

WERNER S.A. AGRICULTURA INDÚSTRIA E COMÉRCIO
Companhia Capital Fechado CNPJ 82.645.722/0001-68 Blumenau - SC
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A WERNER S/A AGRICULTURA INDÚSTRIA E COMÉRCIO é uma Companhia fechada com sede em Blumenau – SC, Brasil, e tem como atividades e objetos sociais: a administração de bens próprios e alheios, a participação em outras sociedades, a prestação de serviços em administração, gerência e organização de empresas, intermediação comercial, e afins. A Companhia é controlada da Bellevue Participações Societárias Ltda.

2. AS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

As principais práticas contábeis adotada na elaboração das demonstrações financeiras, dizem respeito às normas voltadas ao investimento em Controlada.

O investimento está avaliado pelo método de equivalência patrimonial que é contabilizado por meio do custo e posteriormente ajustado pelo reconhecimento da participação atribuída ao investidor nas alterações dos ativos líquidos da investida. O resultado do período do investidor deve incluir a parte que lhe cabe nos resultados gerados pela investida.

Adicionalmente, a Companhia recebe da controlada, dividendos e JSCP. A Companhia não reconhece contabilmente JSCP em receita financeira, pois para controladora os JSCP são equiparados aos dividendos e sendo assim, a atribuição contábil na controlada passa pelas movimentações patrimoniais que advém do método de equivalência patrimonial.

A Companhia opta pelo regime tributário de Lucro Presumido, para as apurações de IRPJ e CSLL e pelo Regime Cumulativo, para as apurações de Pis e Cofins. Para fins fiscais as duas principais base são: i) receita de aval; ii) JSCP que são reconhecidos pela presunção e atualmente são reduzidas a base em 32%. A Companhia segue as regras conforme artigo 12 do Decreto-Lei 1.598/77, alterado pela Lei Federal nº 12.973/2014 e Solução de Consulta COSIT 84/2016.

Como o tema é controverso, por prudência e orientação jurídica, é reconhecida como contingência a diferença de percentual para o total da base de presunção, NE 07.

Atendendo as regras das demonstrações consolidadas a controladora final, disponibilizará em suas demonstrações consolidadas em conformidade com os Pronunciamentos do CPC.

3. IMPOSTOS A RECUPERAR

São IRRF retidos de juros sobre capital próprio e impostos pagos a maior que serão compensados no exercício seguinte.

Descrição	Valor
IRRF a Recuperar JSCP ano 2020	26.683
IRRF a Recuperar JSCP ano 2021	122.224
IRRF a Recuperar JSCP ano 2022	107.725
IRRF a Recuperar JSCP ano 2023	121.672
IRRF a Recuperar JSCP ano 2024	186.858
IRRF a Recuperar JSCP ano 2025	198.461
Provisão IRRF a Recuperar JSCP a pagar em 2026	774.030
IRPJ pagamento a maior	38.558
Pis/Cofins pagamento a maior	1.853
Total	1.578.063

4. DIVIDENDOS/JSCP A RECEBER

A Companhia reconhece em seu balanço o direito a que tem sobre as distribuições de dividendos e/ou JSCP, deliberados em sua investida Electro Aço Altona S.A.

Ao final de 2021, a Electro Aço Altona convocou AGE que ocorreu em janeiro de 2022, e deliberou a destinação de R\$ 20.672.637 a título de dividendos/JSCP. Como a investida reconheceu a destinação de tais valores ainda em 2021, coube à Companhia Werner efetuar os devidos reflexos em seu investimento e em seus direitos a receber futuros.

Tipo de deliberação	Evento	31/12/2021		31/12/2021	
		Electro Aço Altona S.A.	Qtd ações	Werner S/A Agric. Ind. & Com.	
Dividendos (ON)	AGE 2022	8.477.737	→ 7.020.355	6.104.279,64	
Dividendos (PN)	AGE 2022	12.194.899	→ 72.180	69.037,48	
	Total:	20.672.637		6.173.317	

Na AGO de abril de 2022, além da destinação referente ao resultado de 2021 no montante de R\$ 6.481.708 a título de dividendos/JSCP (totalmente liquidado dentro do período de 2022), o conselho administrativo da Electro Aço Altona também aprovou a destinação de R\$ 500.000 provenientes do montante deliberado em AGE do período de janeiro de 2022. Tal valor também foi liquidado dentro do período de 2022. Sendo assim, o montante original de R\$ 20.672.637, passou a apresentar saldo de R\$ 20.172.637.

Pagamento aprovado em AGO 2022	Evento	31/12/2021		31/12/2021	
		Electro Aço Altona S.A.	Qtd ações	Werner S/A Agric. Ind. & Com.	
Dividendos (ON)	AGE 2022	205.047	→ 7.020.355	147.638,07	
Dividendos (PN)	AGE 2022	294.953	→ 72.180	1.669,52	
	Total:	500.000		149.308	

Na AGO de abril de 2023, conforme movimentações abaixo, o conselho administrativo da Electro Aço Altona também aprovou a destinação de R\$ 1.00.000 provenientes do montante deliberado em AGE do período de janeiro de 2022.

Pagamento aprovado em AGO 2023	Evento	31/12/2022		31/12/2022	
		Electro Aço Altona S.A.	Qtd ações	Werner S/A Agric. Ind. & Com.	
Dividendos (ON)	AGE 2022	410.095	→ 7.020.355	295.283,07	
Dividendos (PN)	AGE 2022	589.905	→ 72.180	3.339,56	
	Total:	1.000.000		298.623	

Na AGO de 2024, conforme movimentações abaixo, o conselho administrativo da Electro Aço Altona também aprovou a destinação de R\$ 1.000.000 provenientes do montante em AGE do período de janeiro de 2022.

Pagamento aprovado em AGO 2023	Evento	31/12/2023		31/12/2023	
		Electro Aço Altona S.A.	Qtd ações	Werner S/A Agric. Ind. & Com.	
Dividendos (ON)	AGE 2022	410.095	→ 7.020.355	295.283,07	
Dividendos (PN)	AGE 2022	589.905	→ 72.180	3.339,56	
	Total:	1.000.000		298.623	

A Companhia Werner, após o recebimento proporcional à sua participação, apresenta saldo da conta de dividendos a receber no montante de R\$ 5.426.851 em 31/12/2024.

Na AGO de 2025, conforme movimentações abaixo, o conselho administrativo da Electro Aço Altona também aprovou a destinação de R\$ 2.000.000 provenientes do montante em AGE do período de janeiro de 2022.

Pagamento a ser aprovado em AGO 2025	Evento	31/12/2024		31/12/2024	
		Electro Aço Altona S.A.	Qtd ações	Werner S/A Agric. Ind. & Com.	
Dividendos (ON)	AGE 2022	820.190	→ 7.020.355	592.566,14	
Dividendos (PN)	AGE 2022	1.179.810	→ 72.180	6.679,12	
	Total:	2.000.000		597.245,26	

Em 11/12/2025, conforme aprovado em Ata de Reunião de Conselho de Administração, foi deliberada a distribuição de Juros sobre Capital Próprio (JSCP) com pagamento previsto 2026. O valor correspondente à participação da Companhia nessa distribuição é de R\$ 4.386.169 (líquido do IRRF).

Após o reconhecimento do montante proporcional à sua participação, a Companhia passou a apresentar saldo da conta de dividendos a receber no valor de R\$ 9.215.767.

Para AGO de 2026, mediante proposta da Administração da Altona, foi proposto pagamento de R\$ 500.000 referente ao saldo deliberado na AGE descrita acima. Sendo aprovado em AGO de abril de 2026, a Werner possuirá direito a fração na ordem de R\$ 149.308,00 a título de dividendos.

Pagamento a ser aprovado em AGO 2026	Evento	31/12/2025		31/12/2025	
		Electro Aço Altona S.A.	Qtd ações	Werner S/A Agric. Ind. & Com.	
Dividendos (ON)	AGE 2022	205.047	→ 7.020.355	147.638,07	
Dividendos (PN)	AGE 2022	294.953	→ 72.180	1.669,52	
	Total:	500.000		149.308	

5. INVESTIMENTOS

A companhia Werner S/A possui o total de 7.092.535 ações da Electro Aço Altona S.A., divididas em 7.020.355 ações ordinárias e 72.180 ações preferenciais. Atualmente, possui 31,52% de participação na investida e reconhece tal investimento em seu balanço, conforme demonstrado abaixo:

	Electro Aço Altona S.A.	
	31/12/0025	31/12/2024
Capital Social - em Reais (R\$)	80.184.080	57.184.080
Quantidade de ações	22.500.000	22.500.000
Valor unitário das ações	Sem Valor Nominal	Sem Valor Nominal
Patrimônio Líquido em Controlada - R\$	355.837.149	295.589.732
Resultado líquido da controlada - R\$	91.040.370	66.541.335
Participação no capital social - %	31,52%	31,52%
Investimento por Equiv. Patrimonial - R\$	112.159.869	93.169.883

Abaixo mapa das movimentações do investimento em controlada nos períodos de 2025 e 2024:

	31/12/2025	31/12/2024
Saldo inicial	93.169.883	76.774.987
Resultado de equivalência Lucro Líquido	28.695.925	20.973.829
Outras movimentações	51.232	-83.304
Outros resultados abrangentes	-15.576	162.892
Reflexo de destinações PL controlada	(b) -9.741.594	(a) -4.658.520
Saldo final	112.159.869	93.169.883

- a) Para o ano de 2024, foram reconhecidos os reflexos das destinações deliberadas em AGO no período de abril de 2024, de sua controlada. Abaixo demonstra-se a composição e o reflexo na controladora de tais eventos:

Tipo de deliberação	Evento	31/12/2024	
		Electro Aço Altona S.A.	Werner S/A Agric. Ind. & Com. (31,52%)
Dividendos Complementares	AGO 2024	1.150.000	→ 362.480
Participação Administradores	AGO 2024	3.803.974	→ 1.199.013
JSCP	AGO 2024	9.825.594	→ 3.097.027
Total		14.779.569	4.658.520 (a)

- b) Para o ano de 2025, foram reconhecidos os reflexos das destinações deliberadas em AGO no período de abril de 2025, de sua controlada. Abaixo demonstra-se a composição e o reflexo na controladora de tais eventos:

Tipo de deliberação	Evento	31/12/2025	
		Electro Aço Altona S.A.	Werner S/A Agric. Ind. & Com. (31,52%)
Dividendos/JSCP	AGO 2025	13.626.072	→ 4.294.938
JSCP	RCA 2025	17.280.000	→ 5.446.656
Total		30.906.072	9.741.594 (b)

6. PARCELAMENTO TRIBUTOS

Em 2024 foram realizados 2 parcelamentos de impostos federais, referentes a impostos em aberto dos anos de 2020 a 2023. Um em 36 parcelas e outro em 48 parcelas.

Descrição	Curto Prazo	Longo Prazo	Parcelas	nº parcelas pagas
Parcelamento nº 0211.00012.0118765967.24-20	90.781	76.560	36	14
Parcelamento nº 0211.00012.0133606194.24-20	94.354	181.769	48	13
Total	185.135	258.329		

7. CONTINGÊNCIAS TRIBUTÁRIAS

A Companhia opta pelo regime tributário de Lucro Presumido para as apurações de IRPJ e CSLL. Para fins fiscais os JSCP são reconhecidos pela presunção e atualmente são reduzidas a base em 32%. A Companhia segue as regras conforme artigo 12 do Decreto-Lei 1.598/77, alterado pela Lei Federal nº 12.973/2014 e Solução de Consulta COSIT 84/2016.

Como o tema é controverso, e a Companhia está com acompanhamento fiscal perante a Receita Federal nos anos de 2020 e 2021, por prudência e orientação jurídica, é reconhecida como contingência a diferença de percentual para o total da base de presunção.

Em 31.12.2025 corrigimos os saldos de 2020 a 2025, abaixo composição:

Ano	Valor Provisão IRPJ	Valor Provisão CSLL
2020	98.041	35.294
2021	494.916	205.328
2022	372.681	159.791
2023	425.910	176.991
2024	609.093	244.502
2025	564.827	215.281
Total	2.565.468	1.037.187

O Saldo de R\$ 3.602.655,00 registrado no passivo caso for devido será compensado com o saldo de IRRF de JSCP NE 3 no valor de R\$ 1.578.063,00, restando um saldo de R\$ 2.024.592,00.

A Companhia ingressou mandado de segurança para discutir o tema e por orientação jurídica a partir de 2026 os valores calculados dessas diferenças e reduzidos o IRRF do exercício, serão efetuados depósito judiciais.

8. DIVIDENDOS A PAGAR – PASSIVO NÃO CIRCULANTE

Em outubro de 2021, foi deliberado através reunião Diretoria da Werner, a destinação dos montantes levantados em 30 de setembro de 2021 das contas de: “Reserva de lucros não realizados”, “Reserva de lucro” e de “Reserva de lucros a destinar” da empresa.

A destinação total foi de R\$ 17.068.665, sendo: R\$ 7.620.906 provenientes da conta de “Reservas de lucros não realizados”; R\$ 6.994.962 provenientes da conta Reserva de lucro; e R\$ 2.452.797 provenientes da conta de “Lucros a destinar”.

	Total a distribuir		Destinação à Reserva Legal (5%)	Dividendos a pagar
Reserva de lucro	6.994.962	→	349.748	6.645.214
Lucros a destinar	2.452.797	→	122.640	2.330.157
Reserva de lucros não realizados	7.620.906	→	381.045	7.239.861
Total	17.068.665		853.433	16.215.232

O montante a ser distribuído aos acionistas de R\$ 16.215.232, foi destinado à conta “Dividendos a pagar”, líquido da Reserva Legal de R\$ 853.435.

Em novembro de 2021, foram pagos a título de dividendos intermediários no valor de R\$ 550.000 e o saldo do passivo remanescente na ocasião era de R\$ 15.665.232.

Em maio de 2022, em reunião da Diretoria, foram deliberados os seguintes atos:

- Baixa de adiantamento de dividendos efetuados à controladora no período de 2020, no montante total de R\$ 110.000; e
- Aprovação de pagamento de dividendos intermediários no montante de R\$ 587.000, sendo: R\$ 100.000 liquidados em maio de 2022 e 487.000 liquidados em junho de 2022.

Após tais movimentações, o saldo da conta de dividendos a pagar passou a ser de R\$ 14.968.232 em 31/12/2022.

No exercício de 2023, a diretoria deliberou o pagamento de R\$ 798.663,00, sendo que:

- R\$ 298.663 referente dividendos movimentados conforme nota explicativa 04; e

- R\$ 500.000 referente dividendos adicionais pagos em 31/05/2023.

Após tais movimentações, o saldo da conta de dividendos a pagar passou a ser de R\$ 14.169.569 em 31/12/2023.

No exercício de 2024, a diretoria deliberou o pagamento de R\$ 298.653, sendo que:

- R\$ 298.653 referente dividendos movimentados conforme nota explicativa 04;

Ainda em 2024, foram pagos adiantamentos de dividendos, no total de R\$ 650.000,00, desproporcional a sócia Bellevue.

Após tais movimentações, o saldo da conta de dividendos a pagar passou a ser de R\$ 13.220.916 em 31/12/2024.

No exercício de 2025, a diretoria deliberou o pagamento de R\$ 597.245, sendo que:

- R\$ 597.245 referente dividendos movimentados conforme nota explicativa 04;

Ainda em 2025, foram pagos adiantamentos de dividendos, no total de R\$ 107.333, desproporcional a sócia Sra. Carmen Vetter Werner

Em 03/12/2025 foi realizada uma Assembleia Geral Extraordinária (AGE), na qual foi aprovada a transferência do montante de R\$ 6.083.985 da conta de reserva de lucros para a conta de dividendos a pagar.

Após tais movimentações, o saldo da conta de dividendos a pagar totalizou em R\$ 18.600.323 em 31/12/2025.

9. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social em 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 50.000.000, pertencente inteiramente a acionistas domiciliados no país e representado por 261.170 ações ordinárias sem valor nominal.

9.1 Reserva Legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado no final do exercício, após a dedução das participações, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, limitado a 20% do capital social que no período corresponde a R\$ 5.224.707. Está proposto e movimentado o valor de R\$ 1.443.128 referente ao resultado de 2025. O saldo na conta de reservas legais passou a ostentar o montante de R\$ 6.667.835 em 31 de dezembro de 2025.

9.2 Reservas de reavaliação de controlada

É constituído o montante de R\$ 1.529.869 na conta reservas de reavaliação em função da equivalência de saldos nos Ativos imobilizados na controlada.

9.3 Reservas de lucros

O saldo atual das reservas de lucros é de R\$ 25.324.231

Lucros a destinar

I. Destinação do lucro líquido do período

O saldo remanescente de lucros do exercício em 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 28.855.257 e sua destinação está demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2025</u>
Lucro líquido do exercício	28.855.257
AAP (1)	7.303
Lucro líquido + AAP	28.862.560
Reserva Legal (5%)	(1.443.128)
Reflexo AAP(1)	(2.095.201)
Lucro líquido a destinar	25.324.231
Dividendos propostos de 21,70%	5.500.000
Lucros a destinar	19.824.231

(1) Movimentação reflexa de realização de Ajuste de Avaliação Patrimonial em controlada; Lançamentos de impostos sobre recebimento JSCP de 2025

O saldo de lucros a destinar terá sua deliberação final será em AGO de abril de 2026.

II. Remuneração aos acionistas

Conforme a lei 6404/76, em seu Art. 202, a distribuição de dividendos mínimos é de 25%, quando não especificado no estatuto social da empresa. O estatuto social da empresa, em seu Art. 19, define a distribuição mínima em 5%, após as deduções legalmente previstas. Referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, serão distribuído R\$ 5.500.000 aos seus acionistas ou 21,70% do lucro líquido do exercício de 2025.

Adicionalmente, é proposto o pagamento de R\$ 149.308,00, proveniente do montante já deliberado ao passivo não circulante da empresa, conforme nota explicativa nº 4.

Sendo aprovado, o total de dividendo a ser pago no período de 2026, será de R\$ 5.649.308,00.

PARECER DA ADMINISTRAÇÃO

Atendendo ao que determina o artigo 9º, do Estatuto Social, reuniram-se os membros da Administração da WERNER S/A AGRICULTURA INDÚSTRIA E COMÉRCIO, para apreciação dos relatórios das Contas da Diretoria, expresso pelo Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras, referente ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2025. Após analisados e discutidos todos os pormenores, aprovaram-nos na sua íntegra e manifestaram-se favoravelmente quanto à sua aprovação pelos senhores acionistas por ocasião da Assembleia Geral Ordinária.

Blumenau, 26 de março de 2026.

VALMIR OSNI DE ESPINDOLA
Diretor Presidente

CARMEN VETTER WERNER
Diretora

HÉLIO VETTER
Diretor

CLEBER ROBERTO PISETTA
Contador CRC SC 025984/O-7