TMSA Tecnologia em Movimentação S/A

CNPJ: 92.782.705/0001-26

Relatório da Administração

Senhores Acionistas e demais *Stakeholders*: Submetemos à apreciação dos Senhores Acionistas, Clientes, Fornecedores, Colaboradores e Sociedade em Geral, o Relatório Anual da Administração e as Demonstrações Financeiras da **TMSA - TECNOLOGIA EM MOVIMENTAÇÃO S.A.**, **relativas ao exercício de 2023**.

Mensagem: Começamos o ano de 2023 com um cenário conturbado, período pós eleição, guerra entre Rússia e Ucrânia, iniciada ainda em 2022 e elevação da taxa de juros e inflação no cenário econômico mundial. Havia grande preocupação com a elevada inflação global, o temor de um longo ciclo de alta de juros pelo FED e outros bancos e receio de recessão nos EUA. As expectativas econômicas não eram boas no cenário internacional, tampouco no cenário interno, devido à projeção tímida do crescimento de PIB, estimativa de inflação superior ao teto previsto pelo Banco Central e, consequentemente, previsão de taxa básica de juros - SELIC - superior a 12%. A realidade no final de 2023 confirmou as previsões negativas, em função dos elevados patamares de inflação e juros globais, apesar de já haver indícios de flexibilização monetária no primeiro semestre de 2024 e do aumento dos riscos geopolíticos atuais, decorrentes dos conflitos em curso (Rússia x Ucrânia e Israel x Hamas, naturalmente com novos impactos negativos para a já combalida economia global. Apesar das adversidades, em 2023 a economia brasileira foi marcada por algumas surpresas positivas, em termos de crescimento de PIB e controle da inflação. O resultado acabou sendo melhor que o cenário esboçado para o ano, graças a grande safra e diminuição da inflação global. Estas e outras notícias positivas permitiram que o Comitê de Política Monetária fizesse, no segundo semestre, a primeira redução da taxa básica de juros após 3 anos, acumulando redução de 2,0 p.p. em 2023. Apesar da flexibilização da política monetária, o cenário ainda segue sendo desafiador, considerando o aumento da incerteza no cenário internacional e, principalmente, os desafios da política fiscal. A **TMSA**, apesar do cenário adverso, conseguiu crescer e melhorar praticamente todos seus indicadores comerciais, operacionais e financeiros, graças à maturação de inúmeras iniciativas estratégicas, inovações, melhorias de processo e mudanças estruturais implementadas nos últimos anos. Começamos o ano de forma relativamente confortável, já com robusta carteira de pedidos vendida e, confirmando o cenário previsto, concluímos o exercício com recorde de vendas, além de significativas melhoras no faturamento e resultado, encerrando (longo) ciclo de baixo crescimento e resultados pouco relevantes. A seguir, detalhamos um pouco mais nossos principais resultados: • a unidade PSP (Produtos e Serviços Padronizados), com forte atuação nos segmentos de mercado de armazenagem e agroindustrial, teve um ano desafiador, pois o agronegócio ficou bastante parado em termos de investimentos entre o período pré-eleitoral e o final do primeiro trimestre do ano (set/22 até mar/23), reduzindo significativamente o volume de pedidos em carteira no início de 2023. Apesar de nova safra recorde, este atraso e redução nos investimentos do setor afetaram os resultados de todo o segmento de fabricantes de máquinas agrícolas, incluindo nossos concorrentes diretos. Apesar desta dificuldade, a UN PSP da TMSA obteve margem de lucro saudável, decorrente da queda de faturamento, em linha com a média dos demais fabricantes do segmento; • já a unidade SC (Soluções Customizadas), superou expectativas, tanto no segmento de mercado de mineração, quanto no segmento de mercado de terminais portuários. Nossas equipes de Porto Alegre, São Paulo e Belo Horizonte trabalharam muito, ao longo de praticamente todo o ano, para garantir os resultados abaixo detalhados. No que se refere às vendas, batemos nosso recorde***, com destaque para o fechamento do maior pedido da história da TMSA***; (***) em valores nominais e em moeda estável. • para a TMSA como um todo, destaques para os aumentos na(o): - Receita Líquida: R$ 478,9 milhões - 17,3 % superior à registrada em 2022; - Margem Bruta: 21,1 % - 5,8 p.p. superior à de 2022; - Geração operacional de caixa, medida pelo EBITDA: R$ 50,6 milhões = 10,6% da receita - melhora de 4,6 p.p. sobre o ano anterior; - Lucro líquido**: R$ 32,1 milhões, recorde histórico em termos nominais. A seguir, apresentamos quadro resumo dos principais resultados e indicadores de 2023 e 2022:

Operac. (em R$ milhões)	2023	2022	Var.%	Índices	2023	2022
Receita Líquida	478,9	408,4	17,3%	Margem Bruta	21,1%	15,3%
Lucro Bruto	100,9	62,3	61,9%	Marg. Líquida	6,7%	0,4%
EBITDA	50,6	24,2	109,1%	Mg. EBITDA	10,6%	6,0%
EBITDA Aj.(*)	75,7	38,5	96,6%	Mg. EBITDA Aj.	15,8%	9,4%
Lucro Líquido (**)	32,1	1,8	1.683,8%	Liq. Corrente	1,08	1,22
Ativo Total	614,0	304,2	101,9%	Liquidez Geral	1,07	1,13
Dívida Líquida	(119,6)	81,0	(247,6%)	Dív. Líq./ EBITDA Aj.	(1,6)	2,1

(*) *Ebitda* Ajustado = Ebitda (-) (Eventos não recorrentes (provisões de processos judiciais, baixa de estoque obsoleto e custos extemporâneos)). (**) Lucro Líquido antes das Participações de Empregados. As estratégias de relativamente elevados níveis de verticalização e de diversificação de mercados e produtos da TMSA garantem relativa estabilidade de receita em anos ruins, porém, em anos "bons" (ex:2023 - 2025+), em que o volume consolidado de investimentos nos segmentos de mercado em que atuamos é elevado, a TMSA pode demonstrar todo seu potencial. O efeito do recorde histórico de vendas, nos assegura que 2024 será um ano de muitas realizações e novos recordes – tanto de faturamento quanto de resultados. Finalmente, após anos de muito trabalho, estamos colhendo os frutos do turnaround realizado na empresa, através da implementação de estratégias eficazes e mudanças na gestão dos processos e na estrutura de recursos internos. Com alguns desafios pela frente e muito otimismo para com os próximos anos, aproveitamos para agradecer a confiança e apoio dos acionistas, clientes, fornecedores, instituições financeiras, órgãos governamentais e demais partes interessadas pelo apoio recebido, em especial à equipe de colaboradores, pelo empenho e dedicação dispensados. Seguimos cada vez mais firmes em nosso propósito de **"movimentar o mundo", superando desafios com criatividade, tecnologia e de forma sustentável.**

Diretoria colegiada da TMSA

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Balanços Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 em R$

ATIVO

Circulante	Nota	2023	2022
Caixa e Equivalentes de Caixa		4.029.015	5.012.246
Aplicações Financeiras	4	173.996.896	43.251.594
Contas a Receber de Clientes	5	219.832.896	80.743.559
Estoques	6	54.375.404	49.300.414
Adiantamento a Fornecedores	13	36.335.274	10.535.517
Tributos a Recuperar/Compensar	7	9.498.660	12.455.757
Créditos a Funcionários		581.330	650.935
Desp. Pagas Antecipadamente		2.479.614	1.558.379
		501.129.089	203.508.400
Não Circulante			
Contas a Receber de Clientes	5	11.614.609	18.420.694
Tributos a Recuperar/Compensar	7	3.380.552	3.447.894
I. R. e Contrib. Social Diferido	16	5.676.272	6.844.727
Aplicações Financeiras	4	988.001	2.460.059
Depósitos Judiciais	8	2.452.030	5.281.667
Partes Relacionadas	9	18.119.618	1.064.208
		42.231.082	37.519.250
Investimentos	10	95.000	413.528
Imobilizado	11	50.192.382	41.653.071
Intangível	12	20.385.186	21.138.395
		70.672.567	63.204.994
Total do Ativo		614.032.738	304.232.644

PASSIVO

Circulante	Nota	2023	2022
Fornecedores	13	149.383.596	35.093.857
Obrig. Trab. e Previdenciárias	14	19.136.999	10.447.864
Obrigações Tributárias	15	2.885.354	997.734
Adiantamento de Clientes	5	248.002.278	12.413.970
Empréstimos e Financiamentos	17	45.096.443	107.639.931
Subvenção a Realizar	18	113.418	98.582
Obrigações com Acionistas		134.586	347.261
Reembolso de Despesas		19.145	47.602
		464.771.819	167.086.800
Não Circulante			
Obrigações Tributárias	15	241.561	377.832
Empréstimos e Financiamentos	17	14.351.336	24.118.493
I. R. e Contrib. Social Diferido	16	3.908.488	4.115.320
Outros Impostos Diferidos	15	9.634.881	1.586.797
Partes Relacionadas	9	2.103.810	5.853.627
Provisões para Contingências	19	11.845.782	9.992.988
Receita a Realizar		274.286	274.286
		42.360.145	46.319.343
Patrimônio Líquido	20		
Capital Social		52.815.000	40.000.000
Ajustes de Avaliação Patrimonial		3.674.726	3.857.420
Reservas de Lucros		50.411.049	46.969.080
		106.900.775	90.826.500
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		614.032.738	304.232.644

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 em R$

	Capital Social	Reserva de Lucros – Legal	Reserva de Lucros – Reserva de Reten. de Lucros	Reserva de Lucros – Invest. e Capital de Giro	Reserva de Lucros – Reserva de Re-avaliação	Reserva de Lucros – Reserva de Incent. Fiscais	Resultados Abrangent. – Ajuste de avaliação patrim.	Lucros (Prej.) acu-mulados	Total
Saldos em 31/12/2021	40.000.000	4.392.300	11.838.782	16.709.683	3.314.799	9.600.285	4.468.643	-	90.324.491
Lucro Líquido do Exercício								1.776.669	1.776.669
Realiz. Res. de Reavaliação					(400.169)			400.169	-
Realiz. Imp. s/ Reavaliação					136.058				136.058
Ajustes de conversão sobre investimentos exterior							(40.208)		(40.208)
Ajuste de conv. s/ Instrumentos Financ. *Hedge* Fluxo de Caixa							(426.471)		(426.471)
Realiz. da res. do custo atribuído							(219.005)	219.005	-
Realiz- Imposto s/ o custo atrib.							74.462		74.462
Dest. Prop.a Assembleia Geral:									
Reserva Legal		88.833						(88.833)	-
Reserva de Incentivos Fiscais						3.213.749		(3.213.749)	-
Res. para Invest. e Cap. de Giro				(906.739)				906.739	-
Divid. e Juros s/ Capital Próprio			(1.018.500)						(1.018.500)
Saldos em 31/12/2022	40.000.000	4.481.133	10.820.282	15.802.943	3.050.687	12.814.034	3.857.420	-	90.826.500
Lucro Líquido do Exercício								25.803.873	25.803.873
Realiz. Res. de Reavaliação					(389.324)			389.324	-
Realização Imp.s/ Reavaliação					132.370				132.370
Ajustes de conversão sobre investimentos exterior							(38.151)		(38.151)
Ajuste de conversão s/ Instrum. Financ. *Hedge* Fluxo de Caixa									
Realiz. da res. do custo atribuído							(219.005)	219.005	-
Realiz. Imp. s/ o custo atribuído							74.462		74.462
Destin. Prop. a Assemb. Geral:									
Reserva Legal		1.290.194						(1.290.194)	-
Reserva de Incent.Fiscais (Nt.20)	12.814.034					(12.814.034)			-
Reserva de Incentivos Fiscais do Exercício						1.329.788		(1.329.788)	-
Res. para Invest.e Cap. de Giro	966			(966)					-
Divid. e Juros s/ Capital Próprio			(9.898.280)	23.792.221				(23.792.221)	(9.898.280)	-
Saldos em 31/12/2023	52.815.000	5.771.327	922.002	39.594.199	2.793.734	1.329.788	3.674.726		- 106.900.775

Demonstrações dos Resultados dos Exercícios em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 em R$

	Nota	2023	2022
Receita Operacional Líquida	21	478.917.692	408.433.510
Custo dos Prod.e Serv. Vendidos	22	(378.039.917)	(346.120.693)
Lucro Bruto		100.877.775	62.312.817
Despesas Operacionais			
Despesas Adm. e Comerciais	22	(50.151.988)	(44.632.554)
Honorários dos Administradores	22	(52.072)	(181.887)
Despesas Tributárias		(1.092.628)	(654.016)
Outras Receitas Operacionais	23	6.389.961	3.927.142
Outras Despesas Operacionais	23	(11.166.941)	(2.302.854)
Lucro Operacional		44.804.107	18.468.648
Resultado da Equiv. Patrimonial	10	(741.898)	(526.246)
Lucro Antes do Resultado Financeiro e dos Impostos		44.062.209	17.942.402
Receitas Financeiras	24	13.010.446	7.229.922
Despesas Financeiras	24	(19.182.737)	(23.777.382)
Variação Cambial Líquida		(434.794)	(580.983)
Lucro Antes dos Impostos		37.455.123	813.959
Lucro Antes dos Impostos e das Participações	16		
Corrente		(3.755.223)	-
Diferido		(1.592.072)	962.710
Lucro Antes das Participações		32.107.828	1.776.669
Participações	26	(6.303.954)	-
Lucro Líquido do Exercício		25.803.873	1.776.669
Lucro Líquido do Exercício por Ação em R$		4,77	0,33

Demonstrações dos Resultados Abrangentes em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 em R$

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	25.803.873	1.776.669
Outros Resultados Abrangentes:		
Ajuste de conv. s/ investim. exterior	38.151	40.208
Ajuste de conversão s/ Instrumentos Financeiros *Hedge* Fluxo de Caixa	-	(426.471)
Realização da reserva do custo atribuído	(219.005)	(219.005)
Realização Imposto s/ o custo atribuído	74.462	74.462
Total do Result. Abrang. do Exercício	25.697.481	1.245.863

Demonstrações dos Fluxos de Caixa em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 em R$

Método Indireto	2023	2022
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro (prejuízo) Líq. do Exercício	25.803.873	1.776.669
Ajuste do Lucro Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais:		
Participações	6.303.954	-
Equivalência Patrimonial	741.898	526.246
I. R. e Contribuição Social Corrente	1.908.134	-
I. R. e Contribuição Social Diferido	(1.258.498)	(962.710)
Depreciação	2.356.144	3.983.351
Amortização	4.195.535	2.281.633
Ganho/ Perda na Alien. de Ativo Imobilizado	(66.643)	37.072
Ganho/ Perda na Alienação do Ativo Intangível	2.171.446	57.965
Provisão/Reversão para Contingências e Outros Passivos	2.618.756	(1.204.139)
Despesa de Juros, Variações Monetárias e Cambiais	16.749.731	17.886.388
Lucro Ajustado	61.524.330	24.382.474
Var. em Contas Ativas e Passivas:		
(Aumento) / Redução em Títulos e Valores Mobiliários	(129.273.244)	(6.331.483)
(Aum.) / Red. em Contas a Receber	103.305.056	50.045.191
(Aumento) / Redução em Estoques	(5.074.990)	1.333.260
(Aumento) / Red. nos Outros Ativos	69.605	(92.088)
(Aumento) / Redução em Despesas do Exercício Seguinte	(921.235)	1.196.707
(Aumento) / Redução em Depósitos Compulsórios e Judiciais	2.829.637	(130.627)
Aumento / (Redução) em Fornecedores	88.489.981	(35.922.388)
Aumento / (Redução) em Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	2.385.180	(2.480.545)
Aumento / (Red. em Obrig. Tributárias	11.611.403	642.480
Aumento / (Red.) em Outros Passivos	(13.621)	(362.685)
Caixa Líq. Obtido nas Atividades Operacionais	134.932.102	32.280.299
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Aquisições de Ativo Imobilizado	(13.255.518)	(8.479.970)
Aquisições de Ativo Intangível	(3.773.230)	(2.730.714)
Aquis. de Invest., Líquido do Caixa	(306.873)	(318.528)
Receb, p/ Alien. de Ativo Imobilizado	126.121	24.593
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimentos	(17.209.500)	(11.504.619)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Partes Relacionadas	(20.545.763)	2.598.832
Captação de Emp. e Financiamentos	50.452.994	127.578.209
Amortiz. de Emp, e Financiamentos	(139.254.039)	(146.747.472)
Juros sobre o Capital Próprio Pago	(4.260.929)	(552.500)
Dividendos Pagos	(5.098.097)	(476.478)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamentos	(118.705.833)	(17.599.409)
Aumento (Redução) Líq. de Caixa e Equivalentes de Caixa	(983.231)	3.176.271
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	5.012.246	1.835.975
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	4.029.015	5.012.246

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 em R$

1. Contexto Operacional: A **TMSA - Tecnologia em Movimentação S.A.** é uma sociedade anônima de capital fechado e controle acionário nacional, com sede em Porto Alegre, estado do Rio Grande do Sul. Sua atividade preponderante é a fabricação de máquinas, equipamentos e acessórios para movimentação e processamento de granéis sólidos. Presente no mercado há 58 anos, é marca reconhecida pela sua destacada atuação nos mercados de mineração, siderurgia, agronegócio, terminais portuários, fertilizantes e cimento. **2. Apresentação das Demonstrações Financeiras:** As demonstrações financeiras foram elaboradas e apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Companhias por Ações Lei 6.404/76 e Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC) editadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). Na elaboração das demonstrações financeiras, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações financeiras da Companhia incluem, portanto, estimativas referentes provisões necessárias para passivos contingentes, determinações de provisões para imposto de renda e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas. **3. Práticas Contábeis:** As principais políticas contábeis adotadas na elaboração das demonstrações contábeis estão definidas abaixo, as quais se aplicam a todos os exercícios apresentados: **a) Ativos Financeiros: Caixas e Equivalentes de Caixa** - Incluem caixa e contas bancárias. **Aplicações Financeiras** - Classificadas como títulos para negociação, cujo propósito é a aplicação de recursos para obter ganhos de curto prazo, são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os juros e variação monetária, quando aplicável, são reconhecidos no resultado quando incorridos. **Contas a Receber de clientes** - São avaliadas no momento inicial pelo valor presente. Estão apresentadas a valores de realização, sendo que as contas a receber de clientes no mercado externo estão atualizadas com base nas taxas de câmbio vigentes na data do balanço. **Perda Estimada com Créditos** - Foi constituída com base na análise de riscos de crédito e é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber. **b) Estoques:** Estão demonstrados pelo menor valor entre o valor líquido de realização (valor estimado de venda no curso normal dos negócios, menos o custo estimado para realizar a venda) e o custo médio de produção ou o preço médio de aquisição. A Companhia custeia seus estoques por absorção, utilizando a média móvel ponderada. **c) Adiantamentos de Clientes e a Fornecedores**: São inerentes à atividade da companhia em relação aos seus contratos que possuem cláusulas de adiantamento, pois se referem a projetos que, em sua maioria, são de longo prazo. Em relação aos adiantamentos de clientes, a cada evento contratual cumprido, torna-se direito efetivo liquidando contas a receber de clientes. O mesmo ocorre com adiantamentos a fornecedores que, ao cumprirem seus eventos, a obrigação torna-se efetiva liquidando contas a pagar. **d) Investimentos:** A Companhia classifica seus investimentos entre investimentos avaliados por equivalência patrimonial e outros investimentos. O investimento em companhia controlada é registrado e avaliado pelo método de equivalência patrimonial, reconhecido no resultado do exercício como receita/despesa operacional. **e) Imobilizado:** Os Ativos imobilizados da Companhia são reconhecidos ao custo de aquisição. As depreciações são calculadas pelo método linear, a partir da data que estes ativos se encontram disponíveis para uso pretendido pela administração, e são mensurados de acordo com a vida útil econômica às taxas mencionadas na nota explicativa nº 11. **f) Intangível:** Compreendem os ativos adquiridos de terceiros e os gerados internamente pela companhia. Os seguintes critérios são aplicados: • Ativos intangíveis adquiridos de terceiros: são mensurados pelo custo total de aquisição e reavaliação, menos as despesas de amortização. • Os ativos intangíveis gerados pela companhia: são amortizados pelo prazo de 5 anos. **g) Partes Relacionadas:** A empresa registra operações com partes relacionadas mensuradas a valor de mercado. **h) Passivos Financeiros: Empréstimos e Financiamentos** - Estão demonstrados pelos valores de contratação, acrescidos dos encargos pactuados, que incluem juros e atualização monetária ou cambial incorridos. São demonstrados pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados ao custo amortizado usando a taxa de juros efetiva. **i) Outros Ativos e Passivos Circulantes e Não Circulantes:** São demonstrados pelos valores de realização (ativos) e pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas (passivos). **j) Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido:** São calculados de acordo com a legislação tributária em vigor, através do regime de apuração do lucro real nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, ainda com redução do valor a pagar em função do benefício da Lei de Inovação Tecnológica. **k) Redução ao valor recuperável dos ativos:** Foi procedida uma análise com o objetivo de verificar a existência de indicação de que ativos da companhia pudessem ter sofrido desvalorização significativa. Como resultado da referida análise, não foram identificadas situações que indiquem que os ativos estejam contabilmente registrados por um valor superior àquele passível de ser recuperado por uso ou por venda. **l) Reconhecimento da Receita:** As receitas e custos relacionados aos contratos foram apurados na data do balanço conforme o desenvolvimento de cada contrato específico, calculados com base na relação existente dos custos incorridos e os custos totais orçados reajustados e/ou revisados que são aplicados sobre a receita contratada. O reconhecimento da receita é efetuado concomitantemente, à transferência do risco ao cliente, com anuência, inclusive, de negociação de pleitos em andamento. O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício. **m) Moeda Estrangeira:** Os ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras foram convertidos para reais pela taxa de câmbio em vigor na data de fechamento do balanço, as diferenças decorrentes de conversão de moedas são reconhecidas no resultado do exercício, com exclusão de transações que envolvem política de *Hedge accounting* de Fluxo de caixa, estas últimas são diferidas no patrimônio líquido e posteriormente reconhecidas no resultado após realização. **n) Arrendamento:** A Empresa avalia no início de cada contrato a existência de operações que transmitam o direito de controlar o uso de um ativo identificado em um intervalo temporal em troca de contraprestações, classificando-as como "arrendamento". **4. Aplicações financeiras**

Circulante	Taxa ao ano	2023	2022
Compromissada	70% a 110% do CDI	13.904.224	15.047.671
CDB	96% a 107,5% do CDI	154.511.577	26.081.235
Fundo, CDB Fluxo de Caixa e Tít. de Capitalização	50% do CDI	5.581.095	2.122.688
		173.996.896	43.251.594
Não Circulante			
PROEX - Banco do Brasil		988.001	2.460.059

As aplicações financeiras no circulante referem-se a títulos de alta liquidez, e não estão sujeitos a risco de mudança de valor. Possibilitam o resgate imediato, com remuneração até a data da alienação, e, portanto, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa. Todas as aplicações financeiras estão mensuradas com base no custo amortizado com os seus efeitos reconhecidos no resultado. O saldo no não circulante corresponde a aplicação PROEX Cambial Fundo de Investimento em Cotas do Banco do Brasil. Este fundo é constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado e é destinado, exclusivamente, a exportadores que necessitem de garantias complementares exigidas pelo Programa de Financiamento às Exportações - PROEX.

5. Contas a Receber de Clientes: A abertura do contas a receber por idade de vencimento é conforme segue:

Circulante	2023	2022
Clientes no País	92.623.374	56.342.885
Clientes no Exterior	2.888.782	5.273.160
Clientes Partes Relacionadas	178.335	372.930
(-) Perda esperada de clientes	(436.833)	(425.776)
	95.253.658	61.563.200
Clientes Contrato de Longo Prazo a Executar (a)	124.579.238	19.180.359
Total do Circulante	219.832.896	80.743.559
Não Circulante		
Clientes Contratos de Longo Prazo a Executar (a)	11.614.609	18.420.694
Total do não circulante	11.614.609	18.420.694
Passivo Circulante	2023	2022
Adiantamento de Clientes (b)	248.002.278	12.413.970
Total do Circulante	248.002.278	12.413.970

A composição de clientes por vencimento é a seguinte:

	2023	2022
Valores a vencer	90.424.952	59.632.449
Vencidos:		
até 30 dias	1.239.136	532.818
Entre 31 até 120 dias	1.887.853	167.519
Entre 121 até 365 dias	695.380	30.091
Acima de 365 dias	1.443.170	1.626.099
(-) Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa	(436.833)	(425.776)
	4.828.706	1.930.750
	95.253.658	61.563.200

(a) Os direitos contabilizados como "Clientes Contrato de Longo Prazo a Executar" trata-se de receitas reconhecidas com base no esforço econômico de acordo com o disposto na alínea "I" da Política Contábil destas Demonstrações Financeiras. Os Contratos de Longo Prazo "Não Circulante" são aqueles no qual o prazo de conclusão é superior a 1 (um) ano. Entretanto, estes direitos contabilizados no "Circulante" são aqueles cuja realização dar-se-á durante o próximo exercício. A realização destes direitos ocorrerá na emissão do documento fiscal correspondente, no qual acompanhará o envio dos produtos aos sítios dos clientes, tais direitos são registrados no balanço patrimonial como um ativo, na rubrica Contas a receber de Clientes. **(b)** O Saldo de R$ 248.002.278 (R$ 12.413.970 em 2022) refere-se as antecipações de Clientes para realização das obras e serviços contratados, para fins de atendimento aos contratos pactuados e garantia da produção de bens e serviços futuros. As receitas dos contratos de construção são reconhecidas de acordo com a evolução de cada projeto pelo método de percentual de custos incorridos. À medida que a execução destes contratos é faturada incorre fatos permutativos entre contas do grupo de Clientes no Ativo, que é compensado com valores contabilizados como Adiantamento de Clientes relacionados aos projetos em questão, no entanto há contratos pactuados com percentual de retenção para compensação no final destes contratos.

6. Estoques:

Circulante	2023	2022
Mercadorias para Revenda	6.341.613	2.729.957
Matérias Primas	48.446.432	25.724.749
Materiais de Embalagem e Acondicionados	99.498	70.698
Produtos Intermediários	590.621	585.546
Produto em Processo	12.644.729	10666.944
Produto Acabado	-	345.749
Ordens de Produção em Andamento	4.753.499	4.293.289
Ordens de Serviço em Andamento	4.137.983	3.835.836
(-) Ordens de Serviços e Produções em Andamento em Terceiros (a)	(25.725.216)	(3.531.115)
Importações em Andamento	1.766.697	3.883.573
Material de Almoxarifado	1.554.598	1.383.293
Perda Estimada de estoque	(2.322.498)	(2.704.216)
Outros Estoques	2.087.448	2.016.112
	54.375.404	49.300.414

(a) A rubrica "Ordens de Serviço em Andamento em Terceiros" é uma conta de natureza redutora de estoques utilizada para atender ao critério de reconhecimento do avanço em terceiros. Os valores das matérias primas enviadas para os terceiros são reconhecidos como custos dos projetos.

7. Tributos a Recuperar/Compensar

Circulante	2023	2022
ICMS - Imposto s/ Circ. de Mercadorias	4.055.378	903.101
IPI - Imposto s/ Prod. Industrializados	2.343.840	1.296.266
PIS - Programa de Integração Social	287.911	413.322
COFINS - Contrib Social para Financ da Seguridade Social	2.754.520	3.260.221
Restituição Proc. Judiciais PerdComp	-	3.895.527
IRPJ Base Negativa	-	311.483
INSS a Recuperar	-	1.174.602
CSLL - Cont. Social s/ o Lucro Líquido	-	154.098
IRRF - Imp.de Renda Retido na Fonte	-	1.027.815
Outros	57.010	19.322
	9.498.660	12.455.757
Não Circulante		
ICMS - Imp. s/ Circ. de Mercadorias	168.713	236.055
Exclusão ICMS Base PIS/COFINS (a)	3.211.839	3.211.839
	3.380.552	3.447.894

Os impostos a recuperar são em decorrência das operações da atividade fim. **(a)** Em 2022, foi deferido o pedido de homologação dos créditos da ação da exclusão do ICMS da base de cálculo das contribuições para o PIS e da COFINS sobre o faturamento, cujo processo transitou em julgado em 2021, o crédito de R$ 3.211.839 da Exclusão do ICMS da Base do PIS e da COFINS, refere-se à atualização SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia) sobre PIS e COFINS referente aos períodos em que não houve recolhimento efetivo, cujo direito será discutido em nova ação judicial.

8. Depósitos Judiciais: A Companhia é parte envolvida em processos tributários, trabalhistas e cíveis, em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais no valor de R$ 2.452.030 (R$ 5.281.667 em 2022). As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparadas por seus assessores jurídicos externos. **9. Partes Relacionadas:**

Ativo não Circulante	2023	2022
Resulta Ind. Com De Máquinas e Equip. Industriais Ltda	-	1.064.208
MOTASA - Moinho Taquariense SA	18.119.618	-
Total Pessoas Jurídicas	18.119.618	1.064.208
Passivo não Circulante	2023	2022
Total Pessoas Físicas	2.103.810	5.853.627

A operação com parte relacionada refere-se a contratos de mútuo, e são atualizadas com base na taxa média de captação, conforme indicador interno da empresa. **10. Investimentos:** A Companhia possui participação de 90% na controlada Bulktech Argentina, sediada em Buenos Aires, a empresa não apresenta, desde o exercício de 2014, as demonstrações financeiras consolidadas amparadas nas exceções das NBC TG 36. A Investida está dormente, por este motivo o resultado de equivalência patrimonial é substancialmente referente aos gastos de manutenção operacional. O quadro abaixo apresenta a evolução deste investimento:

Descrição	2023	2022
Investimentos em controladas (a)	-	-
Outros investimentos (c)	95.000	413.528
Total	95.000	413.528
Provisão p/Perda de Investimento (b)	142.065	133.761

a) Movimentação dos investimentos em controladas:

	2022		2022	
	Em Pesos	Em Reais	Em Pesos	Em Reais
Capital social	1.800.000	10.800	1.800.000	53.190
Ações possuídas no Capital Votante	1.620.000	9.720	1.620.000	47.871
Percentual de participação	90%	90%	90%	90%
Repasse de recursos para redução de prejuízo	25.297.515	151.785	6.146.597	181.632
Patrim. líquido 90%	(23.677.515)	(142.065)	(4.526.597)	(133.761)
Patrim. líquido Ajustado	1.620.000	9.720	1.620.000	47.871
(Prejuízo) do exercício	(17.629.192)	(105.775)	(14.588.597)	(431.093)

continua

continuação

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 em R$

b) Movimentação da Provisão para Perda em Controladora:

Controladora:	2023	2022
Saldo no início do exercício	(133.761)	(128.512)
Aporte de capital por red. de prejuízo	771.745	561.205
Resultado de equivalência operacional	(741.898)	(526.246)
Ajustes de conversão sobre investimentos exterior	(38.151)	(40.208)
Provisão para Perda em Controlada no Passivo	**(142.065)**	**(133.761)**

c) Outros investimentos:

	2023	2022
Participações societárias	95.000	95.000
Outros investimentos permanentes	-	87.234
AFAC -Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	318.528
Perdas esperadas outros investimentos permanentes	-	(87.234)
Saldo no final do exercício	**95.000**	**413.528**

11. Imobilizado

Custos	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transferência (+)	Transferência (-)	Saldo em 31/12/2023
Terrenos	8.891.463	-	-	-	-	8.891.463
Prédios	25.422.248	-	-	1.277.072	-	26.699.320
Máquinas/equipamentos	33.487.599	952.009	(618.453)	1.248.170	240.594	35.309.919
Móveis e utensílios	4.959.814	430.030	(29.311)	802.633	-	6.163.167
Veículos	1.918.411	287.029	(100.000)	4.218	-	2.109.658
Equip. eletrônicos de dados	10.627.512	2.436.570	(31.984)	-	-	13.032.098
Imobilizações em andamento	6.421.946	9.090.875	-	-	(6.148.048)	9.364.773
Outros	4.972.223	59.004	-	2.197.022	-	7.228.250
Saldo no final do exercício	**96.701.217**	**13.255.518**	**(779.748)**	**5.529.115**	**(5.907.454)**	**108.798.647**

Depreciação Acumulada	Taxas anuais depreciação	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transferência (+)	Transferência (-)	Saldo em 31/12/2023
Prédios	4% a 10%	(15.763.667)	(1.022.639)	-	-	-	(16.786.305)
Máquinas/equipamentos	10% a 25%	(22.225.768)	(1.659.046)	560.151	-	-	(23.324.663)
Móveis e utensílios	10%	(4.154.281)	(211.510)	29.311	-	-	(4.336.481)
Veículos	20% a 25%	(1.766.728)	(80.693)	100.000	-	-	(1.747.421)
Equip. eletrônicos de dados	20%	(8.052.849)	(940.547)	30.809	-	-	(8.962.587)
Outros	4% a 10%	(3.084.852)	(363.956)	-	-	-	(3.448.808)
Saldo no final do exercício		**(55.048.145)**	**(4.278.391)**	**720.271**	**-**	**-**	**(58.606.265)**
Saldo líquido do imobilizado		**41.653.071**	**8.977.127**	**(59.478)**	**5.529.115**	**(5.907.454)**	**50.192.382**

Com base no Pronunciamento técnico CPC 01 emitido pelo CPC (Comitê de Pronunciamentos Contábeis) a Companhia faz o teste de *Impairment*, para a determinação do valor recuperável do Ativo Imobilizado e Intangível. Como premissa utiliza-se o método de fluxo de caixa descontado e projeções econômico-financeiras. As projeções levam em consideração as mudanças observadas no panorama econômico dos mercados de atuação da Companhia, bem como premissas de expectativa de resultado e históricos de rentabilidade.

12. Intangível

Custos	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transf. (+)	Transf. (-)	Saldo em 31/12/2023
Sistemas aplicat. (software)	9.850.682	162.227	-	-	-	10.012.910
Desenvolvimento de Novos Produtos	24.593.396	3.452.931	(2.171.446)	-	-	25.874.881
Marcas e patentes	714.838	158.072	-	-	-	872.910
Saldo no final do exercício	**35.158.917**	**3.773.230**	**(2.171.446)**	**-**	**-**	**36.760.701**

Depreciação Acumulada	Taxas nuais amortização	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transf. (+)	Transf. (-)	Saldo em 31/12/2023
Sistemas aplicativos (software)	20%	(8.601.764)	(215.286)	-	-	-	(8.817.049)
Desenvolvimento de Novos Produtos	10%	(5.286.519)	(2.114.398)	-	-	-	(7.400.918)
Marcas e patentes	10%	(132.239)	(25.310)	-	-	-	(157.549)
Saldo no final do exercício		**(14.020.522)**	**(2.354.994)**	**-**	**-**	**-**	**(16.375.516)**
Saldo líquido do intangível		**21.138.395**	**1.418.236**	**(2.171.446)**	**-**	**-**	**20.385.186**

A Companhia concluiu que não existem indicativos que demandem provisão para redução de perda ao seu valor recuperável dos ativos imobilizados e intangíveis para o período findo em 31/12/2023.

13. Fornecedores

Passivo Circulante	2023	2022
Fornecedores no País	110.882.089	28.760.458
Fornecedores no Exterior	5.069.239	3.338.496
Fornecedores Terceirização	33.432.268	2.994.904
	149.383.596	**35.093.857**
Ativo Circulante	**2023**	**2022**
Adiantamento a Fornecedores no País	36.335.274	10.535.517
Adiant. a Fornecedores no Exterior	1.766.697	3.883.573
	38.101.971	**14.419.090**

(c) O Saldo de "Adiantamentos a Fornecedores" refere-se a antecipações feitas para suportar o avanço das terceirizações nas obras contratadas. À medida que as entregas são executadas conforme pactuado, o fornecedor emite a nota fiscal, logo incorre fatos permutativos entre contas do grupo de Fornecedores no Passivo, e os saldos são compensados. **(*)** Adiantamento a Fornecedores no Exterior são classificados no grupo de Estoque no subgrupo "Importações e Andamento" nota 06 - "Estoques", pois refere-se adiantamento para compra de matéria-prima. **14. Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias:**

Circulante	2023	2022
Férias a Pagar	5.684.823	4.667.285
Encargos s/Férias a Pagar	2.067.704	1.706.490
Salários e Ordenados a Pagar	1.652.830	1.297.560
INSS/SESI/SENAI a Pagar	1.526.007	1.255.326
FGTS a Pagar	503.433	416.507
IRRF s/Salários a Recolher	1.261.526	989.816
Outros	136.721	114.881
Participações no Resultado a Pagar	6.303.954	-
	19.136.999	**10.447.864**

15. Obrigações Tributárias

Circulante	2023	2022
ICMS a Recolher	547.383	734.961
ISSQN a Recolher	143.341	64.087
INSS Retido a Pagar	183.258	86.787
IRRF a Recolher	360.492	11.965
IRPJ a Recolher	951.659	-
CSLL a Recolher	488.011	-
PIS/COFINS/CSLL Retidos a Recolher	147.705	43.259
Outros	63.507	56.676
	2.885.354	**997.734**
Não Circulante		
Outros Impostos Diferidos	9.634.881	1.586.797
Outros	241.561	377.832
	9.876.442	1.964.629
Total de Obrigações Tributárias	**12.761.796**	**2.962.364**

16. Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido: Apresentação dos ajustes do imposto de renda e da contribuição social no resultado:

a) Corrente	2023	2022
Lucro antes do IR/CSLL	37.455.123	813.959
Alíquotas nominais	24%	24%
Adicional	10%	10%
Despesa de IR/CSLL	(12.710.742)	(276.746)
Ajuste dos impostos referentes:		
Equivalência Patrimonial	(252.245)	(178.924)
Juros Sobre o Capital Próprio	1.704.371	221.000
Incentivos Fiscais	4.545.855	1.649.834
Perdas Estimadas de Estoques	129.784	(104.929)
Provisões para Contingências	1.068.331	(857.781)
Diferenças permanentes (líquidas)	(383.922)	(452.454)
Participações de Empregados	2.143.344	-
IRPJ e CSLL no Resultado	**(3.755.223)**	**-**
Diferido	**(1.592.072)**	**962.710**

b) Diferido Ativo	2023	2022
Provisões Processos Trabalhistas	1.826.558	1.746.006
Provisões Processos Cíveis	2.334.240	2.334.240
Provisões Processos Tributários	203.229	-
Perda Estimada de Estoques	2.322.498	2.704.216
Provisão para Perda de Investimento	142.065	133.761
Provisão para Contingências	7.339.691	5.778.981
Provisão para Contas a Pagar	2.526.636	7.434.345
Base de cálculo	**16.694.917**	**20.131.550**
IRPJ alíquota 25%	4.173.729	5.032.887
CSLL alíquota 9%	1.502.542	1.811.839
Total	**5.676.272**	**6.844.727**

c) Diferido Passivo	2023	2022
Realização da Reavaliação do Ativo	4.232.930	4.622.254
Realização da Mais Valia do Ativo	7.262.624	7.481.629
Base de cálculo	**11.495.553**	**12.103.882**
IRPJ alíquota 25%	2.873.888	3.025.971
CSLL alíquota 9%	1.034.600	1.089.349
Total	**3.908.488**	**4.115.320**

17. Empréstimos e Financiamentos: Os empréstimos e financiamentos estão representados como segue:

	Encargos anuais	2023	2022
FINAME	CDI + 2,47%	12.906.849	19.008.573
CDC	CDI + 0%	142.029	-
Capital de Giro	7% a.a.	-	3.361.730
Capital de Giro Lei 4131	CDI + 4,70%	32.595.403	80.617.432
NCE	CDI + 2,18%	-	4.516.165
FINEP	4,54%	13.169.140	23.216.740
Financiam. em Euro	Variação Cambial + 3,99%	634.359	1.037.782
	Total	**59.447.780**	**131.758.424**
Circulante		**45.096.443**	**107.639.931**
Não Circulante		**14.351.336**	**24.118.493**

O cronograma de pagamento das parcelas de longo prazo dos Empréstimos e Financiamentos é o seguinte:

Ano	2023	2022
2024	-	10.336.980
2025	6.471.742	5.030.828
2026	1.677.037	1.576.245
2027	1.606.190	1.558.421
2028 a 2030	4.596.366	5.616.019
	14.351.336	**24.118.493**

18. Subvenção a Realiza: Em abril de 2014 a CIA e a Empresa Símeros Projetos Eletromecânicos LTDA, receberam a concessão da Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP) a Subvenção Econômica no valor de R$ 2.909.880, sob o número 03/14/0236/00, para desenvolvimento de "Acessórios para Dutos Flexíveis", ao longo do projeto foram aplicados o montante de R$ 2.853.127. Em 2023 o projeto foi concluído e aprovado pela financiadora mediante o Relatório Técnico Final em janeiro de 2024, sob o Protocolo FINEP nº 007523 de 29/09/2023, o saldo da conta no valor R$ 113.418 referem-se aos recursos não aplicados e rendimento de aplicação financeira, que serão liberados após a aprovação financeira da referida financiadora. **19. Provisões Para Contingências: a) Provisões Prováveis -** A Companhia possui ações de naturezas cível, trabalhista; e outras contingências relacionadas a contratos de clientes. A administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos, acredita que a provisão para contingências é suficiente para cobrir perdas prováveis, além destas, a empresa avalia periodicamente a probabilidade de saída de recursos para a liquidação de obrigações relacionadas a carteira de clientes, conforme a seguir:

	2023	2022
Contingências Cíveis	2.334.240	2.334.240
Contingências Trabalhistas	1.826.558	1.746.006
Contingências Tributárias	203.229	-
Provisões para Perdas em Controlada	142.065	133.761
Outras Contingências	7.339.691	5.778.981
	11.845.782	**9.992.988**

b) Provisões Possíveis: Fundamentado na opinião dos nossos consultores jurídicos e avaliação da Administração, os processos a seguir são classificados como possíveis, portanto, não devem ser reconhecidas, os valores destas contingências correspondem a:

	2023	2022
Contingências Cíveis	2.384.469	3.421.947
Contingências Trabalhistas	2.866.986	1.756.388
Contingências Tributárias	31.197.344	13.777.399
	36.448.799	**18.955.734**

20. Patrimônio Líquido: a) Capital Social: A companhia realizou aumento de capital com utilização da Reserva de Incentivos Fiscais no valor de R$ 12.814.034 e da Reserva para Investimentos e Capital de Giro no valor de R$ 966. Em 31 de dezembro de 2023 o capital social é de R$ 52.815.000 (R$ 40.000.000 em 2022), subscrito e integralizado, representado por ações, dividido em 5.412.116 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal. **b) Reserva de Lucros:** Reserva Legal: É constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social, em conformidade com o art.193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. A reserva constituída é apresentada conforme composição a seguir:

Constituição da Reserva Legal

	2023	2022
Lucro Líquido do Exercício	25.803.873	1.776.669
	5%	5%
Reserva Legal Constituída	1.290.194	88.833

Reserva de Retenção de Lucros: Constituída pela apropriação de lucros da companhia, de acordo com o § 4º do art. 182 da Lei 6.404/76 para posterior distribuição aos acionistas conforme aprovado em ata. **Reserva para Investimentos e Capital de Giro:** É composta pela parcela de lucros não distribuídas aos acionistas. A reserva pode ser usada na absorção de prejuízos, se necessário, para capitalização e ou pagamento de dividendos e juros sobre o capital. **Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio:** De acordo com o Estatuto Social da Companhia, é garantido aos acionistas dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% do Lucro Líquido do Exercício, obedecendo aos termos do art. 202 da Lei 6.404/76. Pode, a Assembleia Geral, no entanto, com consentimento de todos os acionistas presentes, decidir pela diminuição na distribuição dos lucros ou, até mesmo, pela retenção total dos dividendos. No exercício foi constituído dividendos/JCP de R$ 9.898.280 (R$ 1.018.500 em 2022) calculados de acordo com a Lei 9249/95. **Reserva de Reavaliação:** O saldo da Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social constituída sobre a Reserva de Reavaliação é de R$ 1.439.196 (R$ 1.571.566 em 2022), e a realização da Reserva de Reavaliação é de R$ 389.324 (R$ 400.169 em 2022) reconhecida em Resultados Acumulados. **Reserva de Incentivos Fiscais:** Ao longo deste exercício social foi constituída a reserva de incentivos fiscais, oriundo de benefício concedido pelo Governo do Estado do Rio Grande do Sul, o qual foi registrado nas Demonstrações Financeiras, em conta redutora do grupo impostos sobre vendas, sendo apurado somente durante a vigência da respectiva Lei deste incentivo e contabilizado no resultado de cada período, posteriormente transferido para reserva de lucros, devendo somente ser utilizado para aumento de capital social ou para eventual absorção de prejuízos contábeis. **c) Resultados Abrangentes: Ajuste de avaliação patrimonial: Outros Resultados Abrangentes:** Em conformidade com as melhores práticas internacionais e aderente aos padrões contábeis brasileiros e de acordo com NBCTG 48, os valores classificados como instrumentos de Hegde fluxo de caixa são reconhecidos no patrimônio líquido, na conta de "Ajuste de avaliação Patrimonial", e levados para o resultado quando incorridos. As execuções destas operações seguem a política de gestão de risco financeiro de Hegde e tem como principal objetivo proteger a companhia contra os movimentos nocivos de variáveis de mercado (especialmente em taxas de câmbio), o objetivo desta política é estabelecer diretrizes e limites que visem proteger as margens negociadas e projetadas pela companhia. **Mais valia:** O saldo da Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social constituída sobre a Mais Valia corresponde ao montante de R$ 2.469.292 (R$ 2.543.754 em 2022), e a Realização do Ajuste de avaliação da Mais Valia por baixa e depreciação foi de R$ 219.005 (R$ 219.005 em 2022) reconhecida em Resultados Acumulados.

21. Receita Líquida

Receita Bruta	2023	2022
Venda de Prod. e Serv. Merc. Interno	549.148.930	469.916.909
Venda de Prod. e Serv. Merc. Externo	4.992.722	2.907.219
Deduções		
Imp., Devoluções e Abatimentos	(75.223.961)	(64.390.618)
Receita Líquida	**478.917.692**	**408.433.510**

22. Despesas Operacionais por Natureza e Função

Natureza da despesa	2023	2022
Matérias-Primas, Materiais de Uso e Consumo, Mão-de-obra e Serviços	(403.432.878)	371.487.365)
Ociosidade Fabril	(18.259.420)	(13.182.785)
Depreciação e Amortização	(6.551.680)	(6.264.984
	(428.243.977)	**(390.935.134)**

Função da despesa	2023	2022
Custo Com Prod. e Serviços Vendidos	(378.039.917)	346.120.693)
Despesas Administrativas e Comerciais	(50.151.988)	(44.632.554)
Honorários dos Administradores	(52.072)	(181.887)
	(428.243.977)	**390.935.134)**

23. Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas

	2023	2022
Baixa por Prescrição de Créditos	(8.441.187)	(2.056.849)
Impostos Não Recuperáveis	(247.138)	(221.451)
Ganho/Perda na Alienação de Ativos Imobilizados	498.807	72.295
Ganho/Perda na Alienação de Ativos Intangíveis	(2.171.446)	-
Receita na venda de sucata líquida	768.251	1.260.442
Bonificações/Garantias e Indenizações Recebidas	4.913.640	833.943
Recuperações Fiscais	-	1.690.585
Outras Receitas/Despesas	(97.907)	45.324
	(4.776.980)	**1.624.288**
Outras Receitas Operacionais	6.389.961	3.927.142
Outras Despesas Operacionais	(11.166.941)	(2.302.854)
	(4.776.980)	**1.624.288**

24. Resultado Financeiro

É composto por:

Receitas	2023	2022
Juros Aplicação Financeira	11.158.697	4.329.684
Atualização de tributos	147.550	512.809
Juros Sobre Contas a Receber	983.530	1.639.357
Atualização Monetária Ativa	352.817	579.533
Outros	367.853	168.540
Total	**13.010.446**	**7.229.922**
Despesas		
Juros Sobre Empréstimos	(17.063.083)	(19.806.457)
Descontos Concedidos	(48.881)	(2.017)
Taxas e Comissões de Adm. Bancária	(837.605)	(1.916.568)
Atualização Monetária Passiva	(596.595)	(1.299.080)
Outros	(636.574)	(753.260)
Total	**(19.182.737)**	**(23.777.382)**

25. Seguros: A Companhia mantém contratos de seguros com montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas significativas sobre os seus ativos e/ou responsabilidades. As principais coberturas de seguros são:

Modalidade	2023	2022
Edifícios, Imobilizados, Mercadorias e Matérias-Primas	146.000.000	84.600.000
Veículos 100,00 % Tabela FIPE + Outros Danos	1.600.956	1.200.000
Seguro Vida em Grupo	15.618.274	18.736.983
RC Executivos D&O	12.000.000	12.000.000
Responsabilidade Civil Geral	30.000.000	20.000.000
RC Profissional e o E&O	10.000.000	5.000.000
Cobertura Total	**215.219.230**	**141.536.983**

26. Participações: A participação foi calculada conforme estabelecido no Programa de Participação nos Resultados homologado nos sindicatos das categorias, em conformidade com o disposto na Lei nº 10.101 de 19 de dezembro de 2000, sendo vinculada ao alcance de metas operacionais.

Porto Alegre, 14 de março de 2024.

Mathias Elter - Diretor-Presidente - CPF 403.808.740-91
Deise Cezar dos Santos - Contadora - CRC/RS 069.791/O

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

Aos Acionistas e Administradores da
TMSA - TECNOLOGIA EM MOVIMENTAÇÃO S.A.
Porto Alegre / RS

Opinião: Examinamos as demonstrações contábeis da **TMSA - TECNOLOGIA EM MOVIMENTAÇÃO S.A.** 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **TMSA – TECNOLOGIA EM MOVIMENTAÇÃO S.A.**, em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa 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 do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". 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. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor: A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis: A administração é responsável pela elaboração 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 nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estejam 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 obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais; • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia; • 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 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 governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Porto Alegre RS, 14 de março de 2024.
Viviane Barcelos Cangussu Machado
Contadora - CRCRS nº 68.068
Sérgio Laurimar Fioravanti
Contador - CRCRS nº 48.601
Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S
CRCRS nº 006706/O
CVM 12.360 - CNAIPJ 000023



Assinado digitalmente por EMPRESA JORNALISTICA J C JARROS LTDA:92785989000104
Data: 20/03/2024 00:11:13 -03:00