

SÃO BRAZ S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ALIMENTOS

CNPJ: 08.811.226/0001-84

Sociedade Anônima de capital fechado



Relatório da Administração e
Demonstrações Financeiras 2023

Apresentação

A Administração da *São Braz S.A. Indústria e Comércio de Alimentos (São Braz)* apresenta o seu relatório da administração, bem como as suas demonstrações contábeis relativas aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2023 e 2022, em consonância com a legislação societária vigente, com as práticas contábeis consagradas no Brasil e com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board – IASB*. A demonstrações financeiras foram auditadas pela *Audilink Auditores & Consultores*.

Mensagem da Administração

O ano de 2023 representou, para a São Braz, um período de fortalecimento e consolidação de sua posição econômico e financeira, não obstante os desafios técnicos e financeiros de se investir em um projeto de construção de uma nova planta industrial e centro de distribuição. Um ano após revistarmos nosso planejamento estratégico, começamos a colher o fruto desse trabalho, com a concretização de projetos fundamentais e com a obtenção de resultados de mercado substanciais, que já se refletem nos números de receita, margem de contribuição, lucratividade e equilíbrio financeiro da companhia.

Nossa receita bruta em 2023 atingiu o montante de R\$ 1,5 bilhão, com crescimento de 7,8% em relação a obtida em 2022. Em contrapartida, o lucro líquido cresceu 55,8% em relação ao de 2022, alcançando o valor de R\$ 155 milhões, o que traduz uma margem líquida de 12,3%. Para alcançar esses resultados, enfrentamos uma conjuntura econômica ainda em recuperação, com crescimento do PIB de apenas 2,9%, e uma política monetária contracionista, ostentando a taxa básica de juros da economia (SELIC) em 13,75%, durante a maior parte do ano.

A estabilização do preço das commodities agrícolas, em função das safras recordes no período, e em nosso caso, especialmente o café e o milho, contribuíram para um cenário de redução dos preços de alimentos, favorecendo o fortalecimento do poder de compra dos consumidores, além do impulso decorrente dos avanços dos indicadores de emprego e renda. Assim, em congruência com a estratégia da companhia, investimos e concentramos esforços no crescimento de vendas dos produtos com maior margem de contribuição, fortalecendo a lucratividade da empresa.

Avançamos consideravelmente, em 2023, no projeto de construção de nossa moderna planta industrial e centro de distribuição avançado, estrategicamente localizados no município de Conceição do Jacuipê – BA, às margens da rodovia BR 324. Com previsão de início das operações no 2º semestre de 2024, essa planta representará um marco notável para a expansão de nossas operações e crescimento de nossa participação de mercado, sobretudo na região Nordeste.

Ampliamos os investimentos de marketing, em 2023, especialmente com o intuito de fortalecer o recall de nossas marcas e produtos, por intermédio de patrocínios, campanhas e ações nas mídias e redes sociais. Estivemos presentes em grandes eventos esportivos e culturais, especialmente os da tradição cultural nordestina, como o São João. Realizamos campanhas especiais para o “Dia Mundial do Cuscuz” e o “Dia Internacional do Café” com forte participação comercial e de marketing nos pontos de venda.

No que diz respeito aos gastos de capital (CAPEX), realizamos alguns investimentos de qualificação, ampliação e preservação de capacidade produtiva em nossas linhas de produtos em operação, especialmente na planta de Cabedelo-PB. No entanto, concentramos nossos maiores esforços e recursos no projeto de construção da fábrica na Bahia, em estágio de montagem de equipamentos e instalações.

Por fim, os resultados alcançados em 2023 reafirmam a capacidade da companhia de traduzir seu planejamento estratégico em projetos, programas e ações, que a mantêm alinhada às necessidades dos clientes e mercados nos quais atua. É graças ao briso e criativo trabalho das pessoas que formam nossas equipes e à construção de parcerias sólidas com nossos fornecedores e clientes, que reafirmamos nossa confiança e disposição para superar as adversidades, empreendendo e investindo para expandir as operações da São Braz em todo Nordeste.

Nossa linha do tempo



- ✓ 1951 – José Carlos da Silva Júnior e seu pai iniciam a atividade de torrefação e moagem de café e produção de fubá de milho e constituem a empresa José Carlos & Filho.
- ✓ 1959 – A razão social é alterada para Indústria e Comércio José Carlos Ltda.
- ✓ 1974 – Lançamento de sua marca de farinha de milho, que se tornou, rapidamente, líder de mercado.
- ✓ 1979 – Investiu na pré-gelatinização do amido de milho por extrusão, sendo pioneira no Brasil, viabilizando a fabricação de diversos produtos, com destaque para o salgadinho de milho “Pippos”, campeão de vendas na região.
- ✓ 1985 – Modificação da razão social para São Braz S.A. Indústria e Comércio de Alimentos.
- ✓ 1987 – Abertura do capital na Bolsa de Valores do Rio de Janeiro.
- ✓ 1990 – Fechamento do capital por meio de oferta pública.
- ✓ 1992 – Venda da unidade industrial de Campina Grande – PB de processamento de milho para a Refinações de Milho Brasil.
- ✓ 2001 – Início da fabricação de cereais matinais.
- ✓ 2004 – Reinscrição da empresa no mercado de farinha de milho com as marcas *Novomilho* e *Nordestino*, tornando-se, novamente, a líder de mercado.
- ✓ 2014 – Inauguração de um moderno Centro de Distribuição, anexo à fábrica em Cabedelo – PB.
- ✓ 2016 – Inauguração do novo moinho de milho, com tecnologia de ponta e maior capacidade produtiva.
- ✓ 2019 – Ampliação do Centro de Distribuição e início do projeto de construção do terminal de armazenagem de milho.
- ✓ 2020 – Início da construção do terminal de armazenagem de milho em grãos em Cabedelo – PB.
- ✓ 2021 – Início da operação do novo terminal de armazenagem de grãos.
- ✓ 2022 – Início da construção da planta industrial e centro de distribuição na Bahia (Conceição do Jacuipê).

Nosso negócio

Somos uma empresa familiar, constituída sob a forma de sociedade anônima fechada, com capital integralmente nacional. A nossa atividade predominante é a industrialização e comercialização de alimentos, especialmente café torrado e moído, com uma ampla linha de blends e cafés especiais, além de filtros para café; e a farinha de milho para cuscuz, uns dos alimentos mais tradicionais da culinária nordestina. Além desses, dispomos de uma ampla gama de produtos como: cereais matinais e barras de cereais; snacks (salgadinhos) de milho e de batata; tortilhas de milho; condimentos (coloríficos e temperos); achiocolado em pó; café solúvel; café com leite e cappuccino; misturas para bolo; aveia (em farelo e em flocos); milho para pipoca; canjinha/cuscuz de milho; desfiado de milho. Na classificação de 2023 da ABIC (Associação Brasileira da Indústria de Café) ocupamos a 6ª posição entre as maiores indústrias de torrefação de café do país. Figuramos entre os líderes de mercado, no Nordeste, na produção e comercialização de farinha de milho flocada e pré-cozida, o tradicional cuscuz.

Também atuamos no mercado de gérmen e farelo de milho para o segmento de ração animal. Todos os nossos cafés possuem sua qualidade atestada pelo selo de pureza da ABIC – Associação Brasileira da Indústria do Café. Nosso salgadinho extrusado de milho, Pippos®, é a segunda marca de salgadinhos mais vendida da região Nordeste.

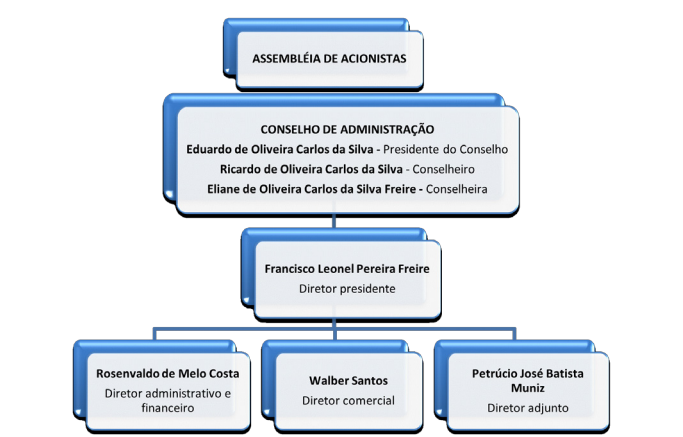
Nosso planejamento estratégico está ancorado na busca obstinada pela excelência na qualidade e no sabor de nossos produtos. Investimos constantemente para dispor das tecnologias de produção de alimentos mais eficientes e modernas do mercado. Desejamos ser referência no nosso segmento e expandir a presença da nossa empresa em nossas áreas de atuação, especialmente no Nordeste. Estamos convencidos de que nossa capacidade de gerar valor aos acionistas é impulsionada pelo nosso foco no atendimento das expectativas dos clientes e consumidores, por meio do trabalho em equipe e desenvolvimento dos nossos profissionais, além da excelência e paixão em tudo aquilo que nos propomos a realizar.

- Missão / propósito

Sabor e qualidade para a vida das pessoas.
- Visão
- Valores

- Ser referência em empresa de alimentos, expandindo o negócio e as áreas de atuação no Nordeste.
 - Foco no cliente: entender, atender e superar as expectativas, criando relacionamentos e compromissos de longo prazo.
 - Valorização das pessoas: estimulamos o trabalho em equipe com respeito ao indivíduo e visando ao desenvolvimento dos profissionais.
 - Jeito de fazer: fazer bem feito, superando-se com paixão, transparência, integridade e responsabilidade.

Nosso sistema de governança corporativa é composto pelos seguintes órgãos: Conselho de Administração, responsável pelo estabelecimento e preservação da ideologia estratégica e valores, bem como pelo acompanhamento do direcionamento estratégico da empresa; Diretoria Estatutária, responsável pela concepção e execução da estratégia e gestão funcional de todas as unidades organizacionais; Auditoria Interna, responsável pela avaliação e aprimoramento contínuo dos sistemas de controle interno e mitigação dos riscos; e Auditoria Externa, responsável por atestar a adequação e qualidade das demonstrações contábeis no que concerne à representação de nossa posição econômica, financeira e patrimonial. Atualmente o Conselho de Administração e a Diretoria Estatutária da companhia são integrados pelos seguintes membros:



O controle acionário possui a seguinte composição:

ACIONISTAS	Tipo de Ação		Total	% s/ capital votante
	ON	PN		
Eduardo de Oliveira Carlos da Silva	1.599.998	3.196.585	4.796.583	33,33%
Eliane de Oliveira Carlos da S. Freire	1.599.998	3.196.585	4.796.583	33,33%
Ricardo de Oliveira Carlos da Silva	1.599.997	3.196.585	4.796.582	33,33%
Diversos	7	10.245	10.252	0,01%
TOTAL	4.800.000	9.600.000	14.400.000	100,00%

Nossa infraestrutura operacional é dotada de duas unidades fabris, sendo a principal localizada na cidade de Cabedelo–PB e uma outra em Itatiba–SP, esta apenas com a linha de cereais de milho e arroz). Uma sede administrativa e um CD – Centro de Distribuição, estes situados na unidade fabril de Cabedelo-PB. Em dezembro de 2021 iniciamos a operação do nosso Centro de Armazenagem de Grãos (milho), localizado no bairro de Cambomina, em Cabedelo-PB, a apenas 9 km de distância da fábrica. Todas as nossas unidades comerciais e de distribuição logística estão localizadas, estrategicamente, em todos os principais centros urbanos e mercados regionais nos quais atuamos, com vistas a proporcionar níveis de serviço e disponibilidade ajustados às demandas do mercado, buscando sempre eficiência em custos logísticos e minimização dos investimentos em estoques de produtos acabados.

UNIDADES COMERCIAIS E DE DISTRIBUIÇÃO LOGÍSTICA	
• PB: Cabedelo, Campina Grande e Patos.	
• PE: Recife, Caruaru e Petrolina.	
• RN: Natal e Mossoró.	
• CE: Fortaleza.	
• PI: Teresina.	
• AL: Maceió.	
• BA: Salvador.	
• SP: Itatiba.	
• MA: São Luís.	
• Região Norte (Atacadistas/Distribuidores).	



A tônica de nossa estratégia comercial está na busca de crescimento orgânico e sustentável, o que tem assegurado a forte presença de nossas marcas em toda região Nordeste, tanto nos grandes centros urbanos e comerciais, quanto nas pequenas cidades e regiões interiores. A despeito de nossa presença dominante nos Estados da Paraíba, Pernambuco e Rio Grande do Norte, já estamos colhendo muitos frutos das ações comerciais voltadas para o crescimento de nossa presença nos demais estados do Nordeste, especialmente Bahia, Alagoas, Sergipe, Ceará, Piauí e São Luís. Igualmente, chegamos forte com nossos produtos à Região Norte, através do canal cash & carry, notadamente em grandes redes do segmento, bem como por meio de distribuidores/atacadistas. O planejamento estratégico da companhia prevê projetos de investimento voltados a aproveitar as grandes oportunidades de crescimento na região Nordeste, ampliando nossa presença, áreas de atuação e *market share*.

Fabricamos e distribuímos mais de 200 itens alimentícios (SKUs), todos consolidados como produtos líderes ou de destaque entre os grandes *players* do mercado nordestino. Todo esse trabalho e dedicação resultou numa marca que é sinônimo de qualidade, tradição e confiança, presente nos lares dos consumidores nordestinos e também de outras regiões. Entretanto, para alcançar esse objetivo, tem sido imprescindível o planejamento e a reinvenção constante da forma como atuamos junto aos canais de distribuição que integram nosso ecossistema, formado por atacadistas, distribuidores, grandes redes varejistas e de cash and carry e, especialmente, pelo médio e pequeno varejo, cujo fortalecimento é estratégico para nós. Essa capilaridade nos proporciona um excelente nível de pulverização de vendas e forte presença em vários mercados, proporcionando disponibilidade aos consumidores de nossas marcas.

O alto grau de confiabilidade na qualidade dos nossos produtos nos permite a consolidação de parcerias com grandes redes de supermercados, tanto nacionais quanto regionais, para a fabricação de algumas de suas marcas próprias na linha de cereais matinais.

Atuamos ainda no mercado de produtos a granel, com destaque para os flocos de arroz e trigo, utilizados como matérias-primas em indústrias alimentícias, tais como chocolates, confeitos, iogurte, barras de cereais, dentre outras; e os cereais matinais a base de milho, estes utilizados especialmente nos serviços de refeições coletivas, com vendas para empresas e órgãos públicos.

Destaca-se ainda como coproduto, resultante de nossas linhas industriais de produtos a base de milho (farinha de milho, salgadinhos de milho e cereal matinal), o gérmen e o farelo de milho, comercializados principalmente para o agronegócio como ração animal.

Possuimos uma rede de franquias que conta hoje com 38 cafeterias, sendo duas lojas próprias, com a marca *Coffee Shop São Braz*, localizadas em seis estados do Nordeste: Paraíba, Pernambuco, Rio Grande do Norte, Alagoas, Sergipe e Piauí. Todas estrategicamente localizadas nos principais *shopping centers*, aeroportos e avenidas das capitais e centros urbanos do interior desses estados, contribuindo para o fortalecimento do *recall* e da imagem de alto padrão e valor agregado de nossas cafés, além de incentivar o consumo de blends mais sofisticados e de maior valor agregado.



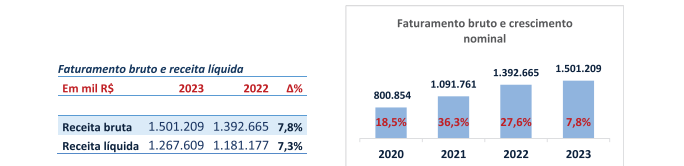
A estrutura comercial da empresa é composta por uma equipe própria e especialmente treinada para compreender e responder às necessidades dos nossos clientes e mercados, conceber e executar ações em sinergia com as características de cada região e canal. Está distribuída por regiões geográficas estratégicas, com unidades comerciais, visando à consolidação e ao crescimento de nossa participação de mercado, fortalecendo especialmente a presença no canal varejista. Além disso, temos equipes especializadas no atendimento dos canais atacadista, *cash and carry* e *food service*. Possuímos uma área de *marketing* estruturada para conduzir a gestão estratégica de produtos e marcas, promoção, publicidade e propaganda, relações públicas, redes sociais e inteligência e pesquisa de mercado.

Nossos insumos básicos são o café cru em grãos, adquirido principalmente dos estados do Espírito Santo e Minas Gerais; o milho em grãos, adquirido basicamente no Mato Grosso, Bahia, Maranhão e Piauí; além das embalagens (filmes e papel), adquiridas principalmente nos estados da Paraíba, Pernambuco e São Paulo. Praticamos uma estratégia de desenvolvimento da cadeia de suprimentos orientada para a pulverização e desconcentração de fornecedores, com parcerias de longo prazo. Exigimos dos nossos parceiros alto nível de padronização e de especificações técnicas de qualidade dos materiais adquiridos, monitorados pelo nossos laboratórios de qualidade, a fim de garantir a integridade dos nosso produtos e a satisfação dos nossos clientes.

Performance

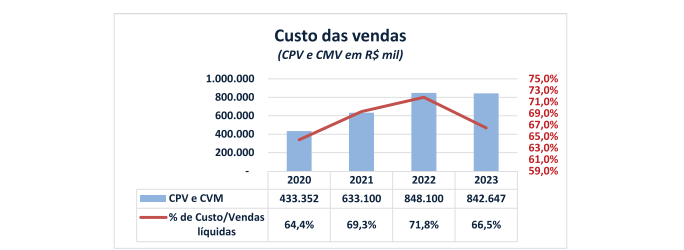
O crescimento nominal da receita bruta da companhia foi de 7,8% em 2023, o que representou um faturamento de R\$ 1.501 milhões ante os R\$ 1.392 milhões alcançados em 2022. Assim, observa-se dinâmica diferente de 2022, cujo o crescimento nominal de 27,6%, foi impulsionado, dentre outros fatores, por forte componente de aumentos de preço resultante da inflação, notadamente de alimentos e commodities agrícolas. Contrariamente, em 2023, a redução da inflação, que fechou o ano dentro do intervalo da banda de metas (IPCA de 4,62%), foi liderada pela queda dos preços dos alimentos. Dessa forma, a despeito das reduções de preços, obtivemos crescimento importante da receita, porque resulta principalmente do efeito mix, decorrente do aumento das vendas dos produtos do portfólio da empresa com maior margem de contribuição, além de crescimento de volumes vendidos.

Esse resultado mantém o histórico de crescimento real da receita da companhia, e embora apresente desaceleração em 2023, relativamente aos últimos anos, produziu maior aptidão para qualificar a lucratividade, além de refletir a nossa estratégia de crescimento orgânico, especialmente na região Nordeste.



Já a receita líquida da empresa foi de R\$ 1.268 milhões em 2023, o que representa um aumento nominal de 7,3% em relação à de 2022, um pouco menor que o da receita bruta, em função do efeito do incremento da carga tributária, especialmente como consequência do aumento das alíquotas do ICMS.

Não obstante o crescimento do faturamento atingir 7,8%, o custo das vendas de 2023 apresentou redução de 0,6%, de R\$ 848 milhões, em 2022, para R\$ 843 milhões. Dessa maneira, o custo dos produtos e mercadorias vendidos correspondeu a 66,5% da receita líquida de 2023, ou seja, 5,3% inferior ao observado em 2022, que foi de 71,8% da receita líquida. Esse significativo resultado é atribuído ao efeito advindo da melhor performance na distribuição de vendas por todo portfólio, e consequentemente melhoria da margem bruta. Além disso, a deflação dos alimentos, resultante da safra recorde e da queda dos preços internacionais, com a normalização das cadeias globais contribuíram para a estabilização dos custos das principais matérias primas, como milho e café.



Como resultado do aumento da margem de contribuição total média, resultante do efeito mix, a margem bruta da empresa de 2023 saiu de 28,2% em 2022 para 33,5% em 2023, melhoria da lucratividade que se refletiu num lucro bruto de R\$ 425 milhões, ante o lucro bruto de R\$ 333 milhões obtido em 2022, incremento nominal de 27,6%.

Lucro bruto e margem bruta			
Em mil R\$	2023	2022	
Lucro bruto	424.962	333.077	
Margem bruta	33,5%	28,2%	

As despesas comerciais e de marketing aumentaram 14,6% em relação a 2022, atingindo um montante de R\$ 242 milhões, o que corresponde a 19,1% da receita líquida de 2023, ante os 17,9% da receita líquida em 2022. Esse incremento se deve a investimentos adicionais em campanhas de marketing, programas de vendas e projetos de melhoria da operação logística. Esses investimentos foram

PUBLICIDADE LEGAL DIGITAL

direcionados especialmente ao fortalecimento e impulsionamento da vendas e à ampliação da distribuição e participação de mercado na região Nordeste.

Despesas e receitas operacionais					
	2023		2022		
	R\$ mil	% Rec. Líq.	R\$ mil	% Rec. Líq.	
Despesas com vendas	242.408	19,1%	211.451	17,9%	
Despesas gerais e adm.	18.081	1,4%	16.133	1,4%	
Despesa financeira	5.799	0,5%	9.034	0,8%	
Receita financeira	10.531	0,8%	6.061	0,5%	
Despesa/receita financeira líquida	4.733	0,4%	2.973	0,3%	

As despesas gerais e administrativas se mantiveram estáveis, relativamente à receita líquida, correspondendo, em uma análise vertical, a 1,4% desta. Foram gastos, em 2023, R\$ 18 milhões nessa rubrica, crescimento nominal de 12% em relação ao montante de R\$ 16 milhões observado em 2022.

Por outro lado, a despesa financeira da companhia ostentou uma redução de 35,8%, ou seja, de R\$ 9 milhões, que representou 0,8% da receita líquida de 2022, para R\$ 5,7 milhões, perfazendo 0,5% da receita líquida em 2023. Embora a manutenção de uma política monetária contracionista e restritiva pelo Banco Central, com preservação da taxa SELIC alta, em 13,75%, na maior parte do ano de 2023, com ciclos de redução apenas no final do ano, tenha impactado negativamente o custo das operações de crédito indexadas pela taxa CDI (Certificado de Depósito Interbancário), conseguimos obter redução do custo financeiro total, devido à redução do envidiamento da empresa e, consequentemente, do serviço da dívida.

Em direção contrária, a receita financeira da empresa cresceu 73,5%, saindo de R\$ 6 milhões, em 2022, para R\$ 10,5 milhões em 2023, ou seja, de 0,3% para 0,4% da receita líquida. Esse incremento se deve ao aumento do saldo de caixa e equivalentes, com aplicações financeiras com remuneração indexada pela taxa CDI, mantida em níveis altos durante o ano, em função da política monetária levada a efeito pelo Banco Central. Esses movimentos contrários da despesa e receita financeira, resultaram numa receita líquida financeira de R\$ 4,7 milhões, que cooperou diretamente para o incremento do lucro líquido de 2023 da companhia, frente a uma despesa líquida financeira de R\$ 2,9 milhões observada em 2022.

O lucro líquido da companhia foi de R\$ 155,4 milhões, o que traduz uma margem líquida de 12,3%. Esse resultado representa um crescimento expressivo de 55,8% em relação ao lucro líquido de R\$ 97,8 milhões de 2022, e margem líquida de 8,3%. Essa performance reflete, sobretudo, o aumento da margem bruta da companhia, além do excelente resultado financeiro alcançado.

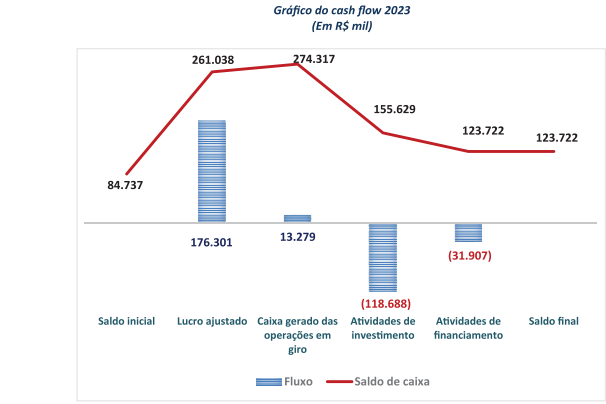
Lucro líquido e EBITDA			
Em mil R\$	2023	2022	2021
Lucro Líquido	155.400	97.826	74.344
Margem Líquida (%)	12,3%	8,3%	8,1%
EBITDA	184.485	123.580	97.842
Margem EBITDA (%)	14,6%	10,5%	10,7%

Reverberando o desempenho do lucro operacional da companhia, o EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização) alcançou um crescimento de 49%, na ordem de R\$ 184,5 milhões, ante o montante de R\$ 123,5 milhões de 2022. Assim, a margem EBITDA foi de 10,5% em 2022 parar 14,6% em 2023, reflexo da melhoria da lucratividade operacional da empresa.

Sob a ótica financeira, o endividamento da empresa apresentou uma redução de R\$ 30,8 milhões, fechando 2023 com um montante final de R\$ 74,1 milhões, diminuição de 29% em relação ao endividamento de R\$ 105 milhões, fechado em 2022. Essa redução, como dito, foi o principal vetor da redução da despesa financeira da empresa. Esse endividamento, por sua vez, é constituído por R\$ 20,3 milhões, em operações de curto prazo, e R\$ 53,8 milhões de longo prazo. Essa diminuição da alavancagem financeira e aumento do saldo de caixa e equivalentes resultaram em um caixa líquido (menos dívida) de R\$ 49,5 milhões, que, por sua vez, representa 27% do EBITDA da companhia. Essa posição, consolida o histórico de equilíbrio financeiro e baixa alavancagem da empresa.

Endividamento e alavancagem financeira (em R\$ mil)			
	2023	2022	2021
Endividamento CP	20.270	31.531	33.788
Endividamento LP	53.893	73.474	43.043
Endividamento financeiro total	74.163	105.005	76.831
Caixa e equivalentes	123.722	84.737	31.452
Dívida Líquida (caixa líquido)	(49.559)	20.268	45.379
EBITDA	184.485	123.580	97.842
Net debt / EBITDA (%)	(27%)	16%	50%

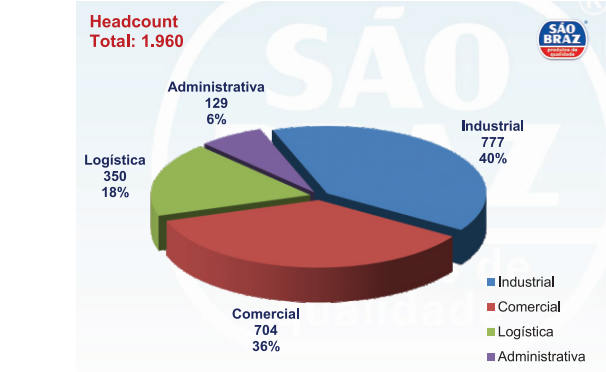
A empresa iniciou o ano de 2023 com um saldo de caixa e equivalentes de R\$ 84,7 milhões e obteve uma geração de caixa, medida pelo lucro líquido antes das despesas não caixa foi de R\$ 176,3 milhões. As operações de giro foram responsáveis pela geração de R\$ 13,2 milhões, originados especialmente do financiamento espontâneo de fornecedores e redução relativa da posição de estoques. As atividades de investimento foram responsáveis pelo consumo de R\$ 118,6 do saldo de caixa e equivalentes, especialmente em função do CAPEX (despesa de capital) com a construção e montagem da nova fábrica em Conceição do Jacuipê – BA. Já as atividades de financiamento absorveram R\$ 31,9 milhões com a amortização do endividamento bancário. Dessa forma, o caixa líquido gerado em 2023 foi de R\$ 38,9 milhões, levando o saldo da posição de caixa e equivalentes para R\$ 123,7 milhões, o que permitiu a realização dos investimentos, necessários ao crescimento da companhia, sem a necessidade de contratação de novos financiamentos e operações de crédito.



Assim, nossa performance em 2023, com resultados expressivos, tanto econômicos quanto financeiros, a despeito dos obstáculos enfrentados no cenário competitivo e no campo econômico, pavimentou o caminho para os próximos anos rumo à concretização de nossa visão de crescimento orgânico, sustentável e com geração de valor.

Nosso time

A nossa empresa possui um time de colaboradores formado por 1.960 profissionais distribuídos em todas as nossas unidades, sendo o maior número alocado à unidade localizada em Cabedelo-PB, que concentra o nosso principal parque fabril e o centro armazenagem e distribuição de produtos acabados, além de nosso parque de silos, no bairro de Cambomina. As equipes estão divididas em centros de responsabilidade que compõem as áreas comercial, de marketing, industrial, de armazenagem, de logística e administrativa.



Em consonância com o planejamento estratégico da companhia, realizamos em 2023 a pesquisa de engajamento, com excelente nível de adesão, que servirá como um dos parâmetros com informações para o planejamento estratégico de recursos humanos e a definição dos projetos e programas prioritários para a gestão de pessoas.

Demos continuidade aos programas de desenvolvimento para ampliar a capacitação das lideranças, com treinamentos abordando as temáticas gestão de desempenho, comunicação e feedback, gestão de conflitos e do tempo, delegação, legislação trabalhista, saúde emocional etc. Também foram reformulados os programas de treinamento para os demais colaboradores, especialmente aqueles voltados a atividade e para saúde e segurança do trabalho.

Responsabilidade socioambiental

- Os processos de produção da São Braz não geram poluentes, de maneira que não há problemas ambientais na comunidade na qual estamos instalados causados em função de nossa localização na comunidade. Um dos critérios de decisão críticos nas aquisições de novos equipamentos e instalações de novas linhas, é a eficiência ambiental, energética e hídrica. Nossa fábrica possui moderna estação de tratamento de efluentes.
- Desde agosto de 2002 a São Braz participa do projeto “Empresa Solidária”, do Instituto Materno Infantil de Pernambuco (IMIPI), entidade sem fins lucrativos que atua nas áreas de assistência médico-social, ensino, pesquisa e extensão com



SÃO BRAZ S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ALIMENTOS
CNPJ: 08.811.226/0001-84

Sociedade Anônima de capital fechado



Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras 2023

- Apoiamos o desporto através da Federação Paraibana de Basketball.

- Apoiamos diversas entidades, com doações de produtos, tais como: Casa da Criação Dr. João Moura, Rede Feminina de Combate ao Câncer da PB, Instituto Walfredo Guedes Pereira, Fundação Assistencial da Paraíba – FAP, Instituto Materno Infantil - IMIP – PE, dentre outras.



Declaração da diretoria e relacionamento com auditoria externa

A diretoria declara que discutiu e reviu as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes, com as quais concorda integralmente, assim como aprova as demonstrações financeiras relativas aos exercícios sociais encerrados em 31/12/2023 e 31/12/2022.

Declaramos que a *AudiLink Auditores & Consultores* não prestou e não presta outros serviços não relacionados à auditoria independente das demonstrações financeiras da São Braz S.A. Indústria e Comércio de Alimentos, tendo sido contratada exclusivamente para esse mister, em consonância com os princípios norteadores de preservação da independência da auditoria externa.

Recife, 19 de janeiro de 2024.



AudiLink & Cia. Auditores
CRC/RS 003688/T-0 S-PB
Roberto Caldas Bianchessi
Contador CRC/RS 040078/O-7 S-PB

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO

(Em R\$ mil)			
ATIVO			
	NOTAS	2023	2022
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	04	123.722	84.737
Contas a receber de clientes	05	148.894	141.523
Estoque	06	124.868	124.299
Impostos e contribuições sociais a recuperar	07	18.344	18.330
Adiantamentos diversos		325	428
Outros créditos a receber		1.501	801
		417.654	370.118
NÃO CIRCULANTE			
Realizável a Longo Prazo	08	501	556
Investimentos		4.626	4.622
Imobilizado	09	413.605	311.508
Intangível		1.822	1.630
		420.554	318.316
TOTAL DO ATIVO		838.208	688.434

PASSIVO			
	NOTAS	2023	2022
CIRCULANTE			
Fornecedores	10	62.330	40.931
Empréstimos e financiamentos	11	20.270	31.531
Parcelamentos tributários	12	2.206	2.211
Salários e obrigações sociais	13	6.737	6.042
Impostos e contribuições sociais a pagar	14	11.183	10.943
Dividendos propostos	15	17.582	8.888
Outras contas a pagar		4.557	3.634
		124.864	104.180
NÃO CIRCULANTE			
Empréstimos e financiamentos	11	53.893	73.474
Parcelamentos tributários	12	6.370	7.846
Provisão para contingências	16	9.254	4.750
Transações com partes relacionadas		3.571	2.744
		73.088	88.814
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	17	433.191	369.208
Reserva legal		24.570	16.800
Reserva de incentivos fiscais		86.608	64.552
Retenção de lucros		95.886	44.880
	17	640.255	495.440
TOTAL DO PASSIVO		838.208	688.434

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em R\$ mil)			
	NOTAS	2023	2022
Receita líquida de vendas	18	1.267.609	1.181.177
Custo dos produtos e mercadorias vendidos	19	(842.647)	(848.100)
Resultado operacional bruto		424.962	333.077
Receitas e despesas operacionais			
Despesas com vendas	20	(242.408)	(211.451)
Despesas gerais e administrativas	20	(18.081)	(16.133)
Outras receitas e despesas operacionais	21	3.616	2.674
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		168.089	108.167
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	22	10.531	6.061
Despesas financeiras	22	(5.799)	(9.034)
Receitas e despesas financeiras líquidas	22	4.732	(2.973)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		172.821	105.194
Imposto de Renda	23	(26.156)	(12.143)
Incentivo fiscal SUDENE	23	18.808	9.473
Contribuição social sobre o lucro	23	(10.073)	(4.698)
Lucro líquido do exercício		155.400	97.826
Lucro líquido por lote de mil ações do capital social		10,79	6,79

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em R\$ mil)			
	2023	2022	
Lucro líquido do exercício	155.400	97.826	
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES			
	-	-	
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO EXERCÍCIO	155.400	97.826	

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

Reservas de incentivos fiscais								
	Capital social	Reserva legal	ICMS	IRPJ	Reinvestimento	Retenção de lucros	Lucros (prejuízos) acumulados	TOTAL
Saldos em 01/01/2022	322.064	11.309	39.042	7.750	-	818	24.773	406.356
Aumento de capital com reservas	47.144	(39.042)	(7.750)	(352)	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício							97.826	97.826
Constituição de reservas	4.891	54.044	9.473	569	21.637	(90.614)	-	-
Distribuição de lucros exercícios anteriores (AGE 29/05/23)						(1.530)		(1.530)
Dividendos propostos exercício 2022							(7.212)	(7.212)
Saldos em 31/12/2022	369.208	16.800	54.044	9.473	1.035	44.880	-	495.440
Aumento de capital com reservas	63.983	(54.044)	(9.473)	(466)	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício							155.400	155.400
Reversão dividendos propostos exercício 2022	7.770	66.101	18.808	-	1.129	46.194	(140.003)	-
Dividendos propostos exercício 2023						4.812		4.812
Saldos em 31/12/2023	433.191	24.570	66.101	18.808	1.099	95.886	-	640.255

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Método indireto)			
(Em R\$ mil)			
Fluxo das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício	155.400	97.826	
Ajustes:			
Depreciação e amortização	16.396	15.413	
Provisão para contingências	4.504	652	
Lucro líquido ajustado	176.301	113.891	
Contas a receber de clientes	(7.370)	(27.862)	
Estoque	(569)	(13.829)	
Demais direitos realizáveis circulantes e não circulantes	(645)	(799)	
Impostos e contribuições a recuperar	(14)	(7.286)	
Adiantamentos diversos	104	2.075	
Contas a pagar de fornecedores	21.399	332	
Obrigações sociais c/ salários, encargos e tributos circulantes e não circulantes	(546)	1.639	
Outros passivos circulantes	921	224	
Caixa proveniente das atividades operacionais	189.579	68.385	

Fluxo das atividades de investimento

Aquisições do imobilizado	(118.459)	(39.492)
Aquisições do intangível	(229)	(222)
Caixa proveniente das atividades de investimento	(118.688)	(39.714)

Fluxo das atividades de financiamento

Captação de empréstimos e financiamentos	-	59.565
Amortização de empréstimos e financiamentos	(30.842)	(31.391)
Pagamentos de dividendos	(1.891)	(4.166)
Empréstimos com pessoas ligadas	826	606
Caixa proveniente das atividades de financiamento	(31.907)	24.614

Varição do caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalente de caixa no início do período	84.737	31.452
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	123.722	84.737
Varição das disponibilidades	38.984	53.285

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

NOTA Nº 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

OBJETO SOCIAL

A São Braz S.A. Indústria e Comércio de Alimentos é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede administrativa na cidade de Cabedelo - PB, e possui atualmente unidades industriais nas cidades de Cabedelo – PB e Itatiba – SP. Encontra-se em andamento a construção/instalação de uma nova planta industrial e centro de distribuição localizados no município de Conceição de Jacupe na Bahia, com previsão de início das operações no 1º semestre de 2024. A Companhia tem como objeto social a fabricação e o comércio de produtos alimentícios em geral, torrefação e moagem de café, fabricação de farinhas de milho, rações animais, compra e venda de cereais e a distribuição, representação, importação e exportação de matérias-primas e produtos acabados, podendo ainda participar do capital de outras empresas.

NOTA Nº 2 – BASE DE PREPARAÇÃO

a) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as novas práticas contábeis adotadas no Brasil, considerando a atual legislação societária e as Normas Brasileiras de Contabilidade, emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, em convergência as normas internacionais de contabilidade (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board – (IASB), tendo atendido aos conceitos das Leis das Sociedades por Ações – Lei nº 6.404/76 e as alterações introduzidas pelas Leis 11.638/07, 11.941/09 e 12.973/14, bem como as demais Normas, Pronunciamentos Técnicos, Orientações e Interpretações emitidas posteriormente pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC). Compreende o conjunto dessas demonstrações: o balanço patrimonial, demonstração do resultado do exercício, demonstração do resultado abrangente, demonstração das mutações do patrimônio líquido, e demonstração dos fluxos de caixa, apresentadas de forma comparativa conforme moeda corrente do país.

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria em 19 de janeiro de 2024. Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações contábeis.

b) Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico incorrido nas transações, ajustadas ao valor justo de mercado ou contratual, sempre quando aplicável em conformidade com as normas contábeis vigentes para mensuração dos ativos e passivos.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações contábeis são apresentadas em “R\$” (Reais) que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras em “R\$” foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d) Determinação do valor justo

A Companhia deve divulgar as diversas políticas contábeis adotadas na determinação do valor justo de ativos e passivos financeiros, ou não financeiros. Os principais ativos e passivos financeiros da Companhia pelas suas características aproximam-se do valor justo. Quando aplicáveis, procedimentos específicos para mensuração, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos devem ser divulgadas em notas específicas, para aquele ativo ou passivo específico.

NOTA Nº 3 - DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente pela Companhia para os exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis.

a) Apuração do Resultado do Exercício

O resultado é apurado pelo registro das receitas e das despesas de acordo com o princípio contábil do regime de competência do exercício.

b) Estimativas Contábeis

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas para mensuração de provisões de impostos e tributos sobre o lucro, estimativas de valor justo de determinados instrumentos financeiros, quando relevante, depreciações de bens, provisão para contingências, provisão de ativos e passivos e outras operações quando aplicáveis. A liquidação das transações que envolvem estas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A administração anualmente revisa estas estimativas e premissas.

c) Instrumentos Financeiros

Os instrumentos financeiros incluem caixa e equivalentes de caixa, as contas a receber de clientes, outros recebíveis, assim como valores a pagar de fornecedores, além de empréstimos e financiamentos, parcelamentos tributários e outras obrigações de curto e longo prazo. Os instrumentos financeiros são inicialmente reconhecidos pelo valor nominal e posteriormente são mensurados ao valor justo, acrescido de eventuais rendimentos ou encargos financeiros contratuais, e deduzidos de eventuais expectativas de perdas quanto ao seu valor recuperável, quando aplicável.

d) Caixa e Equivalentes de Caixa

O caixa e equivalentes de caixa incluem recursos em caixa e depósitos bancários a vista em contas de livre movimentação, bem como as aplicações financeiras de liquidez imediata com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado. As aplicações financeiras estão demonstradas ao custo de aplicação acrescido dos rendimentos auferidos e ajustado ao valor provável de realização.

e) Contas a Receber de Clientes

Estão apresentadas pelos valores históricos a receber de clientes referentes às vendas no mercado interno. Os valores apurados de Ajustes a Valor Presente, quando aplicável, são calculados e se considerados relevantes devem ser reconhecidos. A provisão para créditos de liquidação duvidosa não foi constituída por não existir créditos relevantes de valor relevante na data do balanço. A administração da empresa anualmente realiza um levantamento das perdas de créditos de contas a receber de clientes, relativos os títulos de créditos vencidos de longa data e sem perspectiva de realização, efetivando o reconhecimento direto das perdas em conta de resultado.

f) Estoques

Os estoques estão avaliados aos custos médios de aquisição ou de produção e não excedem aos preços de reposição ou aos valores líquidos de realização no mercado. Os custos dos produtos acabados compreendem as matérias-primas, a mão de obra direta, outros custos diretos e gastos gerais de fabricação.

g) Imobilizado

O imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição ou de construção, registrados pelo valor original e deduzidas da depreciação acumulada. As taxas de depreciações são aplicadas por espécie de grupo de bens, na sua maioria de acordo com a expectativa de vida útil remanescente e calculadas sobre as bases depreciáveis líquidas do valor residual estimado, quando aplicável. A Companhia revisou suas taxas de depreciação praticadas com na expectativa de vida útil dos bens, bem como procedeu a avaliação de que não existem indicativos de que seus ativos imobilizados possam ter sofrido desvalorização que resulte em perda do valor recuperável, nos termos da CPC 01 (R4) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos.

h) Fornecedores

As operações de contas a pagar de fornecedores são provenientes de transações de compras a prazo contratadas junto a fornecedores de matérias primas, insumos diversos materiais de consumo e serviços contratados. Os valores estão demonstrados ao valor justo que corresponde ao custo da transação na data de sua realização, acrescido de outros custos quando estabelecido contratualmente. Os cálculos de Ajuste a Valor Presente, quando aplicáveis, esses ajustes são reconhecidos quando os valores apurados são relevantes.

i) Empréstimo e Financiamento

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos inicialmente pelo valor contratado, no recebimento dos recursos, líquido dos custos de transações. Em seguida, os empréstimos e financiamentos são apresentados pelo custo amortizado, atualizados ao indexador quando aplicável e acrescidos dos encargos financeiros de juros proporcionais ao período decorrido, e classificados no passivo circulante e não circulante de acordo com os prazos de liquidação. As variações desses saldos passivos decorrentes dos encargos financeiros contratuais são reconhecidas em conta de resultado das despesas financeiras pelo regime de competência.

Ênfase

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 3k e 16, a Companhia é parte integrante em processos judiciais em andamento das áreas trabalhista, tributária e cível, sendo reconhecida uma Provisão para Contingência com base nos Processos em tramitação com prognóstico de avaliação de risco de Perda Provável. Na opinião dos assessores jurídicos e administradores da Companhia, o montante da Provisão para Contingência constituída foi considerado suficiente para cobrir as perdas financeiras decorrentes das demandas judiciais existentes. Dependendo das decisões finais nos processos em tramitação e após julgados, poderá ocorrer a necessidade de ajustes para atualização do saldo da Provisão para Contingências, com reflexo sobre os saldos do Passivo Não Circulante, Resultado do Exercício e Patrimônio Líquido. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluímos relevante a distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Outros Assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações contábeis correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram examinadas por nós com emissão de relatório datado de 27 de janeiro de 2023, contendo o mesmo assunto de Ênfase mencionado neste relatório.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela 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.

SÃO BRAZ S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ALIMENTOS
CNPJ: 08.811.226/0001-84
Sociedade Anônima de capital fechado



Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras 2023

j) Parcelamentos Tributários

Os saldos dos parcelamentos tributários junto à Receita Federal do Brasil se referem a tributos Federais e estão atualizados pelos índices oficiais aplicáveis, deduzidos das amortizações pagas até a data do balanço, e classificados no passivo circulante e não circulante com base nos prazos de vencimento das amortizações.

k) Provisão Para Contingências

A provisão para contingências é constituída com base na opinião dos consultores jurídicos em sua avaliação do risco de perda provável para os processos conhecidos em tramitação nas esferas jurídica e administrativa. As contingências somente são reconhecidas quando a empresa tem uma obrigação presente, legal, mesmo aquelas não formalizadas, decorrentes de resultados de eventos passados e sejam prováveis os riscos de perdas, os quais são avaliados numa base de estimativa razoável de valor, que poderão resultar em saída de recursos para liquidação da obrigação.

l) Subvenção Governamental

As Subvenções Governamentais são reconhecidas quando há razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas. A Companhia possui incentivos fiscais Estaduais do ICMS e incentivo fiscal Federal do imposto de renda. Os incentivos fiscais se referem a itens de redução dos tributos sobre as vendas no caso do ICMS dos Estados e do valor dos Tributos sobre o lucro no caso da provisão para o imposto de renda corrente. As subvenções são reconhecidas como redutora dos custos dos impostos e tributos incidentes sobre as vendas ao longo do período do direito ao benefício, de forma sistemática, em relação às contas do custo correspondente, cujo benefício se objetiva compensar.

m) Demais Ativos e Passivos Circulantes e Não Circulantes

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, do ajuste a valor justo e/ou dos correspondentes encargos de juros e variações monetárias incorridas.

NOTA Nº 4 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Descrição	2023	2022
	R\$ mil	
Caixa	15	16
Banco conta Movimento	4.309	2.550
Aplicações Financeiras	119.398	82.171
	123.722	84.737

NOTA Nº 5 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Descrição	2023	2022
	R\$ mil	
Vencidos a + de 180 dias	993	1.459
Vencidos de 151 a 180 dias	86	145
Vencidos de 121 a 150 dias	143	133
Vencidos de 91 a 120 dias	241	220
Vencidos de 61 a 90 dias	202	257
Vencidos de 31 a 60 dias	351	386
Vencidos até 30 dias	1.531	2.950
A vencer	145.347	135.972
	148.894	141.523

NOTA Nº 6 - ESTOQUE

Descrição	2023	2022
	R\$ mil	
Produtos acabados	20.414	24.391
Produtos em elaboração	206	179
Matérias-primas	80.963	75.999
Materiais de embalagens	12.332	16.322
Materiais de consumo	10.189	6.538
Mercadoria de revenda	368	287
Importação em Andamento	221	277
Adiant. fornec. imobilizado	175	306
	124.868	124.299

NOTA Nº 7 - IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

Os créditos a recuperar de contribuições sociais do Pis e COFINS, decorrem das compras de matérias-primas e insumos em geral, bem como, das aquisições de máquinas e equipamentos do ativo imobilizado. De acordo com as expectativas da empresa, esses créditos serão recuperados no decorrer do exercício de 2024.

Descrição	2023	2022
	R\$ mil	
ICMS	938	1.646
PIS	3.097	2.894
COFINS	13.992	13.167
IPI	17	36
IRPJ	254	427
CSLL	39	153
IRRF s/ Aplicação Financeira	7	7
	18.344	18.330

NOTA Nº 8 – REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

Os direitos representados por depósitos judiciais estão demonstrados pelo valor de custo e estão vinculados aos processos ativos em curso de tramitação. Os créditos de contrato de mútuo com terceiros estão pelo valor de custo, não havendo a incidência de encargos financeiros e sem data estabelecida para seu vencimento.

Descrição	2023	2022
	R\$ mil	
Depósitos Judiciais	501	556
	501	556

NOTA Nº 9 - IMOBILIZADO

ATIVO IMOBILIZADO					
Descrição do imobilizado	2023			2022	
	Taxas anuais de depreciação	Custo	Depreciação	Saldo líquido	Saldo líquido
Imóveis	1% a 4%	195.608	(27.780)	167.828	173.854
Equipamentos e Instalações Industriais	5% a 20%	187.206	(87.473)	99.733	106.732
Equipamentos e Instalações de Escritório	5% a 20%	8.284	(5.044)	3.240	3.405
Veículos	10% a 25%	3.065	(2.496)	569	71
Adiantamento para Imobilização	-	142.235	-	142.235	27.446
		536.398	(122.793)	413.605	311.508

MOVIMENTAÇÃO DO ATIVO IMOBILIZADO						
Descrição do imobilizado	2022	2023				
	Saldo líquido	Alienação	Adições	Transferências	Baixas	Depreciação
Imóveis	173.854	-	-	-	(336)	(5.690)
Equipamentos e Instalações Industriais	106.732	-	3.355	-	-	(10.354)
Equipamentos e Instalações de Escritório	3.405	-	406	-	(46)	(524)
Veículos	71	-	666	-	(378)	210
Adiantamento para Imobilização	27.446	-	155.624	-	(40.836)	-
	311.508	-	160.051	-	(41.596)	(16.358)

ATIVO IMOBILIZADO					
Descrição do imobilizado	2022			2021	
	Taxas anuais de depreciação	Custo	Depreciação	Saldo líquido	Saldo líquido
Imóveis	1% a 4%	195.944	(22.090)	173.854	133.384
Equipamentos e Instalações Industriais	5% a 20%	183.851	(77.119)	106.732	109.204
Equipamentos e Instalações de Escritório	5% a 20%	7.924	(4.519)	3.405	3.295
Veículos	10% a 25%	2.778	(2.707)	71	166
Adiantamento para Imobilização	-	27.446	-	27.446	45.348
		417.943	(106.435)	311.508	291.397

MOVIMENTAÇÃO DO ATIVO IMOBILIZADO						
Descrição do imobilizado	2021	2022				
	Saldo líquido	Alienação	Adições	Transferências	Baixas	Depreciação
Imóveis	133.384	-	-	45.105	-	(4.635)
Equipamentos e Instalações Industriais	109.204	-	4.972	2.721	(25)	(10.140)
Equipamentos e Instalações de Escritório	3.295	-	434	198	(14)	(508)
Veículos	166	-	-	-	-	(95)
Adiantamento para Imobilização	45.348	-	33.446	(48.024)	(3.324)	-
	291.397	-	38.852	-	(3.363)	(15.378)

A depreciação dos bens do ativo imobilizado é calculada com base nas taxas que levam em consideração o tempo de vida útil econômica dos bens. A Companhia faz revisão anual das taxas de depreciação utilizadas, conforme estabelecido no Pronunciamento Técnico CPC 27 – Ativo Imobilizado.

NOTA Nº 10 – FORNECEDORES

Descrição do Circulante	2023	2022
	R\$ mil	
Matéria Prima	29.613	34.548
Materiais/Insumos	1.527	3.194
Serviços	31.195	3.189
	62.330	40.931

NOTA Nº 11 - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Descrição do Circulante	2023	2022
	R\$ mil	
Banco do Brasil S.A.	203	3.515
Banco Santander (Brasil) S.A.	5.883	15.883
Caixa Econômica Federal	55.614	59.042
Banco do Nordeste do Brasil S.A.	6.052	7.875
Banco Itau S.A	6.411	17.651
Banco Safra S.A	-	1.039
	74.163	105.005

Parcelas vencíveis:

- Circulante	20.270	31.531
- Não circulante	53.893	73.474
	74.163	105.005

Os empréstimos tomados foram destinados para Investimentos na aquisição de bens do imobilizado e para capital de giro, sendo as taxas de juros variáveis de 3,00% a 6% ao ano e com prazo final de liquidação para 30/06/2030.

NOTA Nº 12 - PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS

Descrição	2023	2022
	R\$ mil	
Refis II	-	435
Refis III	83	365
Refis IV	622	689
Refis V	6.810	7.276
Refis VI	731	892
Refis VII	330	400
	8.576	10.057

Parcelas vencíveis:

- Circulante	2.206	2.211
- Não circulante	6.370	7.846
	8.576	10.057

Os saldos dos parcelamentos estão atualizados pela Taxa Selic até o mês de dezembro de 2022, correspondentes à quantidade de parcelas restantes a pagar, conforme os extratos de parcelamentos obtidos junto a RFB/PGFN. A empresa aderiu aos programas de parcelamentos dos REFIS de reabertura da Lei 11.941/09, Lei 12.865/13 e 12.996/14.

NOTA Nº 13 - SALÁRIOS E OBRIGAÇÕES SOCIAIS

Descrição	2023	2022
	R\$ mil	
Salários a pagar	21	(5)
Provisão férias e 13º salário	6.716	6.047
	6.737	6.042

NOTA Nº 14 - IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS A PAGAR

Descrição	2023	2022
	R\$ mil	
INSS	2.571	2.212
FGTS	654	587
ICMS	5.987	7.000
Contribuição sindical	7	9
Impostos e contrib. sociais	1.964	1.135
	11.183	10.943

NOTA Nº 15 - DIVIDENDOS A PAGAR

Os Dividendos Propostos estão demonstrados como segue:

Descrição	2023	2022
	R\$ mil	
Lucro líquido do exercício	155.400	97.826
(-) Reserva legal	(7.770)	(4.891)
(-) Reserva de incentivo fiscal	(86.039)	(64.086)
Lucro líquido ajustado	61.592	28.849
Lucro à disposição da Assembleia	-	7.212
Dividendos mínimos obrigatórios	15.398	-
Saldo de dividendos a pagar exercício anterior	2.184	1.676
TOTAL DIVIDENDOS A PAGAR	17.582	8.888

Os Dividendos Mínimos Obrigatórios estão provisionados no Passivo Circulante aguardando aprovação submetida à Assembleia Geral dos Acionistas.

NOTA Nº 16 - PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia constituiu provisão para perdas de processos de natureza trabalhistas que foram avaliados com risco de perda provável na opinião de seus consultores jurídicos, conforme demonstrado abaixo:

Descrição	2023	2022
	R\$ mil	
Contingências Trabalhistas	4.860	4.750
contingências Tributárias	4.394	-
	9.254	4.750

No exercício de 2023 a Administração da Companhia baseada na opinião de seus consultores jurídicos classificou os processos judiciais de acordo com o grau de risco de perda, a saber:

Descrição	PROVÁVEL	POSSÍVEL
	R\$ mil	
Processos Trabalhistas	4.860	1.507
Processos Tributários	4.394	1.100
Processos Cíveis	-	874
	9.254	3.481

Os processos trabalhistas na sua maioria decorrem de reclamações movidas por ex-funcionários da companhia, os quais se referem a Horas Extras, Diferenças de Comissões, Integração de Premiações e Indenizações decorrentes de Doenças Ocupacionais. Com base na avaliação e opinião dos assessores jurídicos, o valor envolvido nos processos, levando em consideração o histórico de condenações já sentenciadas, em média os custos com indenizações para os processos trabalhistas com avaliação de risco de perda possível giram em torno de 15% do montante do valor pedido nas ações, os quais representaram o valor de R\$ 1.507 mil para as demandas existentes em dezembro de 2023.

Os processos Tributários considerados com risco de perda possível pelos consultores jurídicos da companhia totalizavam o valor de R\$ 1.100, sendo na sua grande maioria decorrentes de auto de infração em fase de defesa administrativa e outros de cobrança de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro, sobre a exclusão de receita de incentivos fiscais da base de cálculo do lucro real não aceita pelo fisco no passado. Majoritariamente as teses são repetitivas o que possibilitará o êxito das defesas apresentadas pela companhia quando da conclusão do juizado no encerramento processual.

Os processos de natureza cíveis considerados com risco de perda possível na opinião dos consultores jurídicos representam o valor de R\$ 874 mil. Na sua maioria se referem a pedidos de Indenização por dano moral, oriundas de reclamações de consumidores devido a eventuais questionamentos da qualidade de produtos.

De acordo com a legislação tributária vigente, o lançamento de tributos e contribuições federais, estaduais e municipais, estão sujeitos à revisão pelas autoridades fiscais competentes no decorrer do prazo de cinco anos, de maneira que, não estão sendo mensuradas nessas demonstrações contábeis as eventuais contingências ainda não conhecidas.

NOTA Nº 17 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(a) Capital Social
O capital social, subscrito e integralizado, pertence integralmente a acionistas domiciliados no país, estando composto por 14.400.000 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 4.800.000 ordinárias e 9.600.000 preferenciais.

As ações preferenciais não têm direito a voto, mas gozam de prioridade na distribuição de dividendos e reembolso do valor do capital.

Por intermédio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 29 de maio de 2023 o Capital Social foi aumentado mediante incorporação de reservas de lucros no valor de R\$ 63.983 mil, passando de R\$ 369.208 mil para R\$ 433.191 mil.

(b) Destinação do Resultado

Neste exercício o lucro líquido do exercício no valor de R\$ 155.400 mil, após deduzidas a constituição das reservas do Incentivo Fiscal ICMS dos Estados da Paraíba e Rio Grande do Norte no montante de R\$ 66.101 mil do Incentivo Fiscal do imposto de renda no valor de R\$ 18.808 mil e da redução por reinvestimento no montante de R\$ 1.129, bem como após deduzida a constituição da Reserva Legal no percentual de 5% (cinco por cento) do lucro contábil ajustado, a Companhia calculou os dividendos mínimos a razão de 25% do lucro contábil de acordo com seu estatutos e legislação societária. O saldo restante do contábil no valor de R\$ 46.194 foi destinado para Retenção de lucros.

(c) Reserva de Lucros

A Companhia é beneficiária de incentivos fiscais, na esfera Federal do imposto de renda calculado com base no lucro da exploração e na esfera Estadual com redução do valor do ICMS apurado a pagar nos Estados da Paraíba e do Rio Grande do Norte. As receitas provenientes dos incentivos fiscais são inicialmente reconhecidas no resultado do exercício como Subvenções Governamentais, e posteriormente são destinadas à constituição das respectivas Reservas de Lucros dos Incentivos Fiscais, como segue:

Imposto de Renda

Incentivo fiscal de redução do Imposto de Renda e adicional não restituível, no percentual de 75% (setenta e cinco por cento), calculado sobre o lucro da exploração, concedido pela Agência de Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE.

ICMS do Estado da Paraíba

Incentivo fiscal de redução do ICMS, no percentual de 74,25% (setenta e quatro, vinte e cinco por cento), calculado sobre o saldo devedor apurado a recolher, concedido e nos termos do Fundo de

PUBLICIDADE LEGAL DIGITAL

Apoio ao desenvolvimento Industrial da Paraíba – FAIN.

ICMS do Estado do Rio Grande do Norte
Incentivo fiscal de redução do ICMS, no percentual de 3% (três por cento) pessoa jurídica e 2,55% (dois vírgula cinco e cinco por cento) pessoa física, calculado sobre as saídas internas, concedido e nos termos do Decreto Estadual nº 22.199/2011 - Concessão de Regime Especial de Tributação aos Contribuintes Atacadistas.

NOTA Nº 18 - RECEITA LÍQUIDA

Receita Bruta de vendas	2023	2022
	R\$ mil	
Mercado Interno	1.501.209	1.392.665
Descontos e Abatimentos	(8.942)	(7.387)
	1.492.267	1.385.278
Deduções de Vendas e Tributos		
(-) Devoluções e cancelamentos	(17.599)	(15.853)
(-) ICMS	(218.008)	(196.444)
(-) PIS	(9.816)	(8.204)
(-) COFINS	(45.336)	(37.644)
(-) Incentivo fiscal ICMS	66.101	54.044
Receita Líquida de Vendas	1.267.609	1.181.177

NOTA Nº 19 - CUSTO DOS PRODUTOS E MERCADORIAS VENDIDOS

	2023	2022
	R\$ mil	
Matéria Prima/Mercadorias	627.913	663.813
Embalagens	106.320	101.690
Gastos gerais de fabricação/Estoque Anterior	95.565	71.115
Depreciação e amortização	12.849	11.482
	842.647	848.100

NOTA Nº 20 - DESPESAS COM VENDAS, LOGÍSTICA E ADMINISTRATIVAS GERAIS

Despesas com Vendas	2023	2022
	R\$ mil	
Despesas com marketing e vendas	88.595	76.265
Despesas com salários e benefícios a empregados	73.556	65.379
Despesas com logísticas	80.257	69.807
	242.408	211.451
Despesas Administrativas		
Despesas com salários e benefícios a empregados	12.052	10.653
Outras despesas administrativas	6.029	5.480
	18.081	16.133

NOTA Nº 21 - OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS

Outras receitas e despesas operacionais	2023	2
---	------	---