

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Elekeiroz S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Elekeiroz S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.... 1

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas

Balanços patrimoniais.....	6
Demonstrações dos resultados.....	8
Demonstrações dos resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	12
Demonstrações do valor adicionado	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	14

Relatório dos administradores
Resultados de 2022



Cenário Externo

Segundo dados preliminares da Abiquim (Associação Brasileira da Indústria Química), entidade que representa o setor, o faturamento da indústria química brasileira em 2022 deve atingir o recorde de R\$ 969 bilhões, alta de 24% em relação ao ano passado.

A taxa de ocupação das instalações, em 2022, ficou em 71% e o segmento operou com a ociosidade média de cerca de 30%.

As importações ocuparam 43% do mercado local. Entre janeiro e dezembro de 2022, o Brasil importou US\$ 80 bilhões em produtos químicos, tendo exportado um valor de US\$ 17 bilhões. Com isso, o déficit na balança comercial alcançou o valor recorde, de US\$ 63,0 bilhões no ano passado.

Na comparação da média de 2022, em relação à de 2021, a demanda doméstica por produtos químicos de uso industrial, medida pelo consumo aparente nacional (CAN), caiu 5,6%. As parcelas que compõem o CAN tiveram os seguintes desempenhos no ano passado: produção (-5,4%), importação (-12,0%) e exportação (-10,8%).

Desempenho Operacional - Expedições

A expedição em toneladas em 2022 foi 17 % inferior a 2021, queda motivada, sobretudo, pela redução na expedição dos produtos inorgânicos (-22%).

Desempenho Financeiro

A receita líquida de vendas foi impactada pela alta do preço dos produtos químicos, apresentando crescimento de 2,92%.

A Companhia apresentou lucro bruto de R\$ 502,9 milhões em 2022, queda de 10,69% em relação a 2021 em função da parada para manutenção nas plantas de álcoois e gases e da redução de vendas dos produtos inorgânicos. O lucro líquido foi de R\$ 226 milhões.

Tabela 1 - Destaques Financeiros

R\$ milhões	12 meses		
	2022	2021	Varição
Receita Líquida	2.232,4	2.169,1	+2,92%
CPV	1.729,4	1.606,1	
Lucro Bruto	502,9	563,1	-10,69%
Margem Lucro Bruto	23,0%	26,0%	
Lucro Líquido	226,0	488,0	-53,7%

Conclusão e Agradecimentos

O resultado de 2022 apresentou queda em relação ao ano anterior, em função da retração do mercado no último trimestre.

Agradecemos o comprometimento de nossos colaboradores, a confiança em nós depositada pelos clientes, a parceria com fornecedores e o apoio recebido dos acionistas.

A Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas da
Elekeiroz S.A.
Várzea Paulista – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Elekeiroz S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

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 financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, 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.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Não existem principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais 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 financeiras individuais 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 financeiras ou com o 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria 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 e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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 e sua controlada.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras 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 do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Campinas, 17 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-027623/F



Marcos Roberto Sponchiado
Contador CRC-1SP175536/O-5

Elekeiroz S.A.

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	7	158.402	142.457	158.484	142.552
Contas a receber de clientes	8	167.468	260.555	167.468	260.555
Estoques	9	240.431	245.026	240.431	245.026
Tributos a recuperar	10	8.262	33.284	8.500	33.584
Despesas antecipadas		3.539	1.512	3.540	1.513
Outros ativos	12	9.581	15.953	9.701	16.072
Total do ativo circulante		587.683	698.787	588.124	699.302
Ativo não circulante					
Realizável a longo prazo:					
Tributos a recuperar	10	95.993	237.042	95.993	237.043
Tributos diferidos	11	23.895	48.300	23.895	48.300
Outros ativos	12	21.718	23.624	20.429	22.478
Propriedades para investimentos		-	568	-	568
Investimentos	13	13.196	16.634	5.463	5.463
Imobilizado	14	221.810	161.815	222.902	162.907
Intangível	15	9.506	10.396	16.995	21.131
Total do ativo não circulante		386.118	498.379	385.677	497.890
Total do ativo		973.801	1.197.166	973.801	1.197.192

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Passivo e patrimônio líquido					
Passivo circulante					
Fornecedores	16	116.305	263.905	116.305	263.931
Empréstimos e financiamentos	17	76.140	55.049	76.140	55.049
Obrigações com pessoal	16	12.713	11.614	12.713	11.614
Tributos a recolher	18	19.131	21.508	19.131	21.508
Dividendos a pagar	28	24.925	208	24.925	208
Programa de participação no resultado		12.478	14.227	12.478	14.227
Outros passivos	16	15.868	13.610	15.868	13.610
Total do passivo circulante		277.560	380.121	277.560	380.147
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	17	332.491	53.005	332.491	53.005
Provisão para contingências	19	12.149	14.777	12.149	14.777
Outros passivos	16	54.954	173.725	54.954	173.725
Total do passivo não circulante		399.594	241.507	399.594	241.507
Total do passivo		677.154	621.628	677.154	621.654
Patrimônio líquido					
Capital social	20(a)	103.057	103.057	103.057	103.057
Ações em tesouraria	20(b)	(12.973)	(14.163)	(12.973)	(14.163)
Reserva de capital	20(c)	8.662	8.450	8.662	8.450
Reserva de lucros	20(d)	197.901	478.194	197.901	478.194
Total do patrimônio líquido		296.647	575.538	296.647	575.538
Total do passivo e patrimônio líquido		973.801	1.197.166	973.801	1.197.192

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

Elekeiroz S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Demonstração do resultado					
Receita operacional líquida	21	2.232.379	2.169.131	2.232.379	2.169.131
Custos dos produtos vendidos	22	(1.729.446)	(1.606.080)	(1.729.446)	(1.606.080)
Lucro bruto		502.933	563.051	502.933	563.051
Despesas com vendas	22	(72.471)	(58.685)	(72.456)	(57.723)
Despesas gerais e administrativas	22	(71.053)	(61.783)	(71.138)	(62.648)
Outras receitas, líquidas	23	15.913	62.007	15.910	62.115
Resultado da equivalência patrimonial	13	(212)	(27)	-	(162)
Lucro operacional		375.110	504.563	375.249	504.633
Receitas financeiras	24	54.169	82.212	54.033	82.179
Despesas financeiras	24	(88.918)	(41.096)	(88.921)	(41.106)
Resultado financeiro líquido		(34.749)	41.116	(34.888)	41.073
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		340.361	545.679	340.361	545.706
Imposto de renda e contribuição social correntes	25	(89.883)	(87.635)	(89.883)	(87.662)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25	(24.405)	29.955	(24.405)	29.955
Lucro líquido do exercício		226.073	487.999	226.073	487.999
Lucro por ação	27	7,18	15,50	7,18	15,50

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

Elekeiroz S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício	27	226.073	487.999	226.073	487.999
Outros componentes do resultado abrangente do exercício		-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	27	226.073	487.999	226.073	487.999

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

Elekeiroz S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Reserva de capital				Reservas de lucros				Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Incentivo fiscal	Opções outorgadas	Ações em tesouraria	Legal	Incentivo fiscal	Desenvolvimento	Especial		
Em 1º de janeiro de 2022	103.057	8.326	124	(14.163)	20.611	58.141	18.968	380.474	-	575.538
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	226.073	226.073
Transação de capital com os sócios										
Ações em tesouraria vendidas	-	-	-	1.190	-	-	-	-	-	1.190
Opções outorgadas reconhecidas	-	-	212	-	-	-	-	-	-	212
Destinação do lucro do exercício										
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incentivo Fiscal	-	-	-	-	-	20.118	-	-	(20.118)	-
Reserva de desenvolvimento	-	-	-	-	-	-	901	-	(901)	-
Reserva especial	-	-	-	-	-	-	-	17.121	(17.121)	-
Distribuição de juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	(38.799)	(38.799)
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(318.433)	(149.134)	(467.567)
Em 31 de dezembro de 2022	103.057	8.326	336	(12.973)	20.611	78.259	19.869	79.162	-	296.647

Elekeiroz S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Reserva de capital				Reservas de lucros				Total do patrimônio líquido	
	Capital social	Incentivo fiscal	Opções outorgadas	Ações em tesouraria	Legal	Incentivo fiscal	Desenvolvimento	Especial		Lucros acumulados
Em 1º de janeiro de 2021	103.057	8.326	-	(14.891)	11.822	26.033	3.006	157.787	-	295.140
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	487.999	487.999
Transação de capital com os sócios										
Ações em tesouraria vendidas	-	-	-	303	-	-	-	-	-	303
Opções outorgadas reconhecidas	-	-	124	425	-	-	-	-	-	549
Destinação do lucro do exercício										
Reserva legal	-	-	-	-	8.789	-	-	-	(8.789)	-
Incentivo fiscal	-	-	-	-	-	32.108	-	-	(32.108)	-
Reserva de desenvolvimento	-	-	-	-	-	-	15.962	-	(15.962)	-
Reserva especial	-	-	-	-	-	-	-	317.275	(317.275)	-
Distribuição de dividendos complementares	-	-	-	-	-	-	-	(9.271)	-	(9.271)
Distribuição de juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.177)	(13.177)
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(85.317)	(100.688)	(186.005)
Em 31 de dezembro de 2021	103.057	8.326	124	(14.163)	20.611	58.141	18.968	380.474	-	575.538

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

Elekeiroz S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	340.361	545.679	340.361	545.706
Ajustes de:				
Depreciação e amortização	28.754	23.454	28.774	23.488
Baixa de imobilizado	881	268	881	640
Reversão para contas a receber de clientes, nos estoques e contingências	(2.629)	(1.423)	(2.629)	(1.451)
Resultado da equivalência patrimonial	212	27	-	162
Despesas de juros	35.535	8.424	35.678	8.562
Homologação crédito tributário	(83.949)	(234.496)	(83.949)	(234.496)
Provisão precatório	42.669	165.824	42.669	165.824
Reversão de <i>impairment</i> do ativo imobilizado	-	(17.419)	-	(17.419)
Opções outorgadas reconhecidas	212	546	212	546
Compra vantajosa	-	(1.301)	-	(1.301)
Reversão provisão desmontagem	-	(15.000)	-	(15.000)
Amortização de patente	3.226	1.769	3.226	1.769
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	93.086	(110.946)	93.087	(110.946)
Estoques	4.596	(132.679)	4.596	(132.679)
Depósitos judiciais	(680)	(5.290)	(680)	(5.290)
Demais contas a receber	29.366	(26.033)	29.428	(26.188)
Tributos a recuperar não circulante	200.593	43.043	200.593	43.047
Valores a receber não circulante	2.586	4.784	2.586	4.784
Fornecedores	(147.600)	163.798	(147.626)	163.799
Impostos e obrigações trabalhistas	(1.278)	14.176	(1.279)	14.158
Demais contas a pagar	(136.837)	(11.741)	(136.837)	(11.741)
Caixa gerado nas operações	409.104	415.464	409.091	415.974
Juros pagos	(11.729)	(7.996)	(11.729)	(7.996)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(89.883)	(87.635)	(89.883)	(87.662)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	307.492	319.833	307.479	320.316
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Participações societárias	-	1.301	-	1.634
Aquisição de imobilizado e intangível	(88.171)	(51.005)	(88.171)	(51.005)
Reversão de <i>impairment</i> do ativo imobilizado	-	17.419	-	17.419
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(88.171)	(32.285)	(88.171)	(31.952)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Ações em tesouraria	1.190	-	1.190	-
Captação de empréstimos	350.000	-	350.000	-
Liquidação de empréstimos	(73.228)	(85.389)	(73.228)	(86.381)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(481.338)	(219.223)	(481.338)	(219.223)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	(203.376)	(304.612)	(203.376)	(305.604)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	15.945	(17.064)	15.932	(17.240)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício (Nota 7)	142.457	159.521	142.552	159.792
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (Nota 7)	158.402	142.457	158.484	142.552

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

Elekeiroz S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas				
Vendas de produtos	2.753.319	2.665.701	2.753.319	2.665.701
Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	1.531	(1.882)	1.531	(1.882)
	<u>2.754.850</u>	<u>2.663.819</u>	<u>2.754.850</u>	<u>2.663.819</u>
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos vendidos	(1.125.334)	(1.125.325)	(1.125.334)	(1.125.325)
Materiais, energia, serviços de terceiros e despesas	(59.372)	(77.544)	(59.439)	(77.886)
	<u>(1.184.706)</u>	<u>(1.202.869)</u>	<u>(1.184.773)</u>	<u>(1.203.211)</u>
Valor adicionado bruto	1.570.144	1.460.950	1.570.077	1.460.608
Retenções				
Depreciação e amortização	(31.980)	(25.223)	(32.000)	(25.255)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	1.538.164	1.435.727	1.538.077	1.435.353
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado da equivalência patrimonial	(212)	(27)	-	(162)
Receitas financeiras	(15.183)	82.212	(15.181)	82.317
Valor adicionado total a distribuir	<u>1.522.769</u>	<u>1.517.912</u>	<u>1.522.896</u>	<u>1.517.508</u>
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	60.906	55.747	60.906	56.037
Benefícios	16.196	13.945	16.196	14.052
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS	4.705	4.244	4.705	4.265
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	523.520	440.868	523.520	440.868
Estaduais	628.843	490.163	628.843	490.163
Municipais	2.015	1.693	2.015	1.693
Remuneração de capital de terceiros				
Aluguéis	4.537	4.461	4.537	4.461
Juros	55.973	17.534	56.116	17.674
Royalties	-	1.258	(16)	296
Remuneração de capital próprio				
Dividendos e recompra de ações	481.338	219.223	481.338	219.223
Lucro retido do exercício	(255.264)	268.776	(255.264)	268.776
Valor adicionado distribuído	<u>1.522.769</u>	<u>1.517.912</u>	<u>1.522.896</u>	<u>1.517.508</u>

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

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

A Elekeiroz S.A. ("Elekeiroz" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado desde 01/07/2020 quando deixou de ter ações de sua emissão listadas para negociação na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ou em qualquer outro mercado organizado.

Controlada pelo Fundo Kilimanjaro Brasil Partners I B - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior (Fundo Kilimanjaro) a Companhia conta com três unidades industriais: duas em Camaçari - BA e uma em Várzea Paulista - SP, onde está sua sede. A Companhia tem por objetivo a industrialização e comercialização de produtos químicos e petroquímicos em geral, inclusive a revenda de tais produtos adquiridos de terceiros, importação e exportação, bem como a participação em outras sociedades.

Os produtos fabricados pela Elekeiroz são destinados fundamentalmente para o setor industrial, especialmente construção civil, vestuário, automotivo e alimentício.

No dia 3 de março de 2020, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a ratificação da aquisição, pela Companhia, de 50% (cinquenta por cento) do capital social da Nexoleum Bioderivados S.A. No dia 2 de agosto de 2021, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a cisão parcial da Nexoleum Bioderivados S.A., a Elekeiroz S.A. passou a deter 100% do capital social.

No processo de fechamento de capital em 2020, a Companhia readquiriu 784.070 ações com valor unitário de R\$18,99 dos acionistas minoritários, sendo 189.383 ações ordinárias e 597.687 ações preferencias, totalizando 2,49% do capital social da Companhia.

Aprovação das demonstrações financeiras

A emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada em reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 17 de março de 2023.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, ativos financeiros disponíveis para venda e ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos) mensurados ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota nº 3.

Demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas (“Grupo”) foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis somente para as companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração, assim como ela não é exigida para as companhias fechadas. Entretanto essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Base de preparação--Continuação

Base de consolidação

Controladas

As demonstrações financeiras das controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle, até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, os resultados do exercício das controladas são reconhecidos através do método de equivalência patrimonial. Para cálculo de equivalência patrimonial e consolidação são utilizadas as informações contábeis das controladas na mesma data-base de apresentação das demonstrações financeiras.

Perda de controle e de influência significativa

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos, incluindo qualquer ágio, e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido, incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas.

Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

Ao perder influência significativa sobre uma coligada, a Companhia mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil da coligada, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Base de preparação--Continuação

Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações entre empresas do Grupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre estas empresas, são eliminadas na preparação das demonstrações financeiras consolidadas.

2.2. Apresentação de informação por segmentos

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos, pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais e que responde pela tomada de decisões estratégicas da Companhia, é a Administração da Companhia, que é composta pelo Conselho de Administração e Diretoria. O conceito, a definição e os valores dos segmentos estão detalhados na nota 26.

2.3. Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a empresa atua ("a moeda funcional"). Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e, também, a sua moeda de apresentação.

b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, contas a receber de clientes e fornecedores são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o dinheiro em caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor.

2.5. Ativos financeiros

2.5.1. Classificação

A Companhia classifica seus instrumentos financeiros com base no propósito, finalidade e características pelos quais foram adquiridos mensurando inicialmente pelo valor justo.

Subsequentemente os ativos financeiros são classificados entre custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes e valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço.

2.5.2. Reconhecimento e mensuração

O reconhecimento de um ativo financeiro ocorre na data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, com exceção das contas a receber que são reconhecidas pelo preço de transação, somados os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a aquisição ou a emissão do ativo ou passivo financeiro.

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham sido realizados ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade.

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Ativos financeiros--Continuação

2.5.2. Reconhecimento e mensuração--Continuação

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado em "Outras receitas (despesas), líquidas" no período em que ocorrem.

O valor justo dos ativos e passivos com cotação pública é baseado nos preços de negociação na data de fechamento, se um ativo financeiro não possuir mercado ativo, a Companhia estabelece o valor justo por meio de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, análise de fluxos de caixa descontados e modelos de precificação que fazem o maior uso possível de informações geradas pelo mercado e contam o mínimo possível com informações geradas pela Administração da própria Companhia.

2.5.3. Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e houver a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

2.5.4. Impairment de ativos financeiros

a) *Ativos mensurados ao custo amortizado*

A Companhia avalia na data de cada balanço se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está registrado por um valor superior ao seu valor recuperável. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment* são reconhecidas somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Ativos financeiros--Continuação

2.5.4. Impairment de ativos financeiros--Continuação

a) *Ativos mensurados ao custo amortizado*--Continuação

Os critérios que a Companhia usa para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem:

- (i) Dificuldade financeira relevante do emissor ou devedor;
- (ii) Uma quebra de contrato, como inadimplência ou mora no pagamento dos juros ou principal;
- (iii) O desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro devido às dificuldades financeiras;
- (iv) Dados observáveis indicando que há uma redução mensurável nos futuros fluxos de caixa estimados a partir de uma carteira de ativos financeiros desde o reconhecimento inicial daqueles ativos, embora a diminuição não possa ainda ser identificada com os ativos financeiros individuais na carteira, incluindo:
 - Mudanças adversas na situação do pagamento dos tomadores de empréstimo na carteira;
 - Condições econômicas nacionais ou locais que se correlacionam com as inadimplências sobre os ativos na carteira.

O montante da perda por *impairment* é mensurada como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado.

Se, num período subsequente, o valor da perda por *impairment* diminuir e a diminuição puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o *impairment* ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão da perda por *impairment* reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Ativos financeiros--Continuação

2.5.4. Impairment de ativos financeiros--Continuação

b) *Ativos classificados como disponíveis para venda*

A Companhia avalia no final de cada período de apresentação de relatórios se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está deteriorado. Para os títulos da dívida, a Companhia usa os critérios mencionados em (a) - Ativos mensurados ao custo amortizado. No caso de investimentos de capital classificados como disponíveis para venda, uma queda relevante ou prolongada no valor justo do título abaixo de seu custo também é uma evidência de que os ativos estão deteriorados. Se qualquer evidência desse tipo existir para ativos financeiros disponíveis para venda, o prejuízo cumulativo - medido como a diferença entre o custo de aquisição e o valor justo atual, menos qualquer perda por *impairment* sobre o ativo financeiro reconhecido anteriormente no resultado - será retirado do patrimônio e reconhecido na demonstração do resultado. No caso de instrumento de dívida, se, em um período subsequente, o valor justo de um instrumento da dívida classificado como disponível para venda aumentar, e o aumento puder ser objetivamente relacionado a um evento que ocorreu após a perda por *impairment* ter sido reconhecido no resultado, a perda por *impairment* é revertida por meio de demonstração do resultado.

2.6. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de produtos e são registradas e mantidas pelo valor nominal dos títulos decorrentes das vendas de produtos, acrescidos de variações cambiais, quando aplicável. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a perda estimada para créditos de liquidação duvidosa ("PECLD" ou "*impairment*").

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.7. Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O custo é determinado pelo método do custo médio ponderado móvel. O custo dos produtos acabados compreende os custos de matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e indiretos relacionados com a produção (com base na capacidade operacional normal), excluindo os custos de empréstimos. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda. As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação.

2.8. Outros ativos circulante e não circulante

São apresentadas pelo valor de custo ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos, variações monetárias e cambiais auferidos, ajustados a valor presente quando pertinente. Ativos contingentes são reconhecidos somente quando é praticamente certa sua realização ou com base em decisões judiciais favoráveis transitadas em julgado.

Depósitos judiciais referem-se a quantias depositadas e mantidas em juízo até a resolução das questões legais relacionadas e estão mensurados pelo custo amortizado. Nos casos em que há provisão para contingências as mesmas são apresentadas deduzidas dos respectivos depósitos judiciais.

2.9. Ativos intangíveis

a) Softwares

Inclui o direito de uso de *softwares*, capitalizados com base no custo incorrido e amortizados de acordo com sua vida útil estimada em 5 anos. Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

b) Marcas registradas e licenças

As marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. Posteriormente, as marcas e licenças, avaliadas com vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas e das licenças durante sua vida útil estimada de 5 anos.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.9. Ativos intangíveis--Continuação

c) Direito de uso e exclusividade

O Direito de uso e exclusividade refere-se basicamente as Patentes de produção de oleatos, contabilizado pela projeção de fluxo de caixa descontado para os próximos 6 anos durante a vigência do contrato.

2.10. Propriedades para investimentos

A Companhia possuía um apartamento localizado em Canoas - RS. recebido como pagamento de cliente, o qual foi classificado como propriedade para investimento e alienado no exercício de 2022.

2.11. Imobilizado

Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificáveis.

Os custos subsequentes, como reformas e inspeções periódicas necessárias à operação, são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil dos itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A depreciação é calculada pelo método linear a taxas compatíveis com o prazo de vida útil dos bens. Para os equipamentos e instalações utilizados diretamente no processo produtivo é utilizado o método das unidades produzidas levando em consideração a vida útil econômica dos bens.

A vida útil estimada dos bens é revisada anualmente e, se necessário, ajustada. As médias estimadas dos itens do imobilizado por categoria estão demonstradas abaixo:

	<u>Anos</u>
Construções	25
Equipamentos e instalações	3 a 20 (em média 5) (*)
Equipamentos de processamento de dados	5
Móveis e utensílios	10
Veículos	5
Terrenos	Não depreciados

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.11. Imobilizado--Continuação

(*) A depreciação dos equipamentos e instalações industriais é variável em função dos volumes de produção, com as taxas médias entre 5% a 33,33% ao ano.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor residual dos itens do imobilizado é baixado imediatamente ao seu valor recuperável quando o saldo residual exceder o valor recuperável (Nota nº 2.13).

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos valores obtidos na alienação com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas), líquidas" na demonstração do resultado.

2.12. Arrendamentos e direitos de uso

A Companhia realizou inventário dos contratos em andamento e refletiu o impacto financeiro desses contratos, como orienta a norma, na Nota nº 16. A Administração da Companhia julga que os efeitos não são relevantes para as demonstrações financeiras, e por não trazer benefícios aos leitores, suprimiu as notas explicativas específicas apresentando somente o impacto financeiro. Essa decisão foi tomada com base nas exceções descritas no CPC 06 (R2/IFRS 16).

2.13. Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)). Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sofrido *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data de apresentação do balanço.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.14. Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subseqüentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

2.15. Empréstimos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subseqüentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

2.16. Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhista, cível e tributária) são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente legal ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor puder ser estimado com segurança. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.16. Provisões--Continuação

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.17. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social do período compreendem os impostos correntes e diferidos. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de Imposto de Renda e Contribuição Social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O Imposto de Renda e Contribuição Social corrente são apresentados líquidos, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O Imposto de Renda está calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida do adicional de 10% e estão sendo compensados os prejuízos fiscais existentes. A contribuição social sobre o lucro está calculada à alíquota de 9% sobre o lucro contábil ajustado, também considerando a compensação de bases negativas. A Companhia é beneficiária de redução parcial do imposto de renda sobre os resultados operacionais da sua base produtiva de Camaçari - BA no percentual de 75% até 31 de dezembro de 2025. A provisão para Imposto de Renda é constituída líquida da parcela relativa a incentivos fiscais, não havendo condições a serem cumpridas que pudessem afetar o reconhecimento deste crédito.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.17. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido--Continuação

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são reconhecidos usando-se o método passivo sobre as diferenças temporárias entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Na prática as inclusões ao lucro contábil de despesas, ou as exclusões das receitas, ambas temporariamente não tributáveis, geram o registro de créditos ou débitos tributários diferidos. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os Impostos de Renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal.

2.18. Benefícios a empregados

a) Plano de previdência privada

A Companhia oferece a todos os seus empregados um plano de previdência do tipo contribuição definida e como tal, são pagas contribuições fixas a uma Entidade separada (fundo de pensão), não tendo a Companhia nenhuma obrigação legal ou construtiva de pagar contribuições adicionais se o fundo não possuir ativos suficientes para pagar todos os benefícios devidos. As contribuições são reconhecidas como despesa no período em que são incorridas e cessam após o término do vínculo empregatício do funcionário com a Companhia.

b) Participação nos lucros

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em metodologia que leva em conta o lucro atribuível aos acionistas da Companhia após certos ajustes, vinculadas também ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos estabelecidos e aprovados no início do exercício. A Companhia reconhece uma provisão quando está contratualmente obrigada ou quando há uma prática passada que criou uma obrigação não formalizada (*constructive obligation*).

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.18. Benefícios a empregados--Continuação

- c) A Companhia possui o plano de remuneração com base em ações (*Stock Options*) para a alta administração, segundo o qual recebe os serviços dos executivos como contraprestação das opções de compra de ações outorgadas. O valor justo das opções outorgadas, é reconhecido como despesa em contrapartida ao patrimônio líquido, durante o exercício no qual os serviços dos executivos são prestados e o direito é adquirido.

d) Outros benefícios

Existe ainda a concessão de outros benefícios que envolvem seguro de vida e assistência médica, os quais respeitam o regime de competência em sua contabilização, sendo cessados após término do vínculo empregatício com a Companhia.

2.19. Capital social

O capital da Companhia é representado por ações ordinárias classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

2.20. Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece a receita quando o valor pode ser mensurado com segurança e é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto à sua realização.

a) Venda de produtos

A receita de venda de produtos é reconhecida no resultado quando todos os riscos e benefícios inerentes aos produtos são transferidos para o comprador, ou seja, para casos de vendas FOB, a receita é reconhecida no momento em que o comprador retira a mercadoria nas unidades da Companhia; para casos de venda CIF, a receita é reconhecida somente após entrega da mercadoria no local estabelecido pelo cliente.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.20. Reconhecimento da receita--Continuação

b) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando uma perda (*impairment*) é identificada em relação a um contas a receber, a Companhia reduz o valor contábil para seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento.

c) Receita com dividendos

A receita de dividendos é reconhecida quando o direito de receber o pagamento é estabelecido. Normalmente, esse direito de recebimento é estabelecido na aprovação do pagamento de dividendos pela parte responsável na empresa investida.

d) Demais receitas e despesas

As demais receitas e despesas são apropriadas ao resultado de acordo com o regime contábil de competência de exercícios.

2.21. Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo ao final do exercício, ou em períodos menores conforme deliberado pelo Conselho de Administração, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelo Conselho de Administração e por Assembleia dos Acionistas. O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

2.22. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações que são válidas para exercícios anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.22. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022-- Continuação

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias, tais como:

- Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido; e
- Referências à Estrutura conceitual.

A vigência dessas alterações deve ser estabelecida pelos órgãos reguladores que o aprovarem, sendo que, para o pleno atendimento às normas internacionais de contabilidade, a entidade deve aplicar essas alterações nos períodos anuais com início em, ou após, 1º de janeiro de 2022.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras do Grupo.

IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards - Subsidiária como adotante pela primeira vez

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras do Grupo por não ser um adotante pela primeira vez.

IFRS 9 Financial Instruments - Taxas no teste de '10 por cento' para baixa de passivos financeiros (equivalente ao CPC 48 - Instrumentos Financeiros)

A alteração esclarece as taxas que uma entidade inclui ao avaliar se os termos de um passivo financeiro novo ou modificado são substancialmente diferentes dos termos do passivo financeiro original. Essas taxas incluem apenas aquelas pagas ou recebidas entre o mutuário e o credor, incluindo as taxas pagas ou recebidas pelo mutuário ou pelo credor em nome do outro.

De acordo com as disposições transitórias, o Grupo aplica a emenda aos passivos financeiros que são modificados ou trocados no ou após o início do período de relatório anual em que a entidade aplica a emenda pela primeira vez (a data da aplicação inicial). Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras do Grupo, pois não houve modificações nos instrumentos financeiros do Grupo durante o exercício.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.22. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022-- Continuação

IAS 41 Agriculture – Tributação em mensuração a valor justo (equivalente ao CPC 29 - Ativo Biológico e Produto Agrícola)

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras do Grupo uma vez que não possuía ativos no âmbito da IAS 41 à data de relato.

2.23. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data das demonstrações financeiras do Grupo, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- IFRS 17 - Contratos de seguro
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)
- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)
- Alterações ao IAS 1 e IFRS *Practice Statement 2*: Divulgação de políticas contábeis. (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)
- Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis).

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

3.1. Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir:

a) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A Companhia registra ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social. O reconhecimento desses ativos leva em consideração a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros. As estimativas dos resultados futuros que permitirão à compensação desses ativos são baseadas no Orçamento da Companhia, que é revisado e aprovado pelo Conselho de Administração, levando em consideração cenários econômicos, taxas de desconto, e outras variáveis que podem não se realizar.

b) Provisões para contingências

A Companhia discute questões tributárias, trabalhistas e cíveis nas esferas administrativas e judiciais dentro do curso normal de seus negócios e uma provisão para desembolsos futuros é constituída a partir de análise da Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos. Alterações em tendências de decisões ou jurisprudências em tribunais poderão alterar as estimativas ligadas a provisões para contingências.

3.2. Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis da entidade

Os itens onde a prática de julgamento pode ser considerada mais relevante referem-se à determinação das vidas úteis do ativo imobilizado, provisões para passivos trabalhistas e tributários, provisão para créditos de liquidação duvidosa e redução ao valor recuperável de ativos.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros e risco de preço), risco de crédito, risco de liquidez e risco de dependência de insumos básicos.

A gestão de risco é realizada pela Gerência de Finanças, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Gerência de Finanças da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais.

A gestão de risco dos instrumentos financeiros é conduzida pela Administração e é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

a) Risco de mercado

i) *Risco cambial*

Variações nas taxas de câmbio podem resultar na redução dos valores dos ativos ou aumento dos passivos. A Companhia gera ativos em moeda estrangeira, oriundos de receitas de exportações e passivos em moeda estrangeira decorrentes de importações de matérias primas e equipamentos necessários às suas operações normais ou de tomadas de financiamento externo em condições que lhe sejam convenientes também. De forma a não incorrer ou mitigar ao máximo os riscos de câmbio, o que é uma de suas políticas financeiras básicas, a Companhia utiliza-se do instrumento de adiantamento de contratos de câmbio - ACC, bem como operações de derivativos financeiros, para evitar o descasamento dos ativos e passivos em moeda estrangeira. A exposição líquida e a análise de sensibilidade às variações na taxa de câmbio estão apresentadas na Nota 4.1 (e).

ii) *Operações com derivativos*

Com a finalidade de se proteger das variações de câmbio, a Companhia pode contratar operações com instrumentos financeiros derivativos, como por exemplo, contratos de SWAP US\$ x CDI. Não houve contratação de derivativos em 2022 e 2021.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco--Continuação

a) Risco de mercado--Contiuação

iii) *Risco de fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros*

O risco de taxas de juros é o risco de a Companhia incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros. Esse risco é monitorado continuamente com o objetivo de se avaliar eventual necessidade de contratação de operações de derivativos para se proteger contra a volatilidade das mesmas. A análise de sensibilidade exigida está apresentada na Nota 4.1 (e).

iv) *Risco de preço dos produtos e insumos*

A Companhia enfrenta concorrência de produtores brasileiros e internacionais e os preços para a maioria dos seus produtos são fixados com base nos mercados internacionais. O acirramento dessa concorrência, bem como os desequilíbrios entre oferta e demanda, pode obrigar a empresa a baixar preços, prejudicando os resultados.

b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes nacionais e estrangeiros, incluindo as contas a receber de clientes em aberto. O risco de crédito nas contas a receber é administrado por um Comitê Operacional de Crédito, composto pela Gerência de Finanças e Diretoria Comercial.

As vendas da Companhia apresentam baixa concentração, não havendo clientes representando mais de 10% do faturamento líquido.

A Companhia possui uma política de crédito que estabelece limites e prazos, dentro dos padrões de liquidez, que são determinados por diversos instrumentos de rating. Além da diversificação no mercado interno, uma parcela de produtos é destinada ao mercado externo, seguindo o mesmo procedimento de avaliação de risco.

No que diz respeito às aplicações financeiras e aos demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições de primeira linha e não ter investimentos concentrados em um único grupo econômico.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco--Continuação

b) Risco de crédito--Continuação

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a administração não espera perdas significativas decorrentes de inadimplência dessas contrapartes, além das perdas já provisionadas nestas demonstrações.

c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento financeiro. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

O controle da posição de liquidez ocorre diariamente por meio do monitoramento dos fluxos de caixa. O excesso de caixa mantido é monitorado pelo departamento financeiro. A Companhia investe o excesso de caixa em aplicações financeiras e em títulos e valores mobiliários, com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Na data do relatório, a Companhia possui aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários - CDB e recursos em bancos no valor de R\$156.581 (R\$140.110 em 31 de dezembro de 2021) e R\$1.821 em fundos de investimentos (R\$2.347 em 31 de dezembro de 2021) que se espera gerem prontamente entradas de caixa para administrar o risco de liquidez.

O quadro abaixo demonstra o vencimento dos passivos financeiros e as obrigações com fornecedores contratadas pela Companhia na data de encerramento destas demonstrações:

Em 31 de dezembro de 2022

	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Fornecedores	116.305	-	-	116.305
Financiamentos	76.140	286.349	46.142	408.631
Outros passivos	15.868	12.111	42.844	70.823
Total	208.313	298.460	88.986	595.759

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco--Continuação

c) Risco de liquidez--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Fornecedores	263.905	-	-	263.905
Financiamentos	55.049	53.005	-	108.054
Outros passivos	13.610	7.900	165.825	187.335
Total	332.564	60.905	165.825	559.294

As projeções contidas no orçamento aprovado pelo Conselho de Administração para o próximo ano demonstram a capacidade de geração de caixa e cumprimento das obrigações, caso sejam concretizadas.

d) Dependência de insumos básicos

Devido à volatilidade dos preços nos mercados internacionais, o aumento do valor de insumos básicos - como propeno, orto-xileno, enxofre, gás natural, benzeno, energia elétrica, entre outros - pode influenciar a composição de custos da Companhia, afetando os seus resultados.

e) Análises de sensibilidades adicional - risco cambial e taxa de juros

Com base nos saldos de ativos e passivos expostos ao câmbio em 31 de dezembro de 2022, a Companhia realizou duas simulações com aumentos nas taxas de câmbio (R\$/US\$) de 25% e 50%, o cenário provável considera projeções da Companhia para as taxas de câmbio no vencimento das operações. Conforme demonstrado no quadro a seguir, considerada a baixa exposição líquida, variações cambiais dentro dos limites simulados não trariam impactos significativos aos resultados da Companhia.

Operação	Risco de variação cambial			
	Saldo 31/12/2022	Efeitos no resultado até o vencimento		
		Provável	Possível (+/- 25%)	Remoto (+/- 50%)
Ativos financeiros				
Exportações a receber	64.740	(1.744)	Perda US\$ (16.621)	(33.242)
Total de ativos financeiros	64.740	(1.744)	(16.621)	(33.242)
Passivos Financeiros				
Fornecedores no exterior	11.932	646	Perda US\$ 3.144	6.289
Total de passivos financeiros	11.932	646	3.144	6.289
Exposição líquida	52.808	(1.098)	Perda US\$ (13.477)	(26.953)

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.2. Gestão de capital

A Companhia realiza a gestão de capital de forma a garantir a continuidade de suas operações, bem como oferecer retorno aos seus acionistas e controle do nível de endividamento pelo monitoramento do índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total.

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A - Total dos empréstimos e financiamentos (nota 17)	408.631	108.054	408.631	108.054
B - (-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 7)	(158.402)	(142.457)	(158.484)	(142.552)
C - (+/-) Passivos de arrendamento	152	544	152	544
D = (A - B - C) - Dívida líquida	250.381	(33.859)	250.299	(33.954)
E - Total do patrimônio líquido	296.647	575.538	296.647	575.538
F = (D + E) - Capital total	547.028	541.679	546.946	541.584
E/F = Índice de alavancagem financeira	46%	6%	46%	6%

4.3. Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil menos a perda (*impairment*) estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares.

A Companhia aplica CPC 40/IFRS 7 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (nível 1);

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.3. Estimativa do valor justo--Continuação

- Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (nível 2);
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) (nível 3).

4.4. Instrumentos financeiros derivativos

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. Tais instrumentos derivativos não se qualificam para a contabilização de *hedge account*. As variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado em "Outras receitas (despesas), líquidas".

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço.

5. Instrumentos financeiros por categoria

Em 31 de dezembro de 2022

Instrumentos financeiros	Custo amortizado	Total consolidado
Caixa e equivalente de caixa	158.402	158.484
Contas a receber	167.468	167.468
Outros ativos	31.300	30.369
Empréstimos e financiamentos	408.632	408.632
Fornecedores	116.305	116.305
Outros passivos	70.823	70.823
Total	952.930	952.081

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

Instrumentos financeiros	Custo amortizado	Total consolidado
Caixa e equivalente de caixa	142.552	142.552
Contas a receber	260.555	260.555
Outros ativos	38.550	38.550
Empréstimos e financiamentos	108.054	108.054
Fornecedores	263.931	263.931
Outros passivos	187.335	187.335
Total	1.000.977	1.000.977

6. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros relativa às contas a receber de clientes circulante e não circulante, é avaliada por metodologia interna de classificação dos clientes que considera o tempo de cadastro do cliente, e seu histórico de pagamentos, resultando na classificação dos ativos financeiros em quatro categorias:

Rating	Tempo de Cadastro	Histórico de Pagamentos
A	Acima de 5 anos	Pontual
B	Acima de 3 anos	Até 1 dia de atraso médio
C	Igual ou menor de 3 anos	Acima de 1 dia de atraso médio
D	-	Inadimplentes

Rating	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021
A	79%	58%
B	2%	29%
C	0%	0%
D	19%	13%

Os depósitos em bancos e aplicações financeiras no montante de R\$158.484 (R\$142.552 em 31 de dezembro de 2021) estão classificados como baixo risco para curto prazo.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Recursos em bancos e em caixa	194	281	276	376
Aplicações financeiras de curto prazo - CDB	156.387	139.829	156.387	139.829
Aplicações financeiras de curto prazo - Fundos de investimento	1.821	2.347	1.821	2.347
Total	158.402	142.457	158.484	142.552

As aplicações de curto são representadas por Certificado de Depósito Bancários - CDB pós-fixados, junto a instituições financeiras de primeira linha, com rendimento atrelado à taxa CDI. A taxa média das aplicações em 31 de dezembro de 2022 é de 98,32% do CDI (em 31 de dezembro de 2021 – 97,07% do CDI).

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Cientes no País	106.568	204.208	107.079	204.718
Cientes no exterior	64.740	63.875	64.740	63.875
Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	(3.840)	(7.528)	(4.351)	(8.038)
Total circulante	167.468	260.555	167.468	260.555
Cientes no País	24.651	22.620	24.651	22.620
Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	(24.651)	(22.620)	(24.651)	(22.620)
Total contas a receber	167.468	260.555	167.468	260.555

Os recebíveis de clientes estão reduzidos, mediante provisão, aos seus valores prováveis de realização. A perda estimada para créditos de liquidação duvidosa é constituída em montante considerado suficiente pela administração para fazer face a eventuais perdas na realização das contas a receber.

A Companhia revisa anualmente sua carteira de clientes avaliando as expectativas de realização dos créditos. Esta avaliação considera principalmente: (i) alteração em dados cadastrais, (ii) informações econômico-financeiras, (iii) histórico de compras e pagamentos, (iv) informações restritivas no mercado e (v) consultas a sistemas externos de informação.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Contas a receber de clientes--Continuação

Para os clientes que iniciam processos de recuperação judicial são constituídas imediatamente provisões que variam de 20% a 100% dos créditos a receber. Este provisionamento considera análise caso a caso, sendo revisado à medida que a situação do cliente evolui, com apresentação dos planos de recuperação e suas respectivas condições, aprovação ou não do plano na assembleia de credores, julgamento quanto à possibilidade ou não do cliente efetivamente conseguir cumprir o plano, etc.

Os valores justos das contas a receber se aproximam dos seus valores contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e nestes períodos nenhum dos clientes da Companhia representava mais do que 10% das receitas totais.

CPC 48 - Instrumentos Financeiros: a Companhia elaborou uma metodologia para reconhecer as perdas esperadas por redução ao valor recuperável. As análises são realizadas mensalmente e as perdas esperadas estão registradas como provisão para crédito de liquidação duvidosa.

O quadro a seguir apresenta os saldos de contas a receber por idade de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A Vencer	164.073	258.786	164.073	258.786
Vencidos até 30 dias	3.014	1.146	3.014	1.146
Vencidos de 31 a 60 dias	708	1.134	708	1.134
Vencidos de 61 a 90 dias	124	1.403	124	1.403
Vencidos de 91 a 120 dias	394	299	394	299
Vencidos acima de 120 dias	27.646	27.935	27.646	28.445
(-) Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	(28.491)	(30.148)	(28.491)	(30.658)
Total	167.468	260.555	167.468	260.555

Em 31 de dezembro de 2022, as contas a receber de clientes vencidos até 60 dias, no valor de R\$3.722 (31 de dezembro de 2021 - R\$2.280) referem-se a uma série de clientes independentes que não têm histórico de inadimplência recente, são prorrogações e atrasos normais.

Os títulos vencidos há mais de 61 dias no valor de R\$28.164 (em 31 de dezembro de 2021 R\$29.637) referem-se, substancialmente, a clientes em recuperação judicial. Os recebíveis desses clientes foram provisionados integralmente.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Contas a receber de clientes--Continuação

CPC 48 - Instrumentos Financeiros--Continuação

As movimentações da perda estimada para créditos de liquidação duvidosa da Companhia são as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo Inicial	30.148	29.452	30.658	29.962
(+) Constituição provisão	12.485	8.416	12.485	8.416
(-) Realização provisão	(14.142)	(7.720)	(14.142)	(7.720)
Saldo Final	28.491	30.148	29.001	30.658
Circulante	3.840	7.528	4.350	8.038
Não circulante	24.651	22.620	24.651	22.620

A constituição e a baixa da perda estimada para créditos de liquidação duvidosa foram registradas no resultado do exercício como "despesas com vendas e outras despesas operacionais".

As contas a receber de clientes da Companhia são mantidas nas seguintes moedas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Reais	102.728	196.680	102.728	196.680
Euros	3.126	4.015	3.126	4.015
Dólares Americanos	61.614	59.860	61.614	59.860
	167.468	260.555	167.468	260.555

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Produtos acabados	112.981	99.987	112.981	99.987
Matérias primas, auxiliares e embalagens	112.339	134.886	112.339	134.886
Almoxarifado geral	16.074	12.454	16.074	12.454
Provisão para perdas nos estoques (1)	(963)	(2.301)	(963)	(2.301)
Total	240.431	245.026	240.431	245.026

(1) A provisão para perdas nos estoques é constituída para aqueles produtos que se encontram obsoletos na data das demonstrações financeiras.

O custo dos estoques reconhecidos como despesas e incluídos em "Custo dos produtos vendidos" totalizou R\$1.729.446 em 31 de dezembro de 2022 (R\$1.606.080 em 31 de dezembro de 2021).

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Estoques--Continuação

As movimentações da provisão para perdas nos estoques da Companhia são as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo Inicial	2.301	2.505	2.301	2.505
(+) Constituição provisão	951	-	951	-
(-) Realização provisão	(2.289)	(204)	(2.289)	(204)
Saldo Final	963	2.301	963	2.301

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Impostos a recuperar/compensar				
Contribuição social sobre lucro	539	308	558	320
Imposto de renda	914	1.465	957	1.496
ICMS a compensar sobre aquisições de ativos	4.107	2.323	4.108	2.328
ICMS saldo credor	829	1.079	959	1.210
Crédito fiscal relativo ao programa Reintegra	436	361	436	361
Créditos tributários ICMS BC PIS/COFINS ⁽¹⁾	93.145	262.082	93.145	262.082
Outros	4.285	2.708	4.330	2.830
Total	104.255	270.326	104.493	270.627
Circulante	8.262	33.284	8.500	33.584
Não circulante	95.993	237.042	95.993	237.043

- (1) Os créditos apurados para futura compensação, desde setembro de 2002 a janeiro de 2019, totalizam o montante de R\$188.290 em créditos tributários e R\$73.792 em receitas financeiras oriundas de atualização monetária desses valores. Parte desse valor, no montante de R\$223.839 refere-se a precatórios, o qual é de direito do acionista controlador anterior da Companhia, decorrente de acordo firmado no contrato de venda da Companhia. Dessa forma, esse montante de R\$223.839 foi reconhecido contra o passivo, líquido dos impostos no exercício de 2021, conforme nota 16, e em 2022 parte desse precatório foi vendido através da Cessão de Direitos Creditórios.

Adicionalmente, no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia reconheceu complemento da apuração de créditos tributários referente à exclusão de ICMS na base de cálculo do PIS e da Cofins no montante de R\$27.586, oriundos do pleito de compensação da diferença entre os valores destacados em nota e efetivamente recolhidos, em 2022 esse crédito foi integralmente compensado.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Tributos diferidos

Para fins de melhor apresentação e, em conformidade com o disposto no CPC 32 - Tributos sobre o Lucro - a Companhia está apresentando os ativos fiscais diferidos líquidos dos passivos fiscais diferidos.

A movimentação líquida da conta de impostos diferidos é a seguinte:

	Saldo inicial 31/12/2021	Constituição	Reversão	Saldo final 31/12/2022
Ativos de impostos diferidos				
Prejuízos fiscais e bases negativas não operacional	6.283	-	-	6.283
Provisão para devedores duvidosos	10.250	4.245	(4.808)	9.687
Provisão para contingências trabalhistas	3.478	1.893	(2.187)	3.184
Provisão para contingências fiscais	1.113	613	(1.115)	611
<i>Impairment</i> ativo imobilizado e intangível	19.732	-	(2.585)	17.147
Baixa ativo imobilizado fábricas desativadas	10.193	-	(10.193)	-
Habilitação crédito tributário - precatório	56.380	20	(40.021)	16.379
Provisões diversas	2.696	1.091	(1.962)	1.825
Ajuste a valor presente (AVP)	64	-	(22)	42
Total de ativos de impostos diferidos	110.189	7.862	(62.893)	55.158
Passivos de impostos diferidos				
Provisões diversas	6.582	-	(3.926)	2.656
Créditos tributários	55.307	-	(26.700)	28.607
Total de passivos de impostos diferidos	61.889	-	(30.626)	31.263
Total de imposto diferido líquido	48.300	7.862	(32.267)	23.895

Os ativos e passivos de tributos diferidos foram reconhecidos por meio da expectativa lucro tributável no futuro.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Depósitos judiciais e vinculados	11.276	10.596	11.276	10.596
Venda de ativo imobilizado (1)	12.318	21.043	12.318	21.043
Créditos com partes relacionadas	3.256	2.820	1.967	1.674
Adiantamento à fornecedores	1.455	3.089	1.455	3.089
Outros ativos	2.994	2.029	3.114	2.148
Total	31.299	39.577	30.130	38.550
Circulante	9.581	15.953	9.701	16.072
Não circulante	21.718	23.624	20.429	22.478

(1) A Companhia alienou três imóveis de sua propriedade localizados no município de Várzea Paulista sendo: (i) em agosto de 2015 por R\$23.500 com prazo de recebimento em 64 parcelas corrigidas pelo IGPM + 2% a.a., foram recebidas 62 parcelas até o encerramento destas demonstrações; (ii) em agosto de 2020 por R\$19.000 com prazo de recebimento em 66 parcelas corrigidas pela variação positiva do IGPM + 4% a.a., com os vencimentos iniciando em setembro de 2020, foram recebidas 25 parcelas até o encerramento destas demonstrações. Conforme orientado pelo CPC 12 - Ajuste a Valor Presente - a Companhia calculou o ajuste a valor presente (AVP) das contas a receber descontando as parcelas pela variação do CDI e reconhecendo o AVP nas contas a receber de clientes parcelas no circulante e não circulante.

13. Investimentos

	Controladas			Outros	
	Nexoleum Bioderivados S.A. (i)			Cetrel S.A. (ii)	
	Mais valia dos ativos				
	Valor contábil	Intangível	Total	Valor contábil	Total Investimentos
Saldo em 31 de dezembro de 2021	262	10.909	11.171	5.463	16.634
Equivalência patrimonial	(212)	-	(212)	-	(212)
Amortização do intangível	-	(3.226)	(3.226)	-	(3.226)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	50	7.683	7.733	5.463	13.196

(i) A Companhia possuía participação de 50% na Empresa Nexoleum Bioderivados S.A. ("Nexoleum"). Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 2 de agosto de 2021, após cisão parcial, a Elekeiroz S.A. adquiriu os demais 50%, passando a deter 100% de participação e, conseqüentemente, passou a controlar e consolidar a Nexoleum nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

(ii) O investimento na Cetrel S.A. é mantido ao custo de aquisição. A participação da Companhia é de 2,25%.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado

a) Controladora

	Terrenos	Construções	Equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamento de processamento de dados	em curso	Impairment	Total
Saldo inicial	4.580	10.185	167.152	1.182	553	791	15.889	(82.865)	117.467
Aquisições	-	27	3.567	215	405	6	46.020	-	50.240
Baixas custo	-	-	(589)	-	(399)	(77)	74	-	(991)
Baixas depreciação acumulada	-	-	311	-	272	77	-	-	660
Depreciações	-	(1.550)	(31.792)	(260)	(233)	(228)	-	11.170	(22.893)
Reversão do <i>impairment</i>	-	-	-	-	-	-	-	17.419	17.419
Transferências	-	45	17.236	12	23	10	(17.413)	-	(87)
Saldo contábil líquido	4.580	8.707	155.885	1.149	621	579	44.570	(54.276)	161.815
Saldo em 31/12/2021									
Custo	4.580	56.663	652.882	5.855	3.261	4.704	44.570	-	772.515
Depreciação acumulada	-	(47.956)	(496.997)	(4.706)	(2.640)	(4.125)	-	-	(556.424)
<i>Impairment</i>	-	-	-	-	-	-	-	(54.276)	(54.276)
Saldo contábil líquido	4.580	8.707	155.885	1.149	621	579	44.570	(54.276)	161.815
Saldo em 31/12/2022									
Saldo inicial	4.580	8.707	155.885	1.149	621	579	44.570	(54.276)	161.815
Aquisições	-	-	2.717	595	939	491	83.145	-	87.887
Baixas custo	-	(134)	(786)	(13)	(189)	(114)	(6)	-	(1.242)
Baixas depreciação acumulada	-	96	533	10	171	30	-	-	840
Depreciações	-	(1.051)	(29.027)	(267)	(282)	(220)	-	4.056	(26.791)
Transferências	-	-	75.049	-	-	107	(75.855)	-	(699)
Saldo contábil líquido	4.580	7.618	204.371	1.474	1.260	873	51.854	(50.220)	221.810
Saldo em 31/12/2022									
Custo	4.580	56.529	729.862	6.437	4.011	5.188	51.854	-	858.461
Depreciação acumulada	-	(48.911)	(525.491)	(4.963)	(2.751)	(4.315)	-	-	(586.431)
<i>Impairment</i>	-	-	-	-	-	-	-	(50.220)	(50.220)
Saldo contábil líquido	4.580	7.618	204.371	1.474	1.260	873	51.854	(50.220)	221.810

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado--Continuação

b) Consolidado

	Terrenos	Construções	Equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamento de processamento de dados	em curso	Impairment	Total
Saldo inicial	4.580	10.185	167.152	1.182	553	791	15.889	(82.865)	117.467
Aquisições	-	27	3.567	215	405	6	46.020	-	50.240
Baixas custo	-	-	(589)	-	(399)	(77)	74	-	(991)
Baixas depreciação acumulada	-	-	311	-	272	77	-	-	660
Depreciações	-	(1.550)	(31.792)	(260)	(233)	(228)	-	11.170	(22.893)
Reversão do <i>impairment</i>	-	-	-	-	-	-	-	17.419	17.419
Cisão Nexoleum imobilizado	-	-	1.571	-	-	-	-	-	1.571
Cisão Nexoleum depreciação acumulada	-	-	(479)	-	-	-	-	-	(479)
Transferências	-	45	17.236	12	23	10	(17.413)	-	(87)
Saldo contábil líquido	4.580	8.707	156.977	1.149	621	579	44.570	(54.276)	162.907
Saldo em 31/12/2021									
Custo	4.580	56.663	654.453	5.855	3.261	4.704	44.570	-	774.086
Depreciação acumulada	-	(47.956)	(497.476)	(4.706)	(2.640)	(4.125)	-	-	(556.903)
<i>Impairment</i>	-	-	-	-	-	-	-	(54.276)	(54.276)
Saldo contábil líquido	4.580	8.707	156.977	1.149	621	579	44.570	(54.276)	162.907
Saldo em 31/12/2022									
Saldo inicial	4.580	8.707	156.977	1.149	621	579	44.570	(54.276)	162.907
Aquisições	-	-	2.717	595	939	491	83.145	-	87.887
Baixas custo	-	(134)	(786)	(13)	(189)	(114)	(6)	-	(1.242)
Baixas depreciação acumulada	-	96	533	10	171	30	-	-	840
Depreciações	-	(1.051)	(29.027)	(267)	(282)	(220)	-	4.056	(26.791)
Transferências	-	-	75.049	-	-	107	(75.855)	-	(699)
Saldo contábil líquido	4.580	7.618	205.463	1.474	1.260	873	51.854	(50.220)	222.902
Saldo em 31/12/2022									
Custo	4.580	56.529	731.433	6.437	4.011	5.188	51.854	-	860.032
Depreciação acumulada	-	(48.911)	(525.970)	(4.963)	(2.751)	(4.315)	-	-	(586.910)
<i>Impairment</i>	-	-	-	-	-	-	-	(50.220)	(50.220)
Saldo contábil líquido	4.580	7.618	205.463	1.474	1.260	873	51.854	(50.220)	222.902

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado--Continuação

Resumo do imobilizado--Continuação

O montante de R\$26.791 controladora e consolidado (R\$22.893 controladora e consolidado em 31 de dezembro de 2021) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado em "Custo dos produtos vendidos", R\$25.633 controladora e consolidado (R\$21.731 consolidado em 31 de dezembro de 2021) e R\$1.158 consolidado e controladora (R\$1.162 controladora em 31 de dezembro de 2021) em "Despesas gerais e administrativas".

Impairment de ativos não financeiros

Em atendimento ao CPC 01 (R1), visando averiguar a existência de ativos registrados contabilmente por valor que exceda seus valores de recuperação, a Companhia realizou avaliação dos itens componentes do seu ativo imobilizado e intangível em 31.12.2016.

A Companhia constatou que as Unidades Geradoras de Caixa de Álcoois, Anidrido Maleico e Resinas de Poliéster apresentaram valores contábeis superiores aos seus valores recuperáveis, resultando na constituição de *impairment* sobre esses ativos.

A única Unidade Geradora de Caixa de Camaçari é a planta de Álcoois/Gases, que demandou *impairment*, portanto o mesmo tratamento foi aplicado aos ativos de suas áreas de apoio e de suas áreas indiretas.

Em 2021 a Companhia refez o estudo de *Impairment* de seus ativos imobilizados e intangíveis para o período de 10 anos, utilizando premissas econômicas divulgadas pelo Banco Itaú BBA e outros para os próximos 5 anos e extrapolando as premissas para os anos seguintes, considerando as variações de suas principais matérias primas e produtos de acordo com as variações projetadas para o mercado. Diante desta nova projeção a Companhia reverteu o saldo do *Impairment* das Unidades Anidrido Maleico e Resinas de Poliéster e o saldo parcial do *Impairment* da Unidade de Álcoois.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível

a) Controladora

	Software direito de uso	Direito de exclusividade de patente	Total
Saldo inicial	1.329	-	1.329
Aquisições	765	-	765
Direito de exclusividade	-	8.776	8.776
Amortização	(561)	-	(561)
Transferências	87	-	87
Saldo contábil líquido	1.620	8.776	10.396
Saldo em 31/12/2021			
Custo	13.931	8.776	22.707
Amortização acumulada	(12.051)	-	(12.051)
<i>Impairment</i>	(260)	-	(260)
Saldo contábil líquido	1.620	8.776	10.396
Em 31/12/2022			
Saldo inicial	1.620	8.776	10.396
Aquisições	373	-	373
Amortização	(785)	(1.178)	(1.963)
Transferências	700	-	700
Saldo contábil líquido	1.908	7.598	9.506
Saldo em 31/12/2022			
Custo	15.004	8.776	23.780
Amortização acumulada	(12.883)	(1.178)	(14.061)
<i>Impairment</i>	(213)	-	(213)
Saldo contábil líquido	1.908	7.598	9.506

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível--Continuação

b) Consolidado

	Software direito de uso	Direito de exclusividade de patente	Marcas e patentes	Total
Saldo inicial	1.329	-	-	1.329
Aquisições	765	-	-	765
Direito de exclusividade	-	8.776	12.383	21.159
Amortização	(561)	-	(1.676)	(2.237)
Cisão Nexoleum marcas e patentes	-	-	118	118
Cisão Nexoleum amortização acumulada	-	-	(90)	(90)
Transferências	87	-	-	87
Saldo contábil líquido	1.620	8.776	10.735	21.131
Saldo em 31/12/2021				
Custo	13.931	8.776	10.825	33.532
Amortização acumulada	(12.051)	-	(90)	(12.141)
<i>Impairment</i>	(260)	-	-	(260)
Saldo contábil líquido	1.620	8.776	10.735	21.131
Em 31/12/2022				
Saldo inicial	1.620	8.776	10.735	21.131
Aquisições	373	-	-	373
Amortização	(785)	(1.178)	(3.246)	(5.217)
Transferências	700	-	-	700
Saldo contábil líquido	1.908	7.598	7.489	16.995
Saldo em 31/12/2022				
Custo	15.004	8.776	7.599	31.379
Amortização acumulada	(12.883)	(1.178)	(110)	(14.171)
<i>Impairment</i>	(213)	-	-	(213)
Saldo contábil líquido	1.908	7.598	7.489	16.995

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Fornecedores, obrigações com pessoal e outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores	61.810	92.008	61.810	92.034
Fornecedores risco sacado (1)	54.495	171.897	54.495	171.897
Obrigações com pessoal	12.713	11.614	12.713	11.614
Provisões diversas	378	230	378	230
Passivo de arrendamento (2)	152	544	152	544
Precatório a pagar (ajuste de <i>Earn-Out</i>) (3)	48.175	165.824	48.175	165.824
Royalties a pagar	7.906	8.776	7.906	8.776
Adiantamento de clientes	2.530	6.719	2.530	6.719
Outras contas a pagar	11.681	5.242	11.681	5.242
	<u>199.840</u>	<u>462.854</u>	<u>199.840</u>	<u>462.880</u>
Demonstrado como:				
Circulante	144.886	289.129	144.886	289.155
Não circulante	<u>54.954</u>	<u>173.725</u>	<u>54.954</u>	<u>173.725</u>

(1) Operações de risco sacado. A Companhia firmou convênios junto as várias instituições financeiras, com o objetivo de permitir ao fornecedor de matérias primas no mercado interno, a antecipação de seus recebíveis. A operação de cessão não implica em qualquer alteração dos títulos emitidos pelos fornecedores, sendo mantidas as condições de valor original, sem acréscimos de juros e com prazo de vencimento de até 60 dias.

(2) Reconhecimento do passivo de arrendamento conforme IFRS 16/CPC 06 (R2) - Arrendamentos. A Companhia optou por não divulgar nota específica devido à imaterialidade dos saldos e a baixa relevância da abertura das informações aos leitores. A decisão de suprimir as notas explicativas dos arrendamentos operacionais baseia-se nas exceções permitidas nas normas contábeis.

(3) Conforme previsto no contrato de venda do controle acionário em 2018.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Empréstimos e financiamentos

Os financiamentos, referentes a investimentos em ampliação e modernização das instalações e capital de giro, têm as seguintes características:

Modalidade	Encargos - %	Garantias	Amortização	Término	Controladora e Consolidado			
					31/12/2022		31/12/2021	
					Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
CCE - SANTANDER	CDI + 2,50 aa	Cessão fiduciária	Semestral	15/06/2023	3.356	-	7.385	2.668
CCB - BRASIL	CDI + 2,35 aa	Cessão fiduciária	Semestral	07/02/2023	14.322	-	10.649	12.863
CCB - BRASIL	CDI + 1,50 aa	Cessão fiduciária	Semestral	02/08/2025	9.720	15.825	9.799	25.717
DEBÊNTURES SIMPLES	CDI + 2,50 aa	Cessão fiduciária	Trimestral	22/06/2023	13.027	-	27.216	11.757
NCE - CCB	CDI + 1,79 aa	- Cessão fiduciária	Semestral	13/06/2027	33.282	218.750	-	-
NCE - CCB	CDI + 1,88 aa	Cessão fiduciária	Mensal	23/07/2027	2.433	97.916	-	-
TOTAL					76.140	332.491	55.049	53.005

O quadro abaixo detalha a movimentação dos empréstimos e financiamentos e a composição da dívida líquida:

	Circulante	Não circulante	Total da dívida	Passivo de arrendamento	Caixa e equivalentes	Dívida líquida
Dívida líquida em 1º de janeiro de 2021	90.659	102.356	193.015	897	(159.521)	34.391
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	(104.565)	-	(104.565)	(353)	17.064	(87.854)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	9.729	10.447	20.176	-	-	20.176
Variações monetárias/cambiais	(572)	-	(572)	-	-	(572)
Transferências para o circulante	59.798	(59.798)	-	-	-	-
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2021	55.049	53.005	108.054	544	(142.457)	(33.859)
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa:						
Amortização da dívida principal e juros	(84.957)	-	(84.957)	(392)	-	(84.349)
Caixa e equivalentes	-	-	-	-	(15.945)	(15.945)
Novos empréstimos	-	350.000	350.000	-	-	350.000
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa:						
Juros e variação cambial por competência	35.535	(1)	35.534	-	-	35.534
Transferências para o circulante	70.513	(70.513)	-	-	-	-
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2022	76.140	332.491	408.631	152	(158.402)	250.381

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Em junho de 2018 a Companhia realizou a segunda emissão de debêntures simples não conversíveis em ações da espécie com garantia real em série única no valor de R\$110.000 com vencimento em 22 de junho de 2023, remunerada pela CDI + 2,50 a.a. com amortizações trimestrais a partir de 22 de junho de 2019.

Os financiamentos classificados no não circulante têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
2023	-	37.378	-	37.378
2024	106.658	10.556	106.658	10.556
2025	92.500	5.071	92.500	5.071
2026	87.500	-	87.500	-
2027	45.833	-	45.833	-
Total	332.491	53.005	332.491	53.005

Os valores dos financiamentos estão registrados pelos seus custos amortizados, os quais se aproximam dos seus valores justos.

Acordo e restrições contratuais (Covenants)

A Companhia no curso normal de seus negócios obtém empréstimos com instituições financeiras e firma acordos comerciais com demais entidades os quais são formalizados contratualmente com suas respectivas definições de cláusulas de atendimento, restrições e/ou garantias ("covenants"). De forma geral, as restrições às quais a Companhia está sujeita tratam, sobretudo em 2022, quanto aos contratos de financiamentos e empréstimos junto aos bancos do Brasil e Santander e na emissão das debêntures.

No encerramento destas demonstrações a Companhia está cumprindo os *covenants* previstos nos contratos de empréstimos junto aos bancos do Brasil e Santander e na emissão das debêntures, conforme detalhado no quadro abaixo:

	Banco Santander	
	Banco do Brasil	e Debêntures
A – EBITDA	407.752	385.972
B - Dívida financeira líquida	250.381	250.381
C = (B/A) Covenants	0,61	0,65
Limite previsto	< 2,5	< 2,5

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Obrigações tributárias federais	16.487	19.686	16.487	19.686
Obrigações tributárias estaduais	2.644	1.822	2.644	1.822
Total de tributos a recolher	19.131	21.508	19.131	21.508

19. Provisão para contingências

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos de natureza trabalhista, cível e tributária, decorrentes do curso normal de seus negócios.

a) Provisão para contingências tributárias, trabalhistas e cíveis

As provisões para contingências trabalhistas, tributárias e cíveis são suficientes para cobrir eventuais perdas classificadas em um primeiro momento como prováveis. A Administração acredita baseada na opinião de seus consultores jurídicos, que as provisões são suficientes para cobrir as perdas prováveis decorrentes de decisões desfavoráveis, bem como que as decisões definitivas não terão impactos significativos na posição econômico-financeira da Companhia, conforme apresentado a seguir:

	Controladora e consolidado			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
Em 1º de janeiro de 2022	3.275	10.233	1.269	14.777
Atualização monetária	4	1.036	1	1.041
Constituição	1.798	4.531	13	6.342
Reversão	(690)	(4.357)	-	(5.047)
Pagamentos	(2.590)	(2.075)	(299)	(4.964)
Em 31 de dezembro de 2022	1.797	9.368	984	12.149
Em 1º de janeiro de 2021	3.038	9.395	3.767	16.200
Atualização monetária	60	620	11	691
Constituição	548	4.470	-	5.018
Reversão	(371)	(2.421)	(2.124)	(4.916)
Pagamentos	-	(1.831)	(385)	(2.216)
Em 31 de dezembro de 2021	3.275	10.233	1.269	14.777

i) *Tributárias*

As ações tributárias com perda provável referem-se: escrituração de ICMS, majoração da alíquota de IPTU e diversos.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Provisão para contingências--Continuação

a) Provisão para contingências tributárias, trabalhistas e cíveis--Continuação

ii) *Trabalhistas e cíveis*

A Companhia é parte em processos trabalhistas e cíveis em andamento na esfera judicial. Em todos os casos em que a probabilidade de perda é provável segundo as opiniões dos advogados responsáveis pelos processos as provisões estão integralmente registradas no balanço.

Os processos trabalhistas com perda provável referem-se principalmente a questões relativas a pedidos de responsabilidade subsidiária, doença ocupacional, equiparação salarial e horas extras, sendo que individualmente seus valores não representam risco expressivo para as operações da Companhia.

Os processos cíveis com perda provável referem-se principalmente a demandas decorrentes de questões ambientais e comerciais.

b) Perdas possíveis

A Companhia está envolvida em outros processos de natureza tributário, trabalhista e cível, que por apresentarem probabilidade de perda possível, na opinião de seus assessores jurídicos, não tem provisão constituída, conforme quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Tributárias	57.149	51.640	57.149	51.640
Trabalhistas	89.691	85.156	89.691	85.156
Cíveis	7.096	11.557	7.096	11.557
Total	153.936	148.353	153.936	148.353

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Provisão para contingências--Continuação

b) Perdas possíveis--Continuação

i) *Tributárias*

Os passivos tributários em 31 de dezembro de 2022 no valor de R\$57.149 (em 31 de dezembro de 2021 R\$51.640), são constituídos por: (i) compensação de crédito presumido de IPI no montante de R\$4.269 (em 31 de dezembro de 2021 R\$460); (ii) PIS e COFINS sobre receitas financeiras no montante de R\$7.880 (em 31 de dezembro de 2021 R\$5.418); (iii) contribuição previdenciária de R\$162 (em 31 de dezembro de 2021 R\$121); (iv) créditos de PIS/COFINS sobre serviços de insumos de R\$6.315 (em 31 de dezembro de 2021 R\$5.812); (v) inclusão do ICMS na base de cálculo do AFRMM de importação de R\$4.615 (em 31 de dezembro de 2021 R\$4.170); (vi) IPTU Camaçari/BA revisão e área descoberta de R\$3.356 (em 31 de dezembro de 2021 R\$12.524); (viii) ICMS estorno de crédito em desacordo com a legislação de R\$4.391 (em 31 de dezembro de 2021 R\$4.004) e (ix) demais processos no montante de R\$26.161 (em 31 de dezembro de 2021 R\$19.131).

ii) *Trabalhistas e cíveis*

Os passivos trabalhistas e cíveis em 31 de dezembro de 2022 no valor de R\$96.787 (em 31 de dezembro de 2021 R\$96.713) referem-se a danos morais, horas extras e subsidiariedade em relação a terceiros. Os processos cíveis referem-se principalmente a ações por danos morais, materiais e ambientais.

c) Ativos contingentes

A Companhia está discutindo judicialmente o ressarcimento de tributos e contribuições bem como é parte em processos cíveis, nos quais possuem direitos ou expectativas de direitos a receber. Estes processos são classificados, de acordo com a avaliação dos assessores jurídicos, segundo suas possibilidades de ganho como provável, possível ou remoto. Como se trata de ativos contingentes, os valores a seguir não estão registrados nas demonstrações financeiras.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Provisão para contingências--Continuação

c) Ativos contingentes--Continuação

O quadro a seguir apresenta os principais processos ativos da Companhia considerados como sendo de expectativa de ganho provável:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Tributário				
Crédito prêmio de IPI	878	52.656	878	52.656
Substituição tributária do ICMS	19.000	46.599	19.000	46.599
Outros tributários de valor inferior a R\$10 milhões	16.697	10.927	16.697	10.927
Total tributário	36.575	110.182	36.575	110.182
Cível				
Cobrança/execução de títulos extrajudicial	-	3.106	-	3.106
Recuperação Judicial	4.093	3.942	4.093	3.942
Outros cíveis de valor inferior a R\$10 milhões	5.400	1.837	5.400	1.837
Total cível	9.493	8.885	9.493	8.885

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital subscrito e integralizado é de R\$103.057 (em 2021 - R\$103.057), sendo 31.485.170 ações escriturais ordinárias (em 2021 - 31.485.170 ações escriturais ordinárias).

b) Ações em tesouraria

A Companhia possui 415.658 ações ordinárias em tesouraria, com valor unitário de R\$31,21, totalizando 1,32% do capital social de seu capital.

c) Reserva de capital

Constituída com: (i) créditos decorrentes do incentivo fiscal de redução do imposto de renda e do FINOR contabilizados diretamente no patrimônio líquido. Em 31 de dezembro de 2022, é de R\$8.326 (R\$8.326 em 2021) e (ii) R\$336 em 31 de dezembro de 2022 de opções outorgadas aos administradores a serem exercidas (R\$124 em 2021).

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Patrimônio líquido--Continuação

d) Reserva de lucros

A reserva de lucros é constituída pelas reservas:

i) *Reserva legal*

Constituída com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensação de prejuízo ou aumento de capital. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo é de R\$20.611 (R\$20.611 em 2021).

ii) *Reserva especial*

Constituída com o saldo remanescente do lucro líquido após as destinações da reserva legal e distribuição de dividendos e têm as seguintes finalidades: a) exercício do direito preferencial de subscrição em aumentos de capital das empresas participadas; b) futuras incorporações desses recursos ao capital social; c) pagamento de dividendos intermediários distribuíveis por deliberação do Conselho de Administração, "ad referendum" da Assembleia Geral. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo dessa reserva é de R\$79.162 (R\$380.474 em 2021).

iii) *Reserva incentivo fiscal*

Constituída pelos créditos decorrentes do incentivo fiscal de redução do imposto de renda e do programa Desenvolve Bahia contabilizados no resultado do exercício que posteriormente são transferidos para essa reserva e excluídos da base de cálculo do dividendo, pois na forma da legislação fiscal vigente não podem ser distribuídos aos acionistas. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo é de R\$78.259 (R\$58.141 em 2021).

iv) *Reserva de desenvolvimento*

Constituída com a finalidade na aquisição de bens do ativo permanente ou em novos investimentos da sociedade. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo é de R\$19.869 (R\$18.968 em 2021).

No encerramento do exercício de 2022, o total de reservas de lucros, excluindo a Reserva de incentivos fiscais, atinge o montante de R\$ 119.642, superando o capital social integralizado em R\$ 16.585. Conforme estipulado pelo artigo 199 da Lei 6.404/76 relativamente ao excesso de reserva de lucros, a Administração avaliará as alternativas de capitalização ou de distribuição de dividendos, levando o assunto à deliberação em Assembleia de Acionistas.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Patrimônio líquido--Continuação

e) Dividendos propostos

Os acionistas têm direito de receber, como dividendo obrigatório, importância equivalente a 25% do lucro líquido apurado no exercício, ajustado pela diminuição ou acréscimo dos valores especificados nas letras "a" e "b" do inciso I do artigo 202 da Lei nº 6.404/76 e observados os incisos II e III do mesmo dispositivo legal. O cálculo dos dividendos está demonstrado na Nota nº 28.

21. Receita

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida está demonstrada no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita bruta de vendas	2.753.319	2.665.701	2.753.319	2.665.701
Mercado interno	2.552.591	2.410.261	2.552.591	2.410.261
Mercado externo	200.728	255.440	200.728	255.440
Tributos sobre vendas (IPI, ICMS, PIS, COFINS)	(520.940)	(496.570)	(520.940)	(496.570)
Receita líquida de vendas	2.232.379	2.169.131	2.232.379	2.169.131

22. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Matérias-primas e materiais de consumo	1.602.075	1.493.309	1.602.075	1.493.309
Remuneração, encargos e benefícios a empregados	98.407	88.065	98.407	88.065
Despesas variáveis de vendas	72.471	58.685	72.456	57.723
Depreciação e amortização	28.754	23.454	28.774	23.488
Créditos PIS e COFINS sobre depreciação	(1.838)	(1.998)	(1.838)	(1.998)
Despesas com manutenção	12.392	10.598	12.392	10.598
Serviços prestados por terceiros	21.469	18.219	21.522	18.219
Participação nos resultados	12.478	14.234	12.478	14.234
Outras despesas	26.762	21.982	26.774	22.813
Total	1.872.970	1.726.548	1.873.040	1.726.451
Custo dos produtos vendidos	1.729.446	1.606.080	1.729.446	1.606.080
Despesas com vendas	72.471	58.685	72.456	57.723
Despesas gerais e administrativas	71.053	61.783	71.138	62.648
Total	1.872.970	1.726.548	1.873.040	1.726.451

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Outras receitas e (despesas) líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Reversões (provisões) tributárias líquidas	(4.754)	(372)	(4.754)	(372)
Provisões trabalhistas líquidas	(1.239)	(3.050)	(1.239)	(3.050)
Reversões de provisões cíveis e ambientais líquidas	286	2.499	286	2.499
Reversões de provisões para perdas nos estoques	1.338	204	1.338	204
Projetos e pesquisas	(2.641)	(1.587)	(2.641)	(1.587)
Créditos de PIS e COFINS sobre aquisições de matérias primas (1)	5.988	31.553	5.988	31.553
Homologação de créditos tributários (2)	5.016	167.006	5.016	167.006
Alienação de precatórios e baixa de provisão	38.444	(162.485)	38.444	(162.485)
Reversões (provisões) para créditos de liquidação duvidosa	1.531	(1.882)	1.531	(1.882)
Alienação e baixa de ativo imobilizado (líquido)	(1.560)	(100)	(1.560)	(100)
Opções outorgadas reconhecidas	(212)	(1.195)	(212)	(1.195)
Reversão de <i>Impairment</i> de ativo imobilizado	-	17.419	-	17.419
Reversão de provisão para desmontagem	(2.750)	15.000	(2.750)	15.000
Compra vantajosa	-	1.301	-	1.301
Outras despesas	(23.534)	(2.304)	(23.537)	(2.196)
Total outras receitas (despesas) líquidas	15.913	62.007	15.910	62.115

(1) Referente a Lei 12.859 de 10 de setembro de 2013, que concedeu incentivos tributários à indústria química até 31 de março de 2022, por meio de crédito presumido e da redução das alíquotas do PIS/PASEP e da COFINS sobre aquisições de matérias-primas;

(2) Exclusão do ICMS na base de cálculo de PIS e COFINS no exercício de 2021- A Companhia possui ação judicial transitado em julgado favorável em 2019 e reconheceu o valor principal deste direito de compensar os valores indevidamente recolhidos.

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Receitas e (despesas) financeiras

O resultado financeiro é constituído das seguintes despesas e receitas financeiras:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	17.663	6.531	17.664	6.532
Juros e descontos obtidos	4.268	5.376	4.274	5.376
Juros Selic homologação de créditos tributário (¹)	3.442	51.607	3.442	51.607
Reversão do ajuste a valor presente	66	239	66	239
Outras	2.398	558	2.398	558
Total receitas financeiras	27.837	64.311	27.844	64.312
Despesas financeiras				
Encargos sobre financiamentos	(38.316)	(9.918)	(38.459)	(10.058)
Juros cessão de crédito	(17.657)	(7.616)	(17.657)	(7.616)
Outras	(3.034)	(1.594)	(3.035)	(1.596)
Total despesas financeiras	(59.007)	(19.128)	(59.151)	(19.270)
Variação cambial				
Variação cambial ativa	26.332	17.901	26.332	18.004
Variação cambial passiva	(29.911)	(21.968)	(29.913)	(21.973)
Total variação cambial	(3.579)	(4.067)	(3.581)	(3.969)
Resultado financeiro líquido	(34.749)	41.116	(34.888)	41.073

Os montantes acima estão demonstrados na rubrica de receitas (despesas) financeiras da demonstração do resultado do exercício.

(¹) No exercício de 2021, a Companhia reconheceu os juros Selic da ação judicial Exclusão do ICMS na base de cálculo de PIS e COFINS transitado em julgado favorável em 2019.

25. Imposto de renda e contribuição social

Demonstração da reconciliação da despesa do imposto de renda e da contribuição social.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	340.361	545.679	340.149	545.706
(-) Compensação de prejuízos fiscais e bases negativas	-	(252.561)	-	(252.657)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente	(140.127)	(142.715)	(140.127)	(142.696)
Adições e exclusões permanentes	(24.679)	(658)	(24.679)	(658)
Adições e exclusões temporárias	15.153	50.136	15.153	50.142
Equivalência patrimonial	-	-	-	(52)
Juros sobre capital próprio	13.191	4.480	13.191	4.480
Incentivos fiscais de dedução	2.626	1.201	2.626	1.201
Incentivo fiscal de redução do IRPJ calculado pelo lucro da exploração	19.548	29.876	19.548	29.876
Total	(114.288)	(57.680)	(114.288)	(57.707)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(89.883)	(87.635)	(89.883)	(87.662)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(24.405)	29.955	(24.405)	29.955

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Informações por segmento de negócios

A Administração, adotando os princípios apresentados pelo pronunciamento que trata das Informações por Segmento, definiu os segmentos operacionais reportáveis da Companhia com base nos relatórios utilizados para tomada de decisões estratégicas, analisados pela Administração, a qual é responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho por segmento operacional e pela tomada de decisões estratégicas. Assim, estes foram segmentados em dois grandes grupos de produtos: Orgânicos e Inorgânicos, que apresentam características distintas em relação aos seus mercados.

Produtos orgânicos - incluem os Oxo-alcoóis, Anidridos Ftálico e Maleico, Plastificantes, Resinas de Poliéster Insaturado, Formol, Concentrado Uréia-formol e Ácido Fumárico.

Produtos inorgânicos - incluem o Ácido Sulfúrico e algumas atividades de revenda.

Em 31 de dezembro de 2022

Controladora	Produtos orgânicos	Produtos inorgânicos	Corporação	Total Companhia
Receita líquida	1.788.751	443.628	-	2.232.379
CPV	(1.530.429)	(199.017)	-	(1.729.446)
Lucro bruto	258.322	244.611	-	502.933
Despesas com vendas	(57.735)	(14.736)	-	(72.471)
Despesas administrativas e outras	-	-	(55.140)	(55.140)
Resultado financeiro	-	-	(34.749)	(34.749)
Resultado da equivalência patrimonial	-	-	(212)	(212)
Impostos sobre o lucro	-	-	(114.288)	(114.288)
Lucro líquido	200.602	229.875	(204.265)	226.073

Consolidado	Produtos orgânicos	Produtos inorgânicos	Corporação	Total Companhia
Receita líquida	1.788.751	443.628	-	2.232.379
CPV	(1.530.429)	(199.017)	-	(1.729.446)
Lucro bruto	258.322	244.611	-	502.933
Despesas com vendas	(57.720)	(14.736)	-	(72.456)
Despesas administrativas e outras	-	-	(55.228)	(55.228)
Resultado financeiro	-	-	(34.888)	(34.888)
Impostos sobre o lucro	-	-	(114.288)	(114.288)
Lucro líquido	200.587	229.875	(204.528)	226.073

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Informações por segmento de negócios--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021

Controladora	Produtos orgânicos	Produtos inorgânicos	Corporação	Total Companhia
Receita líquida	1.685.670	483.461	-	2.169.131
CPV	(1.416.445)	(189.635)	-	(1.606.080)
Lucro bruto	269.225	293.826	-	563.051
Despesas com vendas	(45.245)	(13.440)	-	(58.685)
Despesas Administrativas e outras	-	-	224	224
Resultado financeiro	-	-	41.116	41.116
Resultado da equivalência patrimonial	-	-	(27)	(27)
Impostos sobre o Lucro	-	-	(57.680)	(57.680)
Lucro líquido	223.980	280.386	(16.367)	487.999

Consolidado	Produtos orgânicos	Produtos inorgânicos	Corporação	Total Companhia
Receita líquida	1.685.670	483.461	-	2.169.131
CPV	(1.416.445)	(189.635)	-	(1.606.080)
Lucro bruto	269.225	293.826	-	563.051
Despesas com vendas	(44.283)	(13.440)	-	(57.723)
Despesas Administrativas e outras	-	-	(533)	(533)
Resultado financeiro	-	-	41.073	41.073
Resultado da equivalência patrimonial	-	-	(162)	(162)
Impostos sobre o Lucro	-	-	(57.707)	(57.707)
Lucro líquido	224.942	280.386	(17.329)	487.999

A Companhia optou por não apresentar o lucro, ativos e passivos separadamente para cada um dos segmentos operacionais em que atua, visto que os mesmos compartilham a estrutura de custos indiretos, despesas administrativas e de vendas.

27. Lucro por ação

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido atribuível aos acionistas	226.073	487.999	226.073	487.999
Total de ações (milhares)	31.485	31.485	31.491	31.491
Lucro líquido por ação em (R\$)	7,18	15,50	7,18	15,50

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Dividendos

Os dividendos foram calculados conforme seguem:

	Controladora	
	2022	2021
Lucro líquido do exercício	226.073	487.999
(-) Incentivo fiscal de redução de IRPJ reconhecido no resultado	(18.441)	(29.876)
(-) Incentivo fiscal do programa Desenvolve Bahia	(570)	(2.233)
(-) Reserva legal (5%)	-	(22.794)
(-) Subvenção IR Reinvestimento	(1.107)	-
(=) Base de cálculo	205.955	433.096
Dividendos declarados	149.134	100.688
Juros sobre o capital próprio declarados	38.799	13.177
Total de dividendos mínimos obrigatórios declarados	187.933	113.865
Dividendos sobre resultado de anos anteriores	318.433	94.588
Total de dividendos declarados e pagos	506.366	208.453

O Conselho de Administração, deliberou pagamento de juros sobre capital próprio no valor de R\$38.799 por conta do dividendo obrigatório do exercício de 2022. Adicionalmente também foram declarados e pagos dividendos no valor de R\$ 318.433 decorrentes da conta de reserva de lucros.

29. Saldos e transações com partes relacionadas

A Companhia não possui nenhuma operação comercial e financeira com as empresas do controlador Kilimanjaro Brasil Partners I B - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior.

A companhia possui um contrato de crédito rotativo com sua controlada, Nexoleum Bioderivados S.A., no valor atual de R\$1.289, com remuneração a taxa de 125% da CDI.

Remuneração dos administradores

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros eleitos em Assembleia Geral Ordinária e os diretores estatutários. A remuneração dos administradores é composta por honorários fixos, participações nos resultados e benefícios. Os montantes incorridos estão integralmente registrados no resultado do exercício nos montantes abaixo detalhados:

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Saldos e transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Diretoria	7.758	8.739	7.758	9.079
- Honorários	3.286	3.635	3.286	3.901
- Participação nos lucros	2.788	3.183	2.788	3.183
- Encargos sociais (INSS e FGTS)	888	1.041	888	1.115
- Benefícios de curto prazo	282	262	282	262
- Benefícios pós-emprego	514	618	514	618
Conselho de Administração	451	549	451	549
- Honorários	368	461	368	461
- Encargos sociais (INSS)	83	88	83	88

30. Benefícios a empregados

Plano de contribuição definida - previdência privada

A Elekeiroz S.A. oferece a todos os seus colaboradores a participação em um plano de previdência do tipo contribuição definida (Plano PAI-CD). Devido à transferência do controle acionário da Companhia do grupo Itaúsa para o Fundo Kilimanjaro, foi solicitada junto à PREVIC o encerramento da solidariedade entre a Elekeiroz S.A. e as Companhias que compõe a Fundação Itaúsa Industrial, o que acarretou a transferência do fundo de previdência privada dos funcionários que era administrado pela Fundação Itaúsa Industrial, entidade fechada de previdência privada sem fins lucrativos da qual a Companhia foi uma das patrocinadoras. Em 01 de dezembro de 2020 o plano passou a ser administrado pela Icatu Fundo Multipatrocinado com a Companhia sendo uma das patrocinadoras do plano. Pela natureza do plano, não há risco atuarial e o risco dos investimentos é dos participantes do mesmo. O regulamento vigente prevê a participação dos funcionários do percentual entre 1% a 10% do salário, sendo que a patrocinadora contribui com 100% do montante aportado pelos funcionários, tendo resultado em contribuições de R\$3.417 até 31 de dezembro de 2022 (R\$3.595 em 31 de dezembro de 2021).

31. Plano de pagamentos baseados em ações

A Companhia possui o plano para outorga de opções de ações para a alta administração aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, que tem por objetivo integrar esses executivos no processo de desenvolvimento da Companhia a médio e longo prazo. As opções conferirão aos seus titulares o direito de observadas as condições, regras e procedimentos estabelecidos no Plano e ao Programa adquirir ações da Companhia. As opções ora outorgadas aos beneficiários somente poderão ser exercidas pelos beneficiários, passando a ser consideradas "Opções Maduras", após o transcurso dos prazos de carência (Vesting).

Elekeiroz S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Plano de pagamentos baseados em ações--Continuação

Prazo de exercício das opções - período de vesting: 50% das opções ora outorgadas se tornaram exercíveis no exercício de 2021; 25% somente se tornarão exercíveis após o 1º aniversário da celebração do Contrato; e 25% somente se tornarão exercíveis após o 2º aniversário da celebração do Contrato.

32. Cobertura de seguros

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitar os riscos, buscando no mercado cobertura compatível com seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. Em 31 de dezembro de 2022, a cobertura de seguros e riscos diversos para os bens do imobilizado é de R\$165 milhões (R\$165 milhões em 31 de dezembro de 2021).

Diretoria

Diretor Presidente

Elder Antonio Martini

Diretores

Ricardo Craveiro Massari

Ricardo Garcia de Souza

Paulo de Tarso A. Araújo Sobrinho

Humberto Carlos de Souza

Contador

CRC-1SP254405-0