

PRIMO TEDESCO S/A

CNPJ 83.056.804/0001-30

NIRE 423.0001525.3

**Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2023 e
31 de dezembro de 2022**

Conteúdo

Relatório da Administração sobre as Demonstrações Financeiras	3
Balancos Patrimoniais	4
Demonstração de Resultados	5
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	6
Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Método Indireto	7
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras	8
Parecer dos Auditores Independentes	20

Relatório da Administração sobre as Demonstrações Financeiras
Do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

A Administração da Primo Tedesco S.A. apresenta suas demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2023.

A administração da Companhia mantém sua responsabilidade pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorções relevantes, independentemente se causada por fraude ou por erro.

As notas explicativas mais importantes para o período encerrado em 31 de dezembro de 2023 fazem parte do presente relatório, assim como as de 31 de dezembro de 2022.

Caçador, 15 de março de 2024.

Elton Antonio Pigozzi
Diretor Presidente

Marcelo Maffessoni Tedesco
Diretor

Neuza Rejane Pigozzi
Contadora
CRCRS 062.401

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

	Nota	31/12/2023	31/12/2022		Nota	31/12/2023	31/12/2022
ATIVO				PASSIVO			
CIRCULANTE		122.914.933,65	140.785.380,75	CIRCULANTE		198.692.932,80	190.882.676,81
Disponibilidades				Fornecedores	15	37.280.769,95	39.461.736,31
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	1.336.116,30	11.606.063,67	Empréstimos e Financiamentos	16	129.354.637,80	120.795.954,74
Direitos Realizáveis				Obrigações Sociais e Tributárias	17	6.857.655,32	6.444.846,53
Contas a Receber	5	58.588.218,47	66.670.690,65	Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	18	4.915.933,06	3.586.751,03
Estoques	6	53.168.365,12	52.011.108,09	Provisões Trabalhistas	19	7.754.080,63	7.182.973,40
Ativo Biológico	12	4.623.117,75	1.978.342,12	Débitos Fiscais Parcelados	17	7.907.135,72	4.333.553,54
(-)Exaustão Acumulada		(907.873,91)	(668.433,27)	Outras Contas a Pagar	20	4.289.637,58	8.779.871,06
Adiantamentos	8	2.928.084,01	6.705.495,53	Adiantamentos de Clientes		333.082,74	296.990,20
Impostos a Recuperar	7	2.599.798,63	2.153.550,23				
Despesas do Exercício Seguinte		579.107,28	328.563,73	NÃO CIRCULANTE		158.988.009,64	142.975.038,94
				Fornecedores	15	956.964,23	2.773.684,48
NÃO CIRCULANTE		388.962.988,55	365.322.014,55	Débitos Fiscais Parcelados	17	25.448.854,57	19.493.825,86
Contas a Receber		247.944,24	-	Empréstimos e Financiamentos	16	113.064.688,21	100.722.695,44
Depósitos Judiciais		1.635.362,95	1.809.759,71	Impostos Diferidos	21	19.014.712,77	19.645.366,05
Tributos Diferidos	13	21.296.180,59	21.296.180,59	Débitos c/ Coligadas e Controladas		416.883,55	252.999,04
Créditos de Partes Relacionadas		716.014,94	626.014,94	Débitos c/ Diretores e Acionistas		85.906,31	86.468,07
Créditos c/ Empresas Ligadas	14	17.555.009,88	10.329.766,21	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22	154.196.979,76	172.249.679,55
Ativo Biológico	12	35.228.653,47	29.121.416,57	Capital Social Subscrito	22.1	76.000.000,00	76.000.000,00
(-)Exaustão Acumulada		-	(153.756,23)	Ajustes de Avaliação Patrimonial		109.780.418,64	111.468.403,83
Investimentos				Reserva de Incentivos Fiscais		588.864,45	467.572,11
Investimentos em Empresas Coligadas/Controladas	9	20.575.053,24	15.988.444,30	Reserva de Contingência		500.000,00	-
Imobilizado				Ajustes de Exercícios Anteriores	22.2	(20.313.137,42)	-
Imobilizado	10	407.292.322,66	404.489.625,64	Prejuízos Acumulados		(12.359.165,91)	(15.686.296,39)
(-)Depreciação Acumulada		(115.622.086,92)	(118.254.829,59)				
Intangível				TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		511.877.922,20	506.107.395,30
Valor Histórico	11	280.803,69	277.414,65				
(-)Amortização Acumulada		(242.270,19)	(208.022,24)				
TOTAL DO ATIVO		511.877.922,20	506.107.395,30				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações de Resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

	NOTA	31/12/2023	31/12/2022
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		599.830.759,75	576.630.151,88
Receita de Vendas de Produtos		599.830.759,75	576.630.151,88
Deduções de Vendas		(134.091.445,34)	(157.093.320,89)
Impostos Faturados		(127.859.212,19)	(118.327.138,25)
Devoluções		(6.232.233,15)	(38.766.182,64)
RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	23	465.739.314,41	419.536.830,99
Custos dos Produtos Vendidos	24	(378.549.243,02)	(347.125.951,77)
LUCRO BRUTO		87.190.071,39	72.410.879,22
DESPESAS OPERACIONAIS	24	(75.566.133,11)	(80.180.222,30)
Despesas Administrativas		(38.638.405,25)	(36.734.186,60)
Despesas de Comercialização		(34.639.436,71)	(40.455.973,86)
Despesas Tributárias		(2.288.291,15)	(2.990.061,84)
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS		40.395.409,74	29.435.920,64
Receitas Operacionais	25	35.808.800,80	18.902.621,60
Resultado Equivalência Patrimonial	10	4.586.608,94	10.533.299,04
RESULTADO OPERAC. ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		52.019.348,02	21.666.577,56
RESULTADO FINANCEIRO	26	(50.510.856,01)	(20.097.588,52)
Despesas Financeiras		(58.918.621,39)	(36.523.833,80)
Receitas Financeiras		459.429,04	3.393.099,25
Variação Cambial Passiva		(19.086.749,70)	(33.128.816,83)
Variação Cambial Ativa		27.035.086,04	46.161.962,86
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL		1.508.492,01	1.568.989,04
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - Diferido	27	463.715,64	115.928,91
Contribuição Social s/ Lucro Líquido - Diferida	27	166.937,64	41.734,41
RESULTADOS LIQUIDOS DO PERÍODO		2.139.145,29	1.726.652,36
Lucro por Ação		0,32	0,26

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 e 2021

ESPECIFICAÇÕES	Capital Social	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Reserva de Contingência	Reserva de Incentivo Fiscal	Prejuízos Acumulados	TOTAL
Saldo em 31/12/2021	76.000.000,00	111.310.740,51	0,00	375.606,17	(17.255.285,43)	170.431.061,25
Constituição Reserva de Incentivos Fiscais	-	-	-	91.965,94	-	
Realização do AAP		157.663,32			(157.663,32)	
Lucro do Exercício	-	-	-	-	1.726.652,36	
					-	
Saldo em 31/12/2022	76.000.000,00	111.468.403,83	0,00	467.572,11	(15.686.296,39)	172.249.679,55
Constituição de Reserva	-	-	500.000,00	121.292,34	(500.000,00)	
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-	-	-	(20.313.137,42)	
Realização do AAP		(1.687.985,19)			1.687.985,19	
Resultado do Período					2.139.145,29	
Saldo em 31/12/2023	76.000.000,00	109.780.418,64	500.000,00	588.864,45	(32.672.303,33)	154.196.979,76

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado Líquido do Exercício	2.139.145,29	1.726.652,36
Ajustes em:		
Depreciação e Exaustão	11.112.015,57	10.958.986,14
Amortização	34.247,95	45.735,68
Varição Cambial e Encargos Financeiros	19.306.650,32	14.030.140,82
Incentivo Fiscal - Prodec	-	8.511.132,73
Reserva Incentivos Fiscais	121.292,34	91.965,94
Ajuste ao Valor Justo	(7.950.435,01)	(18.144.448,72)
Ajuste de Avaliação Patrimonial	(630.653,28)	(157.663,32)
Resultado de Equivalência Patrimonial	(4.586.608,94)	(10.533.299,04)
Ajuste de Exercícios Anteriores	(20.313.137,42)	-
Lucro Líquido Ajustado	(767.483,18)	6.529.202,59
Variações de Ativos e Passivos		
Em contas a receber de Clientes	8.082.472,18	22.812.390,65
Em adiantamentos de Clientes	36.092,54	(98.763,72)
Nos Estoques	(1.157.257,03)	(12.283.611,35)
Em Impostos a Recuperar	(446.248,40)	8.710.542,73
Em outras contas a receber	3.777.411,52	(5.449.700,82)
Despesas Diferidas	(250.543,55)	340.993,11
Fornecedores	(3.997.686,61)	5.771.427,40
Obrigações Sociais e Tributárias	412.808,79	743.973,87
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.329.182,03	262.772,48
Em contas a Pagar	(4.490.233,48)	5.297.955,81
Em Provisões Trabalhistas	571.107,23	565.068,85
Em Débitos Fiscais	9.528.610,89	-
Impostos Diferidos	(630.653,28)	(157.663,32)
Total das Variações de Ativos e Passivos	12.765.062,83	26.515.385,69
Disponibilidades Líquidas Geradas Nas Atividades Operacionais	11.997.579,65	33.044.588,28
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Créditos de Empresas Ligadas	(7.061.359,16)	(2.108.786,93)
Créditos com Partes Relacionadas	(90.561,76)	(195.000,00)
Depósitos Judiciais	174.396,76	(240.067,68)
Investimentos em Empresas Coligadas	-	(170.397,29)
Investimentos de imobilizado	(169.954,35)	(15.716.805,61)
Investimentos no Ativo Biológico	(8.512.571,89)	(18.574.324,48)
Investimentos em Intangíveis	(3.389,04)	(1.648,00)
Disponibilidades Líquidas Geradas Nas Atividades de Investimentos	(15.663.439,44)	(37.007.029,99)
Fluxo de caixa das Atividades de Financiamentos		
Empréstimos tomados	160.045.308,13	181.848.496,36
Pagamentos de financiamentos	(158.908.850,97)	(175.192.294,44)
Pagamentos parcelamentos	(7.740.544,74)	(6.995.328,48)
Disponibilidades Líquidas Geradas Nas Atividades de Financiamento	(6.604.087,58)	(339.126,56)
Aumento(Redução)das Disponibilidades	(10.269.947,37)	(4.301.568,27)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(10.269.947,37)	(4.301.568,27)
Saldo inicial das disponibilidades	11.606.063,67	15.907.631,94
Saldo final das disponibilidades	1.336.116,30	11.606.063,67

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas explicativas às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(em R\$)

1. Contexto Operacional

A Primo Tedesco S/A é uma Sociedade de capital fechado, com sede na cidade de Caçador/SC e tem como atividades preponderantes a industrialização, comércio, importação e exportação de papéis e papelões, seus artefatos, celulose, pasta mecânica, embalagens, sacos multifolhados, importação e exportação de produtos agrícolas e madeiras em geral.

2. Apresentação da Demonstrações Financeiras

As Demonstrações Financeiras do exercício de 2023 foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando a Legislação Societária vigente e legislações complementares.

3. Principais Práticas Contábeis

a) Moeda Funcional e Conversão em Moedas Estrangeiras

As Demonstrações Financeiras são apresentadas em reais (R\$), sendo essa a moeda funcional e de apresentação da Companhia. As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio em vigor na data da transação. Os ganhos e perdas resultantes da conversão dos saldos em moeda estrangeira para moeda funcional são reconhecidos na demonstração de resultados.

b) Caixa e Equivalentes de Caixa

Compreendem os saldos de Caixa, bancos e aplicações financeiras resgatáveis no prazo de até 90 dias e com baixo risco de variação de valor, com finalidade de atender a compromissos de curto prazo.

c) Contas a Receber

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor nominal dos títulos representativos destes créditos.

d) Estoques

Os estoques de produtos foram avaliados pelo custo de produção, as de matérias primas foram avaliadas pelo custo médio de aquisição excluindo os impostos recuperáveis, enquanto os estoques de material de almoxarifado são avaliados pelo custo de aquisição.

e) Investimentos em Coligadas e Controladas

Os investimentos em coligadas e controladas são avaliados pelo método de Equivalência Patrimonial.

Conforme o método de equivalência patrimonial, os investimentos são ajustados para fins de reconhecimento da participação da Companhia no lucro ou prejuízo e outros resultados abrangentes da coligada e/ou controlada.



- f) **Imobilizado**
Os ativos imobilizados estão demonstrados pelo custo de aquisição ou de construção, deduzidos depreciações acumuladas.
A depreciação é calculada pelo método linear com base nas taxas anuais determinadas pelo tempo de vida útil estimados dos bens.
- g) **Ativos Biológicos**
Os ativos biológicos da Companhia são representados, principalmente, por florestas plantadas de pinus que são utilizados para produção de celulose. As florestas de pinus estão localizadas próximas à fábrica de celulose e papel em Santa Catarina.
- h) **Despesas Diferidas**
Estão apresentadas nesta conta, as despesas que são diferidas por todo o exercício, de acordo com o regime de competência, tais como seguros, assinaturas e anuidades.
- i) **Empréstimos e Financiamentos**
São reconhecidos pelos valores pactuados, deduzidos dos respectivos custos de transação quando existentes e acrescidos dos encargos contratados até a data do Balanço, conforme descrito nas notas explicativas.
- j) **Fornecedores**
São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos incorridos.
- k) **Apuração do Resultado**
As receitas e despesas são registradas obedecendo o regime de competência.
- l) **Tributação**
A Companhia adotou para o exercício a tributação baseada no Lucro Real, tendo seu resultado tributado pelas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% para o IRPJ e de 9% para a CSLL. Quanto ao PIS e a COFINS o regime é o não cumulativo com alíquotas de 1,65% e 7,60% sucessivamente e para as receitas financeiras 0,65% e 4%.
- m) **Classificação dos Itens Circulante e Não Circulante**
No Balanço Patrimonial, ativos e obrigações vincendas ou com expectativa de realização dentro dos 12 meses são classificados como itens circulantes e aqueles com vencimento ou expectativa de realização acima deste prazo são classificados como itens não circulantes.
- n) **Valor Presente de Ativos e Passivos**
Foi efetuada análise específica, quanto a efeitos em valor presente dos saldos do Ativo e do Passivo, não sendo apurado efeito significativo ou relevante, considerando que os prazos médios são inferiores a 90 dias.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

Compreendem os saldos de caixa, bancos e aplicações financeiras resgatáveis no prazo de 90 dias. As aplicações financeiras possuem liquidez imediata e são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa. Referem-se, substancialmente, a certificados de depósitos bancários e outras aplicações de renda fixa, remunerados a taxas que variam entre 100% e 103% do Certificado do Depósito Interbancário - CDI.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e Bancos	401.588,06	6.620.616,82
Aplicações Financeiras	934.528,24	4.985.446,85
	<u>1.336.116,30</u>	<u>11.606.063,67</u>

5. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante		
Clientes no País	152.162.510,31	86.277.010,36
(-) Duplicatas descontadas	(96.787.340,28)	(27.839.997,92)
Clientes mercado externo	4.976.412,99	10.099.545,97
Recuperação de Créditos	64.800,00	-
(-) Juros a apropriar	(29.012,71)	-
(-) Prov. Perdas Estimadas Liq. Duvidosa	(1.799.151,84)	(1.865.867,76)
	<u>58.588.218,47</u>	<u>66.670.690,65</u>
Não Circulante		
Recuperação de Créditos	448.200,00	-
(-) Juros a apropriar	(200.255,76)	-
	<u>247.944,24</u>	<u>-</u>

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base nas duplicatas em atraso conforme análise individual dos valores relevantes em atraso.

A movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo no início do período	(1.865.867,76)	(194.912,68)
Provisão adicional	-	(3.017.238,52)
Baixas no período	66.715,92	1.346.283,44
Saldo final do período	<u>(1.799.151,84)</u>	<u>(1.865.867,76)</u>

6. Estoques

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Matérias Primas / Materiais Auxiliares	9.241.091,62	11.679.364,68
Embalagem	536.048,62	615.907,90
Produto intermediário	4.688.284,59	2.992.715,67
Material de Consumo	36.116.151,90	28.328.289,39
Aparas	14.876,25	14.607,00
Produtos Acabados	2.571.912,14	8.380.223,45
	<u>53.168.365,12</u>	<u>52.011.108,09</u>

7. Impostos a recuperar

Nesta rubrica estão registrados os montantes relativos a impostos passíveis de compensação e ou restituição, oriundos das atividades da Companhia.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ICMS a Recuperar s/ ativo imobilizado	2.466.114,46	1.782.746,55
IRRF a compensar	22.571,27	370.803,68
Imposto de Renda Estimativa	81.171,25	-
CSLL Estimativa	29.941,65	-
	<u>2.599.798,63</u>	<u>2.153.550,23</u>

8. Adiantamentos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamento a Fornecedor Nacional	660.811,20	698.233,02
Adiantamentos Aquisição de Performances	787.864,45	712.275,12
Adiantamento a funcionários	435.872,76	342.687,39
Adiantamento de Viagem	12.800,00	1.500,00
Adiantamento Aquisição Imobilizado	1.000.735,60	
Outros Adiantamentos	30.000,00	4.950.800,00
	<u>2.928.084,01</u>	<u>6.705.495,53</u>

9. Investimentos em Coligadas e Controladas

Os investimentos em Coligadas e Controladas são avaliados pelo Método da Equivalência Patrimonial, calculada com base no valor do Patrimônio Líquido de cada investida, conforme demonstrado abaixo:

Empresas	Participação no Capital Social %	31/12/2023	31/12/2022	Resultado de Equivalência Patrimonial
Cia Bom Sucesso de Eletricidade	29,2174% PL R\$ 69.834.552,98	20.403.840,68	15.817.231,74	4.586.608,94
Ágio na compra de Ações Cia Bom Sucesso		171.212,56	171.212,56	
		<u>20.575.053,24</u>	<u>15.988.444,30</u>	<u>4.586.608,94</u>

10. Imobilizado

Composição do Ativo Imobilizado:

	% Depreciação	2023 (R\$)		2022 (R\$)	
		Valor Histórico	Depreciação	Valor Residual	Valor Residual
Terrenos		97.349.247,58	-	97.349.247,58	97.349.247,58
Prédios	4	64.584.186,21	(12.726.245,70)	51.857.940,51	54.012.965,98
Benfeitorias em Fazendas	4	4.529.928,44	(1.068.321,15)	3.461.607,29	3.573.496,41
Máq. e Equipamentos	10	154.007.674,00	(82.615.119,97)	71.392.554,03	63.955.928,37
Veículos	20 e 25	1.807.630,34	(1.751.385,39)	56.244,95	82.140,11
Aeronave	10	8.429.213,63	(7.779.732,61)	649.481,02	732.053,70
Instalações	10	62.942.639,13	(8.676.338,24)	54.266.300,89	54.639.935,60
Móveis e Utensílios	10	462.562,97	(292.209,75)	170.353,22	93.558,93
Equipamentos de Informática	20	769.964,50	(662.566,85)	107.397,65	106.096,03
Geradores para Hidrelétrica	10	7.527.048,62	-	7.527.048,62	7.527.048,62
Imobilizações em Andamento		4.429.995,68	-	4.429.995,68	3.648.667,29
Leasing Equipm de Informática	20	-	-	-	10.280,35
Leasing Inst. Industriais	10	-	-	-	168.682,37
Leasing Maqs e Equipamentos	10	452.231,56	(50.167,26)	402.064,30	334.694,71
Total		<u>407.292.322,66</u>	<u>(115.622.086,92)</u>	<u>291.670.235,74</u>	<u>286.234.796,05</u>

11. Ativo Intangível

	% Amortização	2023 (R\$)		2022 (R\$)	
		Valor Histórico	Depreciação	Valor Residual	Valor Residual
Softwares	20	280.803,69	(242.270,19)	38.533,50	69.392,41
Total		<u>280.803,69</u>	<u>(242.270,19)</u>	<u>38.533,50</u>	<u>69.392,41</u>

12. Ativo Biológico

Os Ativos Biológicos compreendem às Florestas de PINUS para o abastecimento de matéria prima na produção de celulose e são mensurados a custo histórico de formação até o sexto ano. A madeira em pé é transferida ao estoque pelo seu valor justo, deduzidos das despesas apuradas na data do corte. As florestas a partir do sétimo ano de plantio são valorizadas pelo seu valor justo considerando o inventário florestal em cada data base.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo Anterior	30.277.569,20	11.703.244,71
(-) Exaustão Acumulada	(907.873,91)	(668.433,27)
Plantio e Manutenção	1.623.767,01	1.098.309,04
Avaliação ao Valor Justo	7.950.435,01	18.144.448,72
	<u>38.943.897,31</u>	<u>30.277.569,20</u>
Ativo Circulante	3.715.243,84	1.309.908,85
Ativo Não Circulante	35.228.653,47	28.967.660,34
	<u>38.943.897,31</u>	<u>30.277.569,19</u>

13. Tributos Diferidos

O valor de R\$ 21.296.180,59 (R\$ 21.296.180,59 em 31 de dezembro de 2022) refere-se a créditos fiscais diferidos sobre o saldo existente em 31/12/2016 de Base Negativa e Prejuízo Fiscal, reconhecida conforme NBC TG 32 aprovada pela Resolução CFC n. 1189/2009.

14. Créditos com Empresas Ligadas

O valor de R\$ 17.555.009,88, R\$ 10.329.766,21 em 31 de dezembro de 2022, refere-se às operações *intercompany* com a Controladora Tedesco S/A Empreendimentos e Serviços.

15. Fornecedores

Os Fornecedores mercado interno são registrados pelo seu valor original de acordo com as transações efetuadas e correspondem às aquisições de matéria prima e demais mercadorias. O saldo de Fornecedores Mercado Externo refere-se à aquisição de Máquinas e Equipamentos para a fabricação de sacos multifolhados. O contrato com a Empresa Alemã tem previsão de encerramento em 2025.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores Mercado Interno	34.526.083,83	33.196.496,12
Fornecedores Mercado Externo	3.711.650,35	9.038.924,67
Circulante	37.280.769,95	39.461.736,31
Não Circulante	956.964,23	2.773.684,48
	<u>38.237.734,18</u>	<u>42.235.420,79</u>

16. Empréstimos e Financiamentos

				<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Capital de Giro	Moeda	Taxa de Juros	Vencimento		
Banco ABC do Brasil	R\$	CDI + 6,4%	2024	1.191.928,56	2.628.874,36
Banco do Brasil S/A	R\$	CDI + 5,25%	2027	18.798.888,79	26.095.555,54
Banco do Estado do RS	R\$	CDI + 6,17%		-	703.333,00
Banco Pine	R\$	CDI + 7,3143%	2024	887.790,56	2.034.878,98
Banco Safra S/A	R\$	CDI + 10,465195%	2024	717.007,00	1.571.428,60
Banco Caixa Econômica Federal	R\$	CDI + 9,12%	2027	659.865,61	3.212.983,91
Banco Daycoval	R\$	CDI + 12,0149%	2026	4.479.969,34	8.041.921,62
Banco Bocom	R\$	CDI + 7,69%	2025	9.540.966,72	12.836.878,21
Banco AL 5 Crédito Financ.e Invest.	R\$	CDI + 8,48%	2024	11.501.885,06	789.700,20
QI Sociedade de Credito	R\$	CDI + 7,4424%	2024	3.698.459,60	3.741.465,89
Banco Fibra	R\$	CDI + 7,429601%	2026	18.293.027,14	18.695.048,60
Banco Indusval S/A - Voiter	R\$	CDI + 8,085%	2024	504.627,43	773.532,69
				<u>70.274.415,81</u>	<u>81.125.601,60</u>
Limites de Créditos - Contas Vinculadas					
Banco Daycoval	R\$		2024	800.000,00	-
Banco Pine	R\$		2024	300.000,00	-
Banco Itaú	R\$		2024	10.772,22	-
Banco ABC do Brasil	R\$		2024	500.000,00	-
Banco Fibra	R\$		2024	499.031,74	-
				<u>2.109.803,96</u>	<u>-</u>
Bancos - Financiamentos ACC					
Banco do Brasil S/A - ACC	US\$		2024	42.231.602,83	34.399.457,76
Banco do Estado do RS - ACC	US\$		2024	14.486.552,81	11.184.663,04
Banco Bradesco S/A - ACC	US\$		2024	9.682.600,00	9.913.630,00
Banco Caixa Econômica Federal-ACC	US\$		2024	9.967.765,22	10.035.675,76
Banco Santander S/A-ACC	US\$			-	2.911.476,59
Banco Indusval S/A (Voiter)-ACC	US\$		2024	3.481.435,14	5.196.279,48
Banco ABC do Brasil-ACC	US\$		2024	2.934.121,23	3.045.942,78
Banco NBC Bank	US\$		2024	3.079.066,80	2.974.089,00
Bancos - Financiamentos ACE					
Banco Daycoval - ACE	US\$		2024	3.958.279,50	7.806.883,31
C6 Bank-ACE	US\$		2024	5.640.401,33	4.700.512,23
				<u>95.461.824,86</u>	<u>92.168.609,95</u>
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios					
L'ARCA CAPITAL	R\$	23,88%	2025	<u>5.000.000,00</u>	<u>-</u>
De Imobilizados					
Banco BRDE	Euro	2,00%	2031	34.646.181,19	48.071.800,29
Banco BRDE SC 45847	R\$	CDI + 4,50%	2042	15.114.109,42	-
Banco BRDE SC 45940	R\$	SELIC + 4,50%	2030	14.642.932,81	-
Banco BRDE SC 69727	R\$	SELIC + 4,0%	2035	4.871.624,70	-
Contratos de Leasing	R\$	N/A		298.433,37	152.638,34
				<u>69.573.281,49</u>	<u>48.224.438,63</u>
				<u>242.419.326,12</u>	<u>221.518.650,18</u>
Circulante				129.354.637,80	120.795.954,74
Não Circulante				113.064.688,21	100.722.695,44
				<u>242.419.326,12</u>	<u>221.518.650,18</u>

Os empréstimos são garantidos por avais dos acionistas controladores e penhor de equipamentos para o empréstimo em moeda estrangeira, e o vencimento das parcelas ocorrerá da seguinte forma:

2024	129.354.637,80
2025	35.772.658,13
2026	30.088.305,18
a partir de 2027	47.203.725,01
	<u>242.419.326,12</u>

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia encontra-se em cumprimento de todas as cláusulas contratuais desses empréstimos e financiamentos.

17. Obrigações Sociais e Tributárias

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ICMS a recolher	2.383.889,45	1.790.586,96
IPI a recolher	3.045.910,78	2.811.650,10
PIS / COFINS a recolher	1.309.849,01	934.935,78
outros tributos a recolher	118.006,08	907.673,69
	<u>6.857.655,32</u>	<u>6.444.846,53</u>
Parcelamentos		
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Parcelamento RFB	143.804,56	-
REFIS	18.729.158,76	8.110.537,97
PRODEC	14.483.026,97	15.716.841,43
Circulante	7.907.135,72	4.333.553,54
Não Circulante	25.448.854,57	19.493.825,86
	<u>33.355.990,29</u>	<u>23.827.379,40</u>

18. Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contribuição à Previdência	2.488.060,80	1.517.656,14
Contribuição ao FGTS	513.181,29	465.533,96
Contribuição Sindical	24.146,23	23.812,02
Salários a pagar	1.872.387,08	1.542.816,48
Plano de Saúde	1.563,12	2.938,92
Termo de Cooperação Senai	7.600,92	13.339,93
Termo de Cooperação Sesi	8.993,62	20.653,58
	<u>4.915.933,06</u>	<u>3.586.751,03</u>

19. Provisões Trabalhistas

O saldo de R\$ 7.754.080,63 (R\$ 7.182.973,40 em 31 de dezembro de 2022) refere-se aos valores de provisão de férias e encargos calculados considerando a remuneração e a quantidade de dias que cada funcionário tem direito nesta data.

20. Outras Contas a Pagar

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Comissões a pagar	1.669.456,03	1.726.190,10
Processos Indenizatórios a pagar	1.228.406,01	520.000,00
Cartão de Crédito	974.721,15	949.000,00
Investimentos	-	4.764.000,00
Outros	417.054,49	820.680,96
	<u>4.289.637,68</u>	<u>8.779.871,06</u>

21. Impostos Diferidos

Em dezembro de 2022 a Empresa constituiu imposto de renda e contribuição social diferidos sobre o reconhecimento do Ajuste de Avaliação Patrimonial sobre o ativo imobilizado. A realização do passivo fiscal diferido se dará na proporção em que estes ativos forem depreciados.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de Renda Diferido	13.981.406,46	14.445.122,10
Contribuição Social Diferida	5.033.306,31	5.200.243,95
	<u>19.014.712,77</u>	<u>19.645.366,05</u>

22. Patrimônio Líquido

22.1. Capital Social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 e 2022, no valor total de R\$ 76.000.000,00, está representado por 6.692.280 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

22.2. Ajustes de Exercícios Anteriores

O saldo é composto de:

	<u>31/12/2023</u>
Valor atualização monetária REFIS Federal	16.633.605,77
Valor ajuste de inventário	3.437.923,90
Valor apropriações 2022	241.607,75
	<u>20.313.137,42</u>

23. Receita Operacional

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Venda de produtos - mercado interno	499.878.348,33	462.594.308,28
Venda de produtos - mercado externo	17.408.664,96	38.586.745,35
 venda de mercadorias	 82.091.773,16	 74.992.932,63
Outras Vendas	451.973,30	456.165,62
 Total da Receita Bruta	 599.830.759,75	 576.630.151,88
 Deduções da Receita		
Impostos federais	(78.502.342,67)	(72.748.250,60)
Impostos estaduais	(49.356.869,52)	(45.578.887,65)
Devoluções e descontos	(6.232.233,15)	(38.766.182,64)
 Total das Deduções	 (134.091.445,34)	 (157.093.320,89)
	 <u>465.739.314,41</u>	 <u>419.536.830,99</u>

24. Custos e despesas por natureza

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
 Custos do Produtos e Mercadorias vendidos		
Custo dos produtos vendidos	(296.457.469,90)	(306.053.227,32)
Custo das mercadorias vendidas	(82.091.773,12)	(41.072.724,45)
	<u>(378.549.243,02)</u>	<u>(347.125.951,77)</u>
 Despesas Comerciais		
Despesas de Comercialização	(31.820.958,88)	(37.696.043,05)
Pessoal	(1.622.019,01)	(1.353.225,51)
Material e Serviços	(366.108,18)	(27.003,83)
Despesas Gerais	(830.350,64)	(1.379.701,47)
	<u>(34.639.436,71)</u>	<u>(40.455.973,86)</u>
 Despesas Administrativas		
Pessoal	(20.988.045,21)	(20.355.105,76)
Material e Serviços	(13.939.855,75)	(13.440.281,98)
Despesas Gerais	(3.710.504,29)	(2.938.798,86)
	<u>(38.638.405,25)</u>	<u>(36.734.186,60)</u>
 Despesas Tributárias		
Impostos e Taxas	(1.436.794,20)	(1.772.951,17)
Juros e Multas	(851.496,95)	(1.217.110,67)
	<u>(2.288.291,15)</u>	<u>(2.990.061,84)</u>

25. Receitas Operacionais

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ajuste a Valor Justo - Ativo Biológico	7.950.435,01	18.144.448,71
Receita de Venda do Imobilizado	27.707.000,00	672.380,37
Outras Receitas	151.365,79	85.792,52
	<u>35.808.800,80</u>	<u>18.902.621,60</u>

O valor de R\$ 7.950.435,01 (R\$18.144.448,71 em 31 de dezembro de 2022) refere-se ao reconhecimento do Ajuste ao Valor Justo do Ativo Biológico conforme Laudo Técnico elaborado em dezembro de 2023 e 2022, respectivamente.

O valor de R\$ 27.707.000,00 (R\$ 672.380,37 em 31 de dezembro de 2022) refere-se à alienação de bens de ativo imobilizado da Companhia.

26. Resultado Financeiro

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas Financeiras		
Atualizações Monetárias	180.264,77	2.006.394,48
Juros e rendas de aplicação financeira	279.164,27	1.386.704,77
	<u>459.429,04</u>	<u>3.393.099,25</u>
Despesas Financeiras		
Encargos financeiros	(42.954.102,61)	(31.288.911,27)
Juros pagos	(3.851.209,68)	(616.899,11)
Despesas Bancárias	(884.643,26)	(1.509.823,02)
Outras despesas financeiras	(11.228.665,84)	(3.108.200,40)
	<u>(58.918.621,39)</u>	<u>(36.523.833,80)</u>
Variação Cambial		
Variação Cambial Ativa	27.035.086,04	46.161.962,86
Variação Cambial Passiva	(19.086.749,70)	(33.128.816,83)
	<u>7.948.336,34</u>	<u>13.033.146,03</u>

27. Imposto de Renda e Contribuição Social

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado Operacional antes do efeitos tributários	1.508.492,01	1.568.989,04
Efeito Fiscal de Adições e Exclusões Permanentes		
Despesas Indedutíveis	3.161.459,34	1.932.961,64
Receitas não Tributáveis	(237.019,80)	(461.621,70)
Resultado de Equivalência Patrimonial	<u>(4.586.608,94)</u>	<u>(10.533.299,04)</u>
Base de Cálculo do IRPJ e CSLL	<u>(153.677,39)</u>	<u>(7.492.970,06)</u>
Compensação Prejuízo Fiscal e Base de Cálculo da Contribuição Social - 30%	-	-
Imposto de Renda Corrente	-	-
Contribuição Social Corrente	-	-
Imposto de Renda Diferido	463.715,64	115.928,91
Contribuição Social Diferido	166.937,64	41.734,41

Relatório dos Auditores Independentes

**Aos diretores da
PRIMO TEDESCO S.A.**

Opinião

Examinados as demonstrações contábeis da Primo Tedesco S.A. que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e das mutações do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Primo Tedesco 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 entidade de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional e nas Normas Profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria objetiva é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração da empresa é responsável por essas outras 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 de ler 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 uma distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

Responsabilidades da administração e da governança 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 da Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, ou 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 Primo Tedesco S.A. ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa 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, 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 uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectarão 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 de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo de auditoria. Além disso:

- 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 as responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época de auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.
- 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 internacionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizados 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 uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe uma incerteza significativa 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 Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente, e que, dessa maneira constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública de um assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deveria ser comunicado em nosso relatório porque as com sequências adversas de tal comunicação poderiam, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público. A Empresa foi por nós auditada no exercício anterior com parecer emitido, sem ressalvas, em 28 de fevereiro de 2023.

Porto Alegre, 21 de março de 2024.

Melissa Gomes Alves
Melissa Gomes Alves
CPF 989.729.440-68
CRC/RS 082580/O
CNAI 5414