualização monetária. O saldo foi totalmente recebido em janeiro de 2024.

9 Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferidos)

a. Imposto de renda e contribuição social diferidos (Consolidado)

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Ativo		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	104.715	100.958
Diferenças temporárias		
Provisão para redução ao valor recuperável dos recebíveis	22.731	25.719
Valor justo de propriedade para investimentos	912	1.253
Faturado e não entregue	2.180	1.007
Provisão para contingências	421	421
Marcação a mercado	-	11.058
Provisão sobre frete	1.782	838
Vida útil do ativo imobilizado	41	97
Outras provisões	2.021	6.747
	134.803	148.098
	Consolidado	Consolidado
	31/12/2023	31/12/2022
Passivo		
Adoção do custo atribuído	(5.492)	(5.735)
Operações de arrendamento	2	(52)
Vida útil do ativo imobilizado	(18.044)	(19.821)
Valor justo de propriedade para investimento	(18.519)	(18.267)
Impostos diferidos recuperação judicial	(323.159)	(309.389)
Outras provisões	(21.503)	(44.698)
	(386.715)	(397.962)
	(251.912)	(249.864)

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Saldo ativo	891	1.138
Saldo passivo	(252.803)	(251.002)
Total líquido	(251.912)	(249.864)

Imposto de renda e contribuição social líquido

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Saldo ativo	891	1.138
Saldo passivo	(252.803)	(251.002)
Total líquido	(251.912)	(249.864)

b. Conciliação da despesa

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a conciliação da despesa pela alíquota fiscal da contribuição social e imposto de renda debitado em resultado é demonstrada da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Resultado antes dos impostos	567.035	556.437	576.802	623.983
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Impostos de renda e contribuição social pela alíquota fiscal	(192.792)	(189.189)	(196.113)	(212.154)
Subvenção governamental - ICMS	-	-	165.949	174.181
Subvenção governamental - IRPJ	-	-	439	63.241
Equivalência patrimonial	198.110	199.602	-	-
Compensação de prejuízos	-	-	-	-
Depreciação/amortização/exaustão de vida útil econômica	-	-	(2.575)	(2.699)
Outros ajustes	-	-	-	-
Prejuízo fiscal não registrado	-	-	-	-
Outras (adições) exclusões, líquidas	(5.318)	(10.413)	23.184	(78.887)
Imposto de renda e contribuição social apurados	-	-	(9.116)	(66.503)

Imposto de renda e contribuição Social

Corrente	-	-	(7.508)	(125.108)
Benefícios fiscais	-	-	439	63.241
Diferido	-	-	(2.047)	(4.636)
	-	-	(9.116)	(66.503)
	(0,0%)	(0,0%)	(1,8%)	(10,7%)

A administração da Companhia concluiu por não registrar a totalidade dos créditos tributários diferidos sobre o prejuízo fiscal e base negativa de CSLL apurada na Companhia e suas controladas: Aço Cearense Comercial Ltda. e Sinobras Florestal Ltda., considerando histórico de prejuízos e ainda está em fase de recuperação de seus resultados. Em 31 de dezembro de 2023 o prejuízo fiscal do grupo é 1.521.831 (R\$ 1.285.938 em 31 de dezembro de 2022).

c. Movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos

	Em 31 dezembro de 2023					
	Saldo Líquido em 1.º janeiro	Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo Fiscal Diferido	Passivo Fiscal Diferido	
<i>Em milhares de reais</i>						
Ativo						
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	100.958	3.757	104.715	104.715	-	
Diferenças temporárias						
Provisão para redução ao valor recuperável dos recebíveis	25.719	(2.988)	22.731	22.731	-	
Valor justo de propriedade para investimentos	1.253	(341)	912	912	-	
Provisão para contingências tributárias	421	-	421	421	-	
Provisão para faturado e não entregue	1.007	1.173	2.180	2.180	-	
Marcação a mercado	11.058	(11.058)	-	-	-	
Provisão sobre frete	838	944	1.782	1.782	-	
Vida útil do ativo imobilizado	97	(56)	41	41	-	
Outras provisões	6.747	(4.725)	2.021	2.021	-	
Passivo						
Adoção do custo atribuído	(5.735)	243	(5.492)	-	(5.492)	
Operações de leasing	(52)	54	2	-	2	
Vida útil do ativo imobilizado	(19.821)	-	(19.844)	-	(19.844)	
Outras provisões	(44.698)	23.195	(21.503)	-	(21.503)	
Valor justo de propriedade para investimento	(18.267)	(252)	(18.519)	-	(18.519)	
Impostos diferidos recuperação judicial	(309.389)	(13.770)	(323.159)	-	(323.159)	
Imposto de renda e contribuição social líquido	(249.864)	(2.047)	(251.912)	134.803	(386.715)	
						Em 31 dezembro de 2022
	Saldo Líquido em 1.º janeiro	Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo Fiscal Diferido	Passivo Fiscal Diferido	
<i>Em milhares de reais</i>						
Ativo						
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	102.652	(1.694)	100.958	100.958	-	
Diferenças temporárias						
Provisão para redução ao valor recuperável dos recebíveis	32.361	(6.642)	25.719	25.719	-	
Valor justo de propriedade para investimentos	1.332	(79)	1.253	1.253	-	
Provisão para contingências tributárias	12.166	(11.745)	421	421	-	
Provisão para faturado e não entregue	5.839	(4.832)	1.007	1.007	-	
Marcação a mercado	-	11.058	11.058	11.058	-	
Provisão sobre frete	-	838	838	838	-	
Vida útil do ativo imobilizado	88	9	97	97	-	
Outras provisões	8.924	(2.177)	6.747	6.747	-	
Passivo						
Adoção do custo atribuído	(9.620)	3.885	(5.735)	-	(5.735)	
Operações de leasing	(54)	2	(52)	-	(52)	
Vida útil do ativo imobilizado	(38.856)	19.035	(19.821)	-	(19.821)	
Outras provisões	(31.711)	(12.987)	(44.698)	-	(44.698)	
Valor justo de propriedade para investimento	(18.960)	693	(18.267)	-	(18.267)	
Impostos diferidos recuperação judicial	(309.389)	-	(309.389)	-	(309.389)	
Imposto de renda e contribuição social líquido	(245.228)	(4.636)	(249.864)	148.098	(397.962)	

10 Partes relacionadas

As partes relacionadas, natureza das transações e saldos julgados relevantes por parte da administração estão demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo				
Circulante				
Contas a receber de clientes (Nota 6)	-	-	2.521	3.472
Estrutural Comércio e Serviços Ltda.	-	-	51	66
Varejão da Sucata Ltda.	-	-	2.572	3.538
Dividendos				
WMA Participações S.A.	73.919	96.535	-	-
	73.919	96.535	-	-
Não circulante				
Mútuos a receber	-	-	583	583
Outras partes relacionadas	-	-	583	583
	73.919	96.535	3.155	4.121
Total do ativo				
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Passivo				
Circulante				
Fornecedores (Nota 16)	-	-	380	341
Varejão da Sucata Ltda.	-	-	221	143
Estrutural Com e Serv Ltda.	-	-	601	484
Dividendos propostos				
WCF Participações	12.476	15.222	12.476	15.222
Com pessoas físicas	37.416	49.646	37.864	50.038
	49.892	64.868	50.340	65.260
	49.892	64.868	50.941	65.744
Não circulante				
Outras contas a pagar (Nota 19)	-	-	1.061	1.243
Com pessoas físicas	-	-	1.061	1.243
Mútuos				
Com pessoas físicas	-	-	61.329	92.941
	-	-	61.329	92.941
	-	-	113.331	159.928

Total do passivo

As transações com partes relacionadas são efetuadas de acordo com condições e prazos pactuados entre as partes.

a. Remuneração do pessoal-chave da administração - Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas registraram o montante de R\$ 8.128 (R\$7.616 em 31 de dezembro de 2022) relativos à remuneração do pessoal-chave da administração a título de benefícios de curto prazo. A Companhia e suas controladas não concedem ao seu pessoal-chave qualquer benefício que não seja de curto prazo, inclusive e especialmente, licença por anos de serviços e benefícios pós-emprego, tais como pensões e benefícios de aposentadoria. **b. Operações de mútuo** - Referem-se a contratos de mútuos entre as empresas do Grupo Aço Cearense. Os contratos são atualizados pela variação da Taxa Referencial (TR), sendo reconhecido o IOF nas operações de crédito (nota 10). **c. Outras partes relacionadas** - A Companhia e suas controladas possuem outras partes relacionadas com as quais não efetuaram transações no decorrer dos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, abaixo qualificadas: • Cia. Geração de Energia Elétrica Paranapanema; • Elektro Eletricidade e Serviços S.A.; • União Participações Ltda.; e • Simara Participações e Empreendimentos Ltda.

11 Investimentos

a. Composição da conta

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo não circulante				
Investimentos em controladas:				
WMA Participações S.A.	4.159.910	3.627.126	-	-
	4.159.910	3.627.126	-	-
Investimentos mensurados pelo custo:				
Norte Energia S.A. (i)	-	-	116.493	111.505
Outros investimentos	-	-	328	328
Total dos investimentos	-	-	116.821	111.833

(i) Norte Energia S.A. A controlada Siderúrgica Norte Brasil S.A., para garantir a sustentabilidade energética de sua usina em Marabá/PA, na condição de autoprodutora, tem participação de 1% na SPE (Sociedade de Propósito Específico) - Norte Energia S.A. - empresa responsável pela implantação e gestão da Usina Hidrelétrica de Belo Monte. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de R\$ 116.493 (R\$ 111.505 em 31 de dezembro de 2022), está registrado ao custo de aquisição do investimento. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram realizados aportes de R\$ 4.988 (R\$ 4.989 em 31 de dezembro de 2022). Não há efeito de equivalência patrimonial, pois não representam controladas e/ou coligadas e seus saldos contábeis são mantidos a custo de aquisição e deduzidos de impairment. Em 31 de dezembro de 2023, não foi identificado nenhum indicio de impairment para registro no investimento.

b. Movimentação dos investimentos em controladas

	WMA Participações S.A.	
	31/12/2023	31/12/2022
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.402.811	587.064
Resultado de equivalência patrimonial	587.064	(362.749)
Distribuição de dividendos	3.627.126	582.676
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.627.126	(49.892)
Resultado de equivalência patrimonial	582.676	(49.892)
Distribuição de dividendos	4.159.910	4.159.910

c. Dados sobre as participações em controladas

(continuação) WMA Investimentos S.A.

A administração realiza análises periódicas para identificar os riscos ambientais e para garantir que seus sistemas existentes sejam suficientes para gerir esses riscos. **Riscos climáticos e outras** - As atividades operacionais de cultivo de eucalipto estão expostas ao risco de danos decorrentes das mudanças climáticas, pragas e doenças, incêndios florestais e outras forças naturais. A Sinobras Florestal Ltda. tem processos extensivos com recursos alocados para acompanhar e mitigar esses riscos, incluindo inspeções regulares.

14 Imobilizado

Consolidado:

a. Composição

	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo	Líquido	Custo	Líquido
Terrenos	96.992	96.992	87.877	87.877
Direito de uso - Terrenos	6.175	6.175	-	-
Obras civis	353.042	226.733	202.665	202.665
Instalações	131.723	19.397	21.329	21.329
Máquinas e equipamentos	706.904	232.988	222.343	222.343
Móveis, aparelhos e acessórios	17.432	6.776	4.525	4.525
Veículos	114.792	62.782	19.133	19.133
Aeronave	20.358	-	-	-
Eq. de processamentos eletrônicos	18.569	6.773	4.513	4.513
	1.465.987	658.616	562.385	562.385
Adiantamento a fornecedores Imobilizado	7.759	7.759	43.391	43.391
Imobilizações em andamento	818.926	818.926	1.118.044	1.118.044
	2.292.672	1.485.301	1.724.109	1.724.109

	31/12/2022		31/12/2021	
	Custo	Líquido	Custo	Líquido
Terrenos	87.877	87.877	84.084	84.084
Obras civis	317.427	202.665	213.030	213.030
Instalações	128.941	21.329	23.823	23.823
Máquinas e equipamentos	662.471	222.343	229.675	229.675
Móveis, aparelhos e acessórios	14.411	4.525	3.892	3.892
Veículos	59.212	19.133	15.647	15.647
Aeronave	20.358	-	1.367	1.367
Eq. de processamentos eletrônicos	15.211	4.513	3.765	3.765
	1.305.908	562.385	575.283	575.283
Adiantamento a fornecedores Imobilizado	43.391	43.391	12.270	12.270
Imobilizações em andamento	512.268	512.268	340.178	340.178
	1.861.567	1.118.044	927.731	927.731

b. Movimentação

	31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	Transferência	Reclassificação	31/12/2023
Terrenos	87.877	2.801	-	-	6.328	(14)	96.992
Direito de uso - Terrenos	-	-	-	-	6.175	-	6.175
Obras civis	202.665	23.927	-	(11.543)	11.684	-	226.733
Instalações	21.329	876	(39)	(4.841)	2.119	(47)	19.397
Máquinas e equipamentos	222.343	21.025	(468)	(36.013)	25.729	372	232.988
Móveis, aparelhos e acessórios	4.525	3.017	(45)	(1.055)	336	(2)	6.776
Veículos	19.133	6.367	(12)	(12.165)	49.459	-	62.782
Eq. de processamentos eletrônicos	4.513	3.976	(107)	(2.074)	465	-	6.773
	562.385	61.989	(671)	(67.691)	102.295	309	658.616
Adiantamento a fornecedores	43.391	48.994	-	-	(84.626)	-	7.759
Imobilizações em andamento (i)	512.268	326.278	-	-	(17.669)	(1.951)	818.926
	1.118.044	437.261	(671)	(67.691)	-	(1.642)	1.485.301

	31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação	Transferência	Reclassificação	31/12/2022
Terrenos	84.084	3.793	-	-	468	-	87.877
Obras civis	213.030	311	-	(11.144)	1.939	-	202.665
Instalações	23.823	271	-	(4.704)	6.714	-	21.329
Máquinas e equipamentos	229.675	21.169	(60)	(35.155)	6.714	-	222.343
Móveis, aparelhos e acessórios	3.892	1.280	(24)	(928)	305	-	4.525
Veículos	15.647	372	(103)	(4.723)	7.940	-	19.133
Aeronave	1.367	-	-	(1.367)	-	-	-
Eq. de processamentos eletrônicos	3.765	2.241	(446)	(1.520)	473	-	4.513
	575.283	29.437	(633)	(59.541)	17.839	-	562.385
Adiantamento a fornecedores	12.270	49.528	-	-	(18.407)	-	43.391
Imobilizações em andamento (i)	340.178	171.798	-	-	568	(276)	512.268
	927.731	250.763	(633)	(59.541)	-	(276)	1.118.044

(i) Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de imobilizações em andamento refere-se, substancialmente, aos projetos de expansão da produção de laminados com a instalação de nova planta e construção de subestação (R\$ 490.399) e linhas de transmissão (R\$ 107.155). A administração estima que estes projetos estejam concluídos até o final do exercício de 2024.

c. Avaliação da vida útil do ativo imobilizado - A Companhia e suas controladas revisam e ajustam seus critérios quanto à determinação do tempo de vida útil dos bens do ativo imobilizado anualmente. As taxas médias de depreciação considerando a vida útil do imobilizado de suas principais controladas estão demonstradas a seguir.

	31/12/2023
Terrenos	-
Obras civis	4%
Instalações	10%
Máquinas e equipamentos	10%
Móveis, aparelhos e acessórios	11%
Veículos	19%
Equipamentos de processamentos eletrônicos	23%

	31/12/2022
Terrenos	-
Obras civis	4,06%
Instalações	9,75%
Máquinas e equipamentos	9,51%
Móveis, aparelhos e acessórios	10,21%
Veículos	18,82%
Aeronave	10,00%
Equipamentos de processamentos eletrônicos	20,98%

d. Bens dados em garantia - Parte do saldo do imobilizado, pertencentes a classe de instalações, máquinas e equipamentos e terrenos foram dados em garantia de financiamentos e empréstimos (Nota 17). **e. Provisão para redução ao valor recuperável de ativos (impairment)** - A Companhia e suas controladas analisam periodicamente a possibilidade de existência de indicadores de que determinados ativos desta poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável.

15 Intangível (consolidado)

a. Composição

	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo	Líquido	Custo	Líquido
Ágio sobre rentabilidade futura (i)	64.647	62.945	62.945	62.945
Marcas e patentes	575	575	575	575
Softwares (ii)	59.282	3.862	857	3.862
Outros intangíveis	29.236	29.236	16.908	16.908
	153.740	93.613	84.290	84.290

(i) O saldo de ágio apurado na aquisição de participação societária na Siderúrgica Norte Brasil S.A (SINOBRAS), classificado como parte do custo do investimento, não é amortizado. Nos termos do CPC 36 (R1), no consolidado é classificado como ativo intangível e está suportado por laudo emitido por peritos independentes e fundamentado na expectativa de rentabilidade futura das operações adquiridas e na mais-valia de ativos (valor de mercado). Não existe ágio gerado internamente. Em 31 de dezembro de 2023, a administração da Companhia analisou a recuperabilidade desse ágio e concluiu não haver necessidade de constituição de provisão para perdas.

(ii) Os softwares são amortizados à taxa de 20% a.a.

b. Movimentação

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Amortização	Reclassificação	Saldo em 31/12/2023
Ágio sobre rentabilidade futura	62.945	-	-	-	62.945
Marcas e patentes	575	-	-	-	575
Softwares	3.862	-	(3.005)	-	857
Outros intangíveis	16.908	14.769	-	(2.441)	29.236
	84.290	14.769	(3.005)	(2.441)	93.613

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Amortização	Reclassificação	Saldo em 31/12/2022
Ágio sobre rentabilidade futura	62.945	-	-	-	62.945
Marcas e patentes	575	-	-	-	575
Softwares	5.431	-	(1.569)	-	3.862
Outros intangíveis	3.803	12.904	-	201	16.908
	72.754	12.904	(1.569)	201	84.290

Em 2023, visando a modernização dos sistemas de suporte as demais áreas da empresa houve um investimento em intangível em andamento que será ativado após a finalização de implantação dos sistemas. **Recuperabilidade do ágio** - A Administração da Companhia entende que a menor unidade geradora de caixa para teste de impairment do ágio na aquisição da controlada anteriormente descrita abrange o negócio a nível consolidado, portanto, abrange o grupo consolidado. Essa metodologia está alinhada com o direcionamento estratégico da Companhia.

16 Fornecedores

a. Composição da conta

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores no país:				
Fornecedores diversos	14	9	194.139	138.526
Fornecedores partes relacionadas	-	-	601	484
Fornecedores - recuperação judicial	-	-	53	54
Fornecedores no exterior:				
Fornecedores diversos	-	-	259.751	252.951
Fornecedores - recuperação judicial	-	-	73.933	95.270
	-	-	528.477	487.285
Circulante	14	9	457.181	407.644
Não circulante	-	-	71.296	79.641

Ajuste a valor presente - Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia e suas controladas não possuíam operações de curto e longo prazo que gerassem efeito significativo de ajuste a valor presente nos seus saldos contábeis. Os fornecedores que estão no processo de recuperação judicial estão enquadrados nas categorias listadas no quadro abaixo.

Credores

	Item	Deságio	Carência	Parcelas (m)
Pessoa jurídica	7.3.b	90%	22	182
Pessoa física	7.3.c	80%	18	66

Fornecedor de energia	8.3.1	-	12	108
Fornecedor nacional de aço	8.3.2	-	60d	36
Fornecedor de equipamentos	8.3.3	20%	1	36
Fornecedor internacional de aço	8.3.5	70%	18	102
Seguradoras internacionais	8.3.6	75%	18	102

17 Financiamentos e empréstimos (consolidado)

Modalidade	Encargo médio anual 2023	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos bancários - capital de giro	CDI + 2,55%	-	15.836
Empréstimos bancários - capital de giro recuperação judicial	CDI + 2,55%	1	1.254
Empréstimos bancários - capital de giro	TR + 0,5%	36.056	27.462
Empréstimos bancários - capital de giro recuperação judicial	TR + 0,5%	25.530	97.339
Duplicatas descontadas	20,99%	101.473	154
Outros	TR + 0,50% e 4,50%	107	318
		163.167	142.363
Circulante		110.793	21.300
Não circulante		52.374	121.063

Os saldos de empréstimos que estão dentro do plano de recuperação judicial estão enquadrados nas categorias listadas no quadro abaixo.

Credores	Item	Deságio	Carência	Prazo (m)	Tx. Pré (a.a.)	Indexador	Custo total (a.a.)
Garantia real	7.2	90%	22	182	0,50%	TR	0,50%
Quirograf. Pessoa Jurídica	7.3.b	90%	22	182	0,50%	TR	0,50%
Colab. Financeiro - Opção A	8.1.7	30%*	17	102	1,00%	CDI	7,50%
Colab. Financeiro - Opção B	8.2.2	40%*	17	102	0,50%	CDI	6,90%

(*) Nesses casos, trata-se de bônus de adimplência a ser concedido de forma parcelada, no 4º, 7º e 10º anos. Em virtude do cenário de recuperação judicial, as obrigações da Companhia e suas controladas relativas aos vencimentos contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de amortização e juros sobre financiamentos e empréstimos, serão negociados com os credores no âmbito do plano de recuperação judicial. **Covenants** - Os contratos de empréstimos não apresentam covenants financeiros. **a. Garantias** - Os financiamentos da controlada Siderúrgica Norte Brasil S.A. estão garantidos por alienação fiduciária dos bens financiados para a usina integrada de produção de aço e os empréstimos por cessão fiduciária de duplicatas, ambos avaliados pelos principais acionistas. As Cédulas de Crédito Bancário celebradas com o BTG Pactual contemplam o compromisso da Companhia em fornecer ao banco com até 90 dias do encerramento de cada ano fiscal. Demonstrações financeiras auditadas em 31 de dezembro de cada exercício por empresa de auditoria independente e de reconhecimento internacional. Conforme comentado na nota 17, os financiamentos e empréstimos das controladas Aço Cearense Industrial Ltda. e Siderúrgica Norte Brasil S.A. alguns contratos estão garantidos por duplicatas, aplicações financeiras classificadas no ativo não circulante e/ou bens do ativo imobilizado, cujo valor líquido contábil desses bens é R\$33.758 (R\$41.748 em 31 de dezembro de 2022). A movimentação dos financiamentos e empréstimos está demonstrada a seguir:

b. Movimentação

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	142.363	630.787
Captações	10.000	19
Pagamento de financiamentos e empréstimos	(26.970)	(43.756)
Pagamento de juros	(7.778)	(6.111)
Juros financiamentos e empréstimos	14.249	13.661
Bônus adimplência	(6.535)	(12.408)
Deságio Homologação RJ	21.771	-
Cessão de crédito (i)	(85.216)	-
IRRF s/empréstimos	(36)	-
Contratações de duplicatas descontadas	511.308	2.176.796
Liquidações de duplicatas descontadas	(409.989)	(2.616.625)
Saldo final	163.167	142.363

(i) Em 2023 o saldo junto ao banco Votorantim foi cedido via cessão de crédito para parte relacionada pessoa física, entretanto, não houve modificação nos fluxos de pagamentos que seguirá os mesmos critérios estipulados nos termos da recuperação judicial.

c. Cronograma de vencimento das parcelas de longo prazo

	31/12/2023
2025	9.372
2026	9.384
2027	9.354
2028 em diante	24.264
	52.374

18 Debêntures (consolidado)

a. Composição da conta

	Parcelas	Encargos (a.a.)	31/12/2023	31/12/2022
Terceira emissão	-	CDI + 1% a.a.	-	192.997
Debêntures não conversíveis em ações	-	-	-	192.997
	-	-	-	44.524
Circulante	-	-	-	-
Não circulante	-	-	-	148.473

b. Movimentação

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	192.997	218.171
Amortização	(105.213)	(30.088)
Bônus de adimplência	(91.100)	-

(continuação) WMA Investimentos S.A.

adotadas no Brasil não requerem registro de provisão: Existem processos na controlada Aço Cearense Industrial Ltda., de naturezas cível e trabalhista, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$794 Em 31 de dezembro de 2023 (R\$794 em 31 de dezembro de 2022). Na controlada Aço Cearense Comercial Ltda. existem processos de naturezas cível, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$567 Em 31 de dezembro de 2023 (R\$354 em 31 de dezembro de 2022). Na controlada Siderúrgica Norte Brasil S.A., Para as ações judiciais e administrativas de natureza ambiental, a Administração e seus assessores legais têm expectativa de perda classificada como possível em 31 de dezembro de 2023, no montante de R\$311.043 (R\$518.198 em 31 de dezembro de 2022). Em função do estágio em que se encontram as demandas e em razão das tratativas de negociação com Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (IBAMA), Ministério do Meio Ambiente (MMA) e Instituto Chico Mendes de Conservação da Biodiversidade (ICMbio) para conversão das multas administrativas em serviço ambiental por meio da implantação do Projeto Floresta Nativa (PFN), elaborado pela Companhia em conjunto com entidades de ensino e pesquisa, e com a participação de organizações não governamentais e órgãos públicos, na opinião dos assessores legais da Companhia, o desfecho final dessas ações no momento é classificado com chance possível, portanto, nenhuma provisão para perda foi contabilizada nas Demonstrações financeiras. A Companhia mantém depósito judicial referente à Ação Anulatória de Auto de Infração lavrado pelo Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis - IBAMA, no valor de R\$79 (R\$79 em 31 de dezembro de 2022). Ainda na controlada Siderúrgica Norte Brasil S.A., para as ações tributárias, a Administração e seus assessores legais têm expectativa de perda classificada como possível em 31 de dezembro de 2023, no montante de R\$17.796 (R\$19.137 em 30 de junho de 2022), para as quais não foram constituídas provisões. Desse montante, a Companhia mantém depositado judicialmente o valor de R\$0 (R\$229 em 31 de dezembro de 2022). Para as ações de natureza cível, a administração e seus assessores legais têm expectativa de perda classificada como possível em 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 224 (R\$0 em 31 de dezembro de 2022). Para as ações trabalhistas, a Administração e seus assessores legais têm expectativa de perda classificada como possível em 31 de dezembro de 2023, no montante de R\$2.462 em 31 de dezembro de 2022, portanto, não foram constituídas provisões para essas ações. Desse montante, a Companhia mantém depositado judicialmente o valor de R\$92 (R\$0 em 31 de dezembro de 2022). Na controlada Sinobras Florestal, a Administração, amparada na opinião de seus assessores legais, possui ações trabalhistas com expectativa de perda classificada como possível, no montante de R\$15, em 31 de dezembro de 2023 (R\$502 em 31 de dezembro de 2022), para as quais não foram constituídas provisões. Desse montante, a Empresa não mantém nenhum valor depositado judicialmente. Para as ações judiciais e administrativas de natureza ambiental, a Administração e seus assessores legais têm expectativa de perda classificada como possível em 31 de dezembro de 2023, no montante de R\$15.000 (R\$0 em 31 de dezembro de 2022). Para as ações de natureza cível, a administração e seus assessores legais têm expectativa de perda classificada como possível em 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 25.577 (R\$0 em 31 de dezembro de 2022). No âmbito tributário não consta nenhuma ação contra a empresa.

21 Patrimônio líquido (controladora)

a. Capital social - Em 31 de dezembro de 2023, o capital social integralizado, é de R\$347.155, divididos em 347.154.519 (trezentos e quarenta e sete milhões, cento e cinquenta e quatro mil, quinhentos e dezenove e quatro mil, quinhentos e setenta e sete mil, um real), que pertence em sua totalidade a sócios domiciliados no país. (R\$97.180 em 31 de dezembro de 2022). No dia 05 de dezembro de 2023 foi deliberado o aumento de capital de 249.974.998 (duzentos e quarenta e nove milhões, novecentos e setenta e quatro mil, novecentos e noventa e oito centavos) mediante capitalização de reservas de lucros a disposição da assembleia. **b. Reserva de capital - (i) Transação de capital entre os sócios** - Em agosto de 2021, a controlada Aço Cearense Industrial Ltda, concluiu a aquisição de 9,74% de participação na Siderúrgica Norte Brasil S.A., passando a ter 32,54% de participação. Nessa operação, houve um deságio de R\$127.836, contabilizado como reserva de capital. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo da reserva de capital totaliza R\$ 136.610 (R\$136.610 em 31 de dezembro de 2022). **c. Reservas de lucros - (i) Reserva legal** - Constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, limitada a 20% do capital social, conforme legislação societária em vigor. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo da reserva legal totaliza R\$19.436 (R\$19.436 em 31 de dezembro de 2022), não sendo incrementada no período, pois, o atual saldo adicionado ao de reserva de capital excede 30% o total do capital social, conforme o art. 193 § 1º da lei 6.404/76. **(ii) Reserva de lucro a realizar** - O saldo dessa reserva, no montante de R\$259.130 Em 31 de dezembro de 2023 (R\$259.130 em 31 de dezembro de 2022), refere-se a parcela do lucro contábil da Companhia não realizado em caixa. **(iii) Reserva de lucros a disposição da assembleia** - Em 31 de dezembro de 2023, o saldo das reservas de lucros excede o valor do capital social da Companhia. Em conformidade com o Art. 30 do Estatuto Social e após destinação das reservas legal e dividendos, a Companhia constituiu reserva de lucros a disposição da Assembleia, no montante de R\$2.691.819 em 31 de dezembro de 2023. O Plano de Recuperação Judicial Consolidado condiciona a efetivação de aumentos de capital na Companhia a antecipação parcial do pagamento da dívida aos credores com garantias reais. Considerando essa limitação, adicionado a parcela substancial de lucros não realizados decorrentes de equivalência patrimonial, a administração aprovou em 05 de dezembro de 2023 a destinação de R\$249.975 do saldo dessa reserva de lucros para aumento de capital, cujo saldo em 31 de dezembro de 2023 totaliza R\$ 3.380.002. **d. Ajuste de avaliação patrimonial** - Refere-se aos ajustes por adoção do custo atribuído do ativo imobilizado. Os valores registrados em ajuste de avaliação patrimonial são realizados em contrapartida da conta de lucros acumulados, integral ou parcialmente, quando da depreciação ou alienação dos ativos a que elas se referem. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de ajustes de avaliação patrimonial era de R\$27.889 (R\$28.939 em 31 de dezembro de 2022).

22 Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita bruta de vendas de produtos e mercadorias e receitas de aluguel	-	-	5.073.014	6.426.020
(-) Devoluções sobre vendas	-	-	(51.490)	(77.897)
(-) Tributos incidentes sobre as vendas	-	-	(1.028.911)	(1.287.707)
Benefícios fiscais (Nota 25)	-	-	491.258	514.190
Receita operacional líquida	-	-	4.483.871	5.574.606

23 Custos, receitas e despesas por natureza e função (consolidado)

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Matérias-primas e materiais de consumo	(2.938.025)	(3.576.339)
Manutenção	(300.990)	(223.906)
Pessoal e encargos	(422.285)	(378.921)
Fretes e carretos	(300.051)	(332.821)
Energéticos - energia e combustíveis	(166.281)	(136.548)
Depreciação, amortização e exaustão	(70.696)	(61.110)
Ganhos (perdas) em operações de crédito	(24.942)	(6.527)
Deságio (recuperação judicial)	(21.771)	-
Créditos fiscais extemporâneos	18.402	378
Bônus de adimplência	91.100	-
Outros	39.893	(136.926)
	(4.095.646)	(4.852.720)

Classificadas como:

Custos dos produtos vendidos	(3.517.754)	(4.180.997)
Vendas	(505.599)	(520.850)
Ganhos (perdas) em operações de crédito	(12.375)	(6.527)
Administrativas e gerais	(174.531)	(159.069)
Outras receitas operacionais, líquidas	114.613	1.549
	(4.095.646)	(4.852.720)

24 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras	-	-	-	-
Variações monetárias ativas	-	-	1.213	8.285
Descostos obtidos	-	-	91.829	40.071
Rendimentos de aplicações	16	147	14.619	11.016
Juros ativos	12	-	46.973	71
Juros ativos - créditos extemporâneos (Nota 25)	-	-	47	169
Outras receitas financeiras	28	147	154.681	59.628
Despesas financeiras	-	-	-	-
Juros passivos	-	-	(14.249)	(13.661)
Encargos financeiros de empréstimos e financiamentos	(774)	-	(8.381)	(11.590)
Juros de empréstimos de partes relacionadas	-	(4.553)	(2.076)	(2.953)
Descontos concedidos	-	-	(6.271)	(17.853)
IOF	-	-	(11.324)	(11.107)
Comissões e corretagens	-	-	(8.045)	(48.648)
Encargos financeiros sobre desconto de duplicatas	-	-	(3.407)	(13.357)
Juros sobre tributos em atraso	(1)	-	(21.111)	(18.624)
Custos de transação	-	-	(32.231)	(20.296)
Outras despesas	(3)	(20)	(107.455)	(158.089)
	(778)	(4.573)	53.179	66.699
Variações cambiais, líquidas	-	-	(46.751)	(64.417)
Variações cambiais ativas	-	-	134.923	(1.724)
Variações cambiais passivas	-	-	141.351	558
Ganhos e perdas com instrumentos financeiros	-	-	188.577	(97.903)
Resultado financeiro	(750)	(4.426)	-	-

25 Subvenções Governamentais (consolidado)

a. Governo Federal - A controlada Siderúrgica Norte Brasil S.A. possui benefício fiscal através da SUDAN - Superintendência do Desenvolvimento do nordeste, conforme Laudo Constitutivo nº 120/2018. Essa controlada registrou um benefício fiscal de redução de imposto de renda, no montante de R\$1.291, durante o período findo em 31 de dezembro de 2023 (R\$63.241 em 31 de dezembro de 2022), contabilizados como redução da despesa de imposto de renda. • Benefício: Redução do imposto de renda e adicionais não restituíveis em 75%. • Período de vigência do benefício: 10 anos. • Período de fruição (ano calendário): 01/01/2018 a 31/12/2027. A controlada Aço Cearense Industrial Ltda. possui benefício fiscal através da SUDENE - Superintendência do Desenvolvimento do nordeste, conforme Laudo Constitutivo nº 0132/2012. • Benefício: Redução do imposto de renda e adicionais não restituíveis em 75%. • Período de vigência do benefício: 10 anos. • Período de fruição (ano calendário): 01/01/2018 a 31/12/2027. O processo para renovação do benefício da controlada está em andamento com previsão de conclusão até o final do ano. Entretanto, em função do prejuízo fiscal apurado no primeiro semestre não houve necessidade de sua utilização. A Empresa não registrou um benefício fiscal de redução de imposto de renda durante o exercício de 2023 (R\$0 em 31 de dezembro de 2022). **b. Governo Estadual** - A controlada Siderúrgica Norte Brasil S.A. possui benefício fiscal através de Resolução no estado do Pará. O benefício concede crédito presumido, calculado sobre o débito fiscal do ICMS, nas saídas dos produtos fabricados, de forma que a carga tributária líquida resulta em 2,04% para saídas internas e 1,66% para saídas interestaduais. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a controlada reconheceu benefícios fiscais de ICMS, no montante de R\$253.347 (R\$309.430 em 31 de dezembro de 2022), contabilizados como redução da despesa de ICMS. Resolução nº 001/2010 - Comissão da Política de Incentivos ao Desenvolvimento Socioeconômico do Estado do Pará, com vigência desde 01/2010 até 12/2024. A controlada Sinobras Florestal Ltda. possui benefício fiscal através do termo de acordo no estado do Tocantins. O benefício reduz em 75% o ICMS apurado em escrituração fiscal própria. Durante o período findo em 31 de dezembro de 2023, essa controlada reconheceu benefícios fiscais de ICMS, no montante de R\$3.165 (R\$1.165 em 31 de dezembro de 2022), contabilizados como redução da despesa de ICMS. Termo de Acordo de Regime Especial nº 2678/2014, Contrato de concessão de benefício fiscal nº 010/2014, com o estabelecimento de CNPJ 19.378.167/0001-19, com vigência a partir de 12/2014 até 12/2029. A controlada Aço Cearense Industrial Ltda. possui benefício fiscal através do termo de acordo no estado do Ceará. O benefício reduz em 99% o valor do ICMS apurado mensalmente sobre sua produção própria. Durante o período findo em 31 de dezembro de 2023, essa controlada reconheceu benefícios fiscais de ICMS, no montante de R\$ 230.902 (R\$195.855 em 31 de dezembro de 2022), contabilizados como redução da despesa de ICMS. Contrato de mútuo de execução periódica nº 33-0097/8 - FDI/PROVIN - Sefaz-CE, com o estabelecimento de CNPJ 00.990.842/0001-38, com vigência a partir de 12/2004 e finalizando em outubro de 2024. Segundo aditivo ao Termo de Acordo CEDIN nº 11/2006 - Sefaz-CE, com o estabelecimento de CNPJ 00.990.842/0003-08, com vigência desde 04/2006 e finalizando em março de 2024. A controlada Aço Cearense Comercial Ltda. possui benefício fiscal através do termo de acordo no estado do Ceará. O benefício reduz em 75% o valor do ICMS apurado mensalmente sobre as saídas interestaduais de mercadorias. Durante o período findo em 31 de dezembro de 2023, essa controlada reconheceu benefícios fiscais de ICMS, no montante de R\$3.835 (R\$7.013 em 31 de dezembro de 2022), contabilizados como redução da despesa de ICMS. Termo de Acordo nº 585/2013 - FDI/PCDM, com o estabelecimento de CNPJ 07.557.333/0010-56, com vigência a partir de 11/2013 até 11/2023.

26 Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

a. Fatores de risco financeiro - As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de fluxo de caixa ou valor justo associado a taxa de juros). A política de gestão de riscos da Companhia busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia decorrente da volatilidade dos mercados. A Companhia segue sua política de gestão de riscos financeiros mitigando fatores ou eventos, que podem impactar no retorno esperado dos ativos. No cerne da política de gestão de riscos financeiros está a diversificação do portfólio de operações, exigência de contrapartidas, atualizações de cadastros, controle de garantias, entre outras ações. **b. Gerenciamento dos riscos** - A Companhia e suas controladas seguem políticas de gestão de riscos financeiros mitigando fatores ou eventos, que podem impactar no retorno esperado dos ativos. No cerne da política de gestão de riscos financeiros está a diversificação do portfólio de operações, exigência de contrapartidas, atualizações de cadastros, controle de garantias, entre outras ações. Os valores de mercado dos instrumentos financeiros ativos e passivos, em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro 2021, não diferem de forma significativa daqueles registrados nas Demonstrações financeiras condensadas. No período findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia e suas controladas não efetuaram aplicações de caráter especulativo ou quaisquer outros ativos de risco.

Descrição	31/12/2023		31/12/2022 (não auditado)	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Instrumentos financeiro				
Ativos financeiros				
Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado				
Aplicações financeiras	540.125	540.125	84.772	84.772
Custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	146.414	-	700.674	-
Contas a receber de clientes	414.178	-	356.600	-
Outras contas a receber	59.934	-	65.287	-
Partes relacionadas - mútuos	583	-	583	-
Total ativo financeiro	1.161.234	540.125	1.207.916	84.772
Passivos financeiros				
Custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	163.167	163.167	142.363	142.363
Fornecedores	528.477	-	487.285	487.285
Debêntures	-	-	192.997	-
Outras contas a pagar	43.364	-	61.775	-
Partes relacionadas - mútuos	61.329	-	92.941	-
Total do passivo financeiro	796.337	163.167	977.361	629.648

c. Riscos de mercado - Risco de taxa de câmbio - É o risco do efeito de flutuações das taxas de câmbio no valor dos ativos e passivos financeiros da Companhia e suas controladas ou de fluxos de caixa e receitas futuros. A Companhia e suas controladas avaliam suas exposições cambiais mensurando a diferença entre o valor de seus ativos e de seus passivos em moeda estrangeira. A Companhia e suas controladas entendem que parte do passivo financeiro e fornecedores estão suscetíveis a variações cambiais significativas, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre aqueles saldos atrelados a moedas estrangeiras, principalmente o Dólar. No período findo em 31 de dezembro de 2023 foi verificada uma valorização em relação ao real de 7,21% (6,50% no exercício findo em 31 de dezembro de 2022). A exposição da Companhia e suas controladas em moedas estrangeiras podem ser identificadas conforme segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores (Nota 16)	(333.684)	(348.220)
Subtotal	(333.684)	(348.220)
Derivativo	(1.844)	1.882
Déficit apurado (i)	(335.528)	(346.338)
(i) O déficit apresentado ainda pode ser ajustado pelo fato de que os ativos e passivos contratados não estão suscetíveis à mesma moeda (US\$ x Real), estando sujeitos a paridades cambiais entre estas moedas.		
	Moeda dólar (\$000)	
	2023	2022
Passivo em moedas estrangeiras (dólar)	(66.341)	(64.342)
Passivos em moedas estrangeiras (euro)	(2.337)	(2.280)
Derivativos (dólar)	(381)	361
Exposição líquida	(69.059)	(66.261)

Para 2023, a Companhia realizou operações com instrumentos financeiros derivativos como instrumentos de "hedge" para proteção sobre as flutuações em taxas de câmbio. Visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança, a contratação dos instrumentos financeiros é feita por meio de uma análise da exposição de risco que a administração pretende cobrir, acompanhando as condições contratadas versus as condições vigentes no mercado. Os derivativos contratados foram através de operações de NDF (*Non Deliverable Forward*) de compra para mitigar a volatilidade cambial das importações atreladas ao dólar. O valor justo não representa a obrigação de desembolso imediato ou recebimento de caixa, uma vez que tal efeito somente ocorrerá nas datas de verificação contratual ou de vencimento de cada operação, quando será apurado o resultado, conforme o caso e as condições de mercado nas referidas datas. Ressalta-se que todos os contratos em aberto em dezembro de 2023 são operações de mercado de balcão, registradas na CETIP. **Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros sujeitos à variação cambial** - A Companhia e suas controladas elaboram análise de sensibilidade dos ativos e dos passivos contratados em moeda estrangeira, em aberto no final do exercício, demonstrados a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Moeda dólar (US\$000)	2023	2022
Passivos em moeda estrangeira (dólar)	(66.341)	(64.342)
Passivos em moeda estrangeira (euro)	(2.337)	(2.280)
Derivativos	(381)	361
Exposição líquida	(69.059)	(66.261)

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros sujeitos à variação cambial - Dada a exposição ao risco de oscilação da cotação, a Companhia e suas controladas apresentam abaixo três cenários de variação do dólar e os respectivos resultados futuros que seriam gerados. São eles: (i) cenário provável e que é adotado pela Companhia: cotação do dólar em R\$ 4,8413 Em 31 de dezembro de 2023; (ii) cenário possível: conforme prática de mercado e deliberação da administração da Companhia, o cenário é construído considerando um aumento de 25% na cotação do dólar, passando para R\$6,0516; e (iii) cenário remoto, em que a cotação do dólar é elevada em 50% da utilizada no cenário provável, passando a R\$7,2620. A moeda utilizada na análise de sensibilidade e os seus respectivos cenários estão demonstrados a seguir:

	31/12/2023		
	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Moeda Dólar	4,8413	6,0516	7,2620
Moeda Euro	5,3516	6,6895	8,0274
	31/12/2022		
	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Moeda Dólar	5,2177	6,5221	7,8266
Moeda Euro	5,4842	6,8553	8,2263

Abaixo demonstramos a variação do superávit no valor de US\$69.059 Em 31 de dezembro de 2023 (US\$66.261 mil em 31 de dezembro de 2022), conforme o cenário demonstrado anteriormente:

	2023		
	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Instrumentos			
Instrumento financeiro	(66.722)	Altos do dólar	(161.512)
Instrumento financeiro	(2.337)	Altos do euro	(6.253)
			2022
Instrumentos			
Instrumento financeiro	(63.981)	Altos do dólar	(166.917)
Instrumento financeiro	(2.280)	Altos do euro	(6.253)

d. Risco de taxas de juros - O risco da taxa de juros da Companhia e suas controladas decorre de empréstimos e financiamentos. Os empréstimos e financiamentos emitidos às taxas variáveis expõem a Companhia e suas controladas ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos às taxas fixas expõem a Companhia e suas controladas ao risco de valor justo associado à taxa de juros. A política financeira da Companhia e suas controladas tem por objetivo mitigar os riscos desde que os custos justifiquem os benefícios trazidos pela operação na redução da exposição em determinado índice ou moeda. Em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro 2022, os empréstimos e financiamentos da Companhia e suas controladas, às taxas variáveis, eram denominados apenas em reais. As taxas de juros contratadas para os empréstimos e financiamentos no passivo circulante e não circulante podem ser demonstradas conforme a seguir:

	31/12/2023	%	31/12/2022 (não auditado)	%
Financiamentos e empréstimos				
Pré-fixada	101.579	62%	427	0%
CDI	40.813	25%	17.090	5%
TR	20.775	13%	124.846	37%
	163.167	100%	142.363	42%
Debêntures				
CDI	-	-	105.266	31%
TR	-	-	87.731	26%
	163.167	100%	192.997	58%
			335.360	100%

O valor justo não representa a obrigação de desembolso imediato ou recebimento de caixa, uma vez que tal efeito somente ocorrerá nas datas de verificação contratual ou de vencimento de cada operação, quando será apurado o resultado, conforme o caso e as condições de mercado nas referidas datas. Ressalta-se que todos os contratos em aberto em 2023 são operações de mercado de balcão, registradas na CETIP. **Análise de sensibilidade das variações nas taxas de juros** - A Companhia elabora análise de sensibilidade dos ativos e passivos indexados à taxa de juros, considerando como cenário provável, o valor das taxas vigentes em 31 de dezembro de 2023 e 2022. Os cenários possível e remoto foram calculados com deterioração de 25% e 50%, respectivamente, sobre as taxas em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022.

	31/12/2023		
Taxa	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
TR	2,2%	2,2%	2,73%
CDI	13,7%	13,65%	17,06%
IPCA	3,2%	3,16%	3,95%
			4,74%

(continuação) WMA Investimentos S.A.

assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. A exposição máxima ao risco de crédito dos instrumentos financeiros não derivativos na data de apresentação do relatório é o somatório dos respectivos valores contábeis, deduzido de quaisquer provisões para perda do valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo do contas a receber de clientes consolidado é de R\$414.178 (R\$356.600 em 31 de dezembro de 2022), líquido de provisão para perdas esperadas (Nota 6). No que tange às instituições financeiras, a Companhia e suas controladas somente realiza operações com instituições financeiras de baixo risco. O risco de crédito de saldos com caixas e equivalentes de caixa é administrado pela Tesouraria da Companhia e suas controladas de acordo com política estabelecida. Os recursos excedentes são investidos, substancialmente, nos bancos Itaú, Banco do Brasil e Santander. O limite de crédito das contrapartes é revisado anualmente e pode ser atualizado ao longo do ano, mas sujeito à aprovação da Diretoria financeira da Companhia e suas controladas. Esses limites são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte. A Companhia e suas controladas mantêm concentração máxima por banco de até 30% (trinta por cento) do total aplicado para o caso de bancos de grande porte e até 10% (dez por cento) do total aplicado para o caso de bancos de médio porte. Não serão admitidas aplicações em bancos de pequeno porte. Para fins de classificação de porte será considerada a listagem publicada anualmente pelo Banco Central do Brasil, de acordo com o ativo total da instituição, considerando os dez primeiros bancos como bancos de grande porte, do décimo-primeiro ao trigésimo como de médio porte, e trigésimo-primeiro em diante como de pequeno porte. Aplicações financeiras com prazo de indisponibilidade de liquidez superior a 360 dias deverão contar com aprovação específica do Conselho de administração. **Qualidade do crédito - Contas a receber de clientes** - Não há uma classificação de risco concedida por agências avaliadoras. Dessa forma, as comissões de crédito avaliam a qualidade do crédito levando em consideração, entre outros aspectos, o ramo de atuação do cliente, relacionamento comercial, histórico financeiro com a Companhia e suas controladas, situação financeira e conceito junto ao mercado, assim definindo limites de crédito, os quais são monitorados regularmente. Para fazer face às perdas esperadas com clientes foram constituídas provisões, cujo montante é considerado suficiente pela administração, para a cobertura de eventuais perdas com a realização dos ativos. **h. Controles relacionados aos riscos** - A Companhia e suas controladas visam controlar os riscos mediante a avaliação dos diversos riscos, considerando riscos de crédito das contrapartes, monitoramento do nível dos ativos frente aos passivos financeiros. Não ocorreram alterações dos referidos controles durante o exercício. **1. Níveis de valor justo** - Os valores justos estimados de ativos financeiros da Companhia e suas controladas foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados. O CPC 48 - Instrumentos financeiros: Evidenciação estabelece uma hierarquia de três níveis para o valor justo: • Nível 1 - preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos; • Nível 2 - *inputs* diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços); • Nível 3 - *inputs* para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (*inputs* não observáveis). Os valores justos dos financiamentos registrados nas Demonstrações financeiras aproximam-se dos valores contábeis em virtude das operações serem em sua maioria efetuadas a juros pós-fixados e as aplicações apresentarem disponibilidade imediata. O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. A mensuração dos valores justos demonstrados abaixo foi classificada como nível 2 baseado na observação dos preços de mercado.

	31/12/2023			
	Valor contábil	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros				
Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado				
Aplicações financeiras	540.125	-	540.125	-
Custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	146.414	-	-	-
Contas a receber de clientes	414.178	-	-	-
Outras contas a receber	59.934	-	-	-
Partes relacionadas – mútuos	583	-	-	-
Total ativo financeiro	1.161.234	-	540.125	-
Passivos financeiros				
Custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	163.167	-	163.167	-
Fornecedores	528.477	-	-	-

	31/12/2022			
	Valor contábil	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Debêntures	-	-	-	-
Outras contas a pagar	43.364	-	-	-
Partes relacionadas – mútuos	61.329	-	-	-
Total do passivo financeiro	796.337	-	163.167	-
Ativos financeiros				
Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado				
Aplicações financeiras	84.772	-	84.772	-
Custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	700.674	-	-	-
Contas a receber de clientes	356.600	-	-	-
Outras contas a receber	65.287	-	-	-
Partes relacionadas – mútuos	583	-	-	-
Total ativo financeiro	1.207.916	-	84.772	-
Passivos financeiros				
Custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	142.363	-	142.363	-
Fornecedores	487.285	-	-	-
Debêntures	192.997	-	192.997	-
Outras contas a pagar	61.765	-	-	-
Partes relacionadas – mútuos	92.941	-	-	-
Total do passivo financeiro	977.361	-	335.360	-

J. Gestão de capital - A administração procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável. A Companhia e suas controladas não possuem ações negociadas que possam representar um risco na gestão do capital. Não houve mudança na estrutura de gestão da Companhia e suas controladas nem alterações na abordagem da administração de capital durante os períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022. Nem a Companhia, nem suas controladas e nem suas partes relacionadas estão sujeitas às exigências externas impostas de capital, sendo os compromissos definidos em contrato. As dívidas da Companhia e suas controladas para relação ajustada do capital ao final do exercício é apresentada a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Consolidado		
Dívida total	163.167	142.363
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(146.414)	(700.674)
Dívida líquida (A)	16.753	(558.311)
Total do patrimônio líquido (B)	4.175.342	3.657.603
Relação dívida líquida sobre patrimônio líquido (A/B)	0,4%	(15,3%)

Composição do Conselho de administração

José Vilmar Ferreira - Presidente
 Maria Rosemeire Matos Ferreira - Vice-presidente
 Wander Jean Matos Ferreira - Conselheiro
 Rose Aline Matos Ferreira de Freitas Guimarães - Conselheira
 Rose Marie Matos Ferreira - Conselheira
 Maria de Jesus Ferreira Corrêa - Conselheira

Composição da Diretoria

José Vilmar Ferreira - Presidente
 Francisco Ian de Vasconcelos Corrêa - Presidente de Operações
 Rose Aline Matos Ferreira de Freitas Guimarães - Presidente Comercial e Financeira

Responsável técnico

Renan Lacerda Lima
 CPF nº 618.990.973-68
 Contador CRC-CE13516/O-0

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Acionistas, Administração e Conselho de Administração da **WMA Investimentos S.A. Fortaleza – CE.**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da WMA Investimentos S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da WMA Investimentos S.A. ("Companhia") em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 dos auditores 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.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado - As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às Companhias fechadas, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas as demais demonstrações financeiras individuais e consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a 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 preparadas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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 pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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.

Responsabilidades dos auditores 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 individuais e consolidadas. 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 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 manterem 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 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 às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamos-nos com a administração 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.

Fortaleza, 28 de junho de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda. - CRC CE-003141/F-5 - Pedro Barroso Silva Junior - Contador CRC CE 021.967/0-5.

TRAGA A SUA PUBLICIDADE LEGAL PARA O OTIMISTA

Fale conosco: 85 3213.1783 / 85 9 9148.6105



Documento assinado e certificado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001. A autenticidade pode ser conferida ao lado.



A PUBLICAÇÃO ACIMA FOI ASSINADA E CERTIFICADA DIGITALMENTE NO DIA 04/07/2024

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de Publicidade Legal no portal do jornal **O Otimista**.

Acesse também através do link: <https://ootimista.com.br/publicidade-legal/>

