

TODESCHINI S.A. - Indústria e Comércio

CNPJ: 87.547.170/0001-79 NIRE: 43300001431

Relatório da Diretoria: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e parecer dos auditores relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022. Colocamo-nos ao inteiro dispor dos prezados acionistas para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários. Bento Gonçalves, 24 de fevereiro de 2023. **A Diretoria**

Balanco patrimonial em 31 de dezembro (Em milhares de reais)					
Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	06	2.849	1.392	17.420	11.376
Ativos financeiros a valor justo	06	51.723	65.761	119.915	19.467
Contas a receber	07	16.976	10.524	91.592	77.789
Estoques	08	37.623	30.633	77.874	63.088
Impostos a recuperar	09	6.368	16.005	34.772	43.262
Outros créditos		8.667	15.062	12.605	20.445
Operações de créditos	07	-	-	283.761	273.687
Total do ativo circulante		124.206	139.377	637.939	509.114
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Operações de crédito	07	-	-	51.382	45.709
Contas a receber	07	246	605	650	1.319
Partes relacionadas	25	49.523	49.418	105	-
Depósitos judiciais	17	14.137	21.950	32.003	43.682
Impostos a recuperar	09	78.266	91.508	136.350	154.180
Tributo diferido	18	36.726	37.291	44.872	45.698
Total do realiz. a longo prazo		178.988	200.771	265.362	290.588
Total do realiz. a longo prazo		10	7.731	17.244	20.876
Investimento	11	792.887	647.815	260.605	224.052
Imobilizado	12	284.376	169.234	457.572	327.052
Intangível	13	102	103	20.407	40.639
Ativo biológico	14	-	-	257.158	164.620
Total do ativo não circulante		1.263.994	1.035.168	1.272.467	1.067.827
Total do ativo		1.388.200	1.174.545	1.910.406	1.576.941

Demonstração do resultado exercicios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)					
	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receita operacional líquida	21	382.909	345.351	818.247	744.857
Receitas de operações de crédito	21	-	-	81.007	67.453
(-) Custos das merc. e serviços vendidos	22	(297.782)	(265.507)	(560.771)	(496.583)
Lucro bruto		85.127	79.844	338.483	315.727
<i>Despesas operacionais</i>					
Despesas de vendas	22	(16.604)	(10.386)	(123.169)	(99.586)
Despesas administrativas e gerais	22	(17.114)	(23.430)	(59.608)	(72.385)
Outras receitas (despesas)	23	(14.136)	28.380	(2.129)	51.909
Resultado da equivalência patrimonial	11	172.834	133.942	37.833	43.514
Total das despesas operacionais	14	-	-	88.879	13.280
Result. antes das receitas e desp. financ.	24	124.980	128.506	(58.194)	(63.268)
Receitas financeiras	24	15.136	35.850	56.567	64.686
Despesas financeiras	24	(1.668)	(4.016)	(13.737)	(19.644)
Lucro antes do IR e da contribuição social	18	223.575	240.184	323.119	297.501
IR e contribuição social correntes	18	-	(15.315)	(42.122)	(58.736)
IR e contribuição social diferidos	18	(383)	2.762	(30.754)	(1.057)
Lucro líquido do exercicio	26	223.192	227.631	250.243	237.708
Atribuível a					
Acionistas controladores		-	-	223.192	227.631
Acionistas não controladores		-	-	27.051	10.077
Lucro por ação	26	0,03	0,03	-	-

Demonstração das mutações no patrimônio líquido - exercicios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais)									
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Lucros Realizar	Reserva de Retenção de Lucros	Ajuste de aval.		Participação dos não Controladores	Patrimônio Líquido Total Consolidado	Patrimônio Líquido da Controladora
					Patrim. de Control. em Conjunto	Lucros Acumulados			
Em 31 de dezembro de 2020	586.069	76.689	55.478	200.880	33.653	-	64.586	1.017.355	952.769
Lucro Exercício	-	-	-	-	-	227.631	10.077	237.708	227.631
Realização do Ajuste de Aval. Patrimonial	-	-	-	304	(304)	-	-	-	-
Resultado Abrangente Total	-	-	-	304	(304)	227.631	10.077	237.708	227.631
Movimento de Ações e Participações	-	-	-	-	-	-	(2.507)	(2.507)	-
Movimento de Ações e Participações	-	-	-	-	-	-	(2.507)	(2.507)	-
Transferência para Reserva de Lucros	-	11.381	9.960	149.330	-	(170.671)	-	-	-
Divid. e juros sobre capital próprio	-	-	-	(150.033)	-	(56.960)	-	(206.993)	-
Destinação do Lucro do Exercício	-	11.381	9.960	(703)	-	(227.631)	-	(206.993)	-
Em 31 de dezembro de 2021	586.069	88.070	65.438	200.481	33.349	223.192	27.051	1.045.563	973.407
Lucro do Exercício	-	-	-	45	(45)	223.192	27.051	250.243	223.192
Realiz. do Aj. de Avaliação Patrimonial	-	-	-	45	(45)	-	-	-	-
Resultado Abrangente Total	-	-	-	45	(45)	223.192	27.051	250.243	223.192
Aumento Capital	50.742	-	-	-	-	-	-	50.742	50.742
Movimento de Ações e Participações	-	-	-	-	-	-	(1.660)	(1,660)	-
Movimento de Ações e Participações	50.742	-	-	-	-	-	(1.660)	49.082	-
Transferência para Reserva de Lucros	-	11.160	43.995	108.763	-	(163.917)	-	(59.275)	-
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	(59.275)	-	(59.275)	-	(59.275)	-
Destinação do Lucro do Exercício	-	11.160	43.995	108.763	-	(223.192)	-	(59.275)	-
Em 31 de dezembro de 2022	636.811	99.230	109.433	309.289	33.304	1.188.066	97.547	1.285.613	1.188.066

Demonstração do resultado abrangente dos exercicios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais)					
	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Lucro Líquido do Exercício	26	223.192	227.631	250.243	237.708
Outros Resultados Abrangentes		-	-	-	-
Total de Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	-
Resultado Abrangente Total do Exercício	26	223.192	227.631	250.243	237.708

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais: A Todeschini S.A. - Indústria e Comércio ("Todeschini"), e conjuntamente com as suas controladas, a "Companhia", com sede em Bento Gonçalves - RS, tem por objeto social a indústria, comércio, exportação e importação de móveis industriais e domésticos, madeiras em geral, eletrodomésticos, artigos e utensílios de utilidades domésticas e componentes para móveis industriais e domésticos, ferragens, ferramentas, folhas e laminados de quaisquer materiais, agricultura e agropecuária, abate e comércio de carnes, transporte rodoviário de cargas, participação e serviços em projetos de reforçamento, podendo ainda participar em outras sociedades, independente do seu ramo de atividade. Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 17 de fevereiro de 2023. **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 do ano findo em 31 de dezembro de 2022 foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade. 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 3. **(a) Demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** Nas demonstrações financeiras individuais, as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos, tanto nas demonstrações financeiras individuais quanto nas demonstrações financeiras consolidadas, para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido da Todeschini. **2.2. Consolidação:** **(a) Demonstrações financeiras consolidadas:** As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas. **(b) Controladas:** Controladas são todas as entidades nas quais a Todeschini S.A. tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais. As investidas mencionadas na Nota 11 são controladas pela Todeschini. Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Todeschini. As empresas que estão consolidadas nesta demonstração financeira são: - Todeschini S.A. - Indústria e Comércio; - Todesfor Agro-Florestal e Pecuária Ltda.; - Todeschini Madeira Ltda.; - Itallinea Indústria de Móveis Ltda.; - Todeschini Participações Ltda. - Móveis Carraro Ltda.; - Avanti Móveis para Escritório Ltda.; - Todesmade Indústria de Madeiras e Artefatos Ltda.; - TDS Franqueadora Ltda.; - Grato Agropecuária Ltda. (Controlada em conjunto). **2.3. Conversão de moeda estrangeira:** **(a) Moeda funcional e moeda de apresentação:** Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das Companhias são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a mesma atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras consolidadas estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia e também a 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 mensurados. 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. Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira. Todos os outros ganhos e perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como "despesas financeiras, líquidas". **2.4. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e 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. Instrumentos financeiros:** **2.5.1. Ativos financeiros:** Os ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias: (i) custo amortizado; (ii) ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA); e (iii) ao valor justo por meio do resultado (VJR). A classificação é feita com base tanto no modelo de negócios da entidade, para o gerenciamento do ativo financeiro, quanto nas características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro. **(a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado:** São ativos financeiros mantidos dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja manter os recebimentos de fluxos de caixa contratuais. Os termos contratuais dos ativos financeiros tiveram origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. **(b) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:** São ativos financeiros mantidos dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros, e que os termos contratuais do ativo financeiro tiverem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. **(c) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:** Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes. **2.5.2. Passivos financeiros:** Os passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado. **Custo amortizado:** São inicialmente mensurados ao valor justo, líquido dos custos da transação, e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado usando-se o método da taxa efetiva de juros, sendo as despesas com juros reconhecidas com base no rendimento. **2.5.3. Reconhecimento e mensuração:** As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido 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 através 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. 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 como receita ou despesa financeira no período em que ocorrem. A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de perda (*impairment*) em um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros. **2.5.4. Impairment de ativos financeiros:** **Ativos mensurados ao custo amortizado:** A Companhia avalia no final de cada exercício se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou grupo de ativos

financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment* são incorridas 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. Os critérios que a Companhia usa para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem: (a) dificuldade financeira relevante do emissor ou devedor; (b) uma quebra de contrato, como inadimplência ou mora no pagamento dos juros ou principal; (c) a Companhia, por razões econômicas ou jurídicas relativas à dificuldade financeira do tomador de empréstimo, estende ao tomador uma concessão que o credor normalmente não consideraria; (d) torna-se provável que o tomador declare falência ou outra reorganização financeira; (e) o desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro devido às dificuldades financeiras; ou (f) dados observáveis indicando que há uma redução mensurável nos 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. A Companhia avalia em primeiro lugar se existe evidência objetiva de *impairment*. O montante da perda é mensurado 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. Como um expediente prático, a Companhia pode mensurar o *impairment* com base no valor justo de um instrumento utilizando um preço de mercado observável. 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 dessa perda reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado. **2.6. Contas a receber de clientes:** As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que os clientes não serão capazes de liquidar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. O valor presente é calculado com base na taxa efetiva de juros das vendas a prazo. A referida taxa é compatível com a natureza, o prazo e os riscos de transações similares em condições de mercado. **2.7. Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa:** Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos, em base "pro rata" dia, com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados. A atualização (*accrual*) das operações vencidas até o 59º dia de atraso é contabilizada em receitas e, a partir do 60º dia, deixa de ser apropriada, e o seu reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações, conforme determina o artigo 9º da Resolução BACEN nº 2.682/99. Conforme definido no COSIF as operações de crédito são apresentadas líquidas das rendas a apropriar que são apropriadas de forma "pro-rata" ao resultado do exercício. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base nos critérios definidos pela Resolução BACEN nº 2.682/99, sendo fundamentada na análise do saldo em aberto das operações procedida pela Administração, considerando ainda os valores das garantias, o histórico de perdas e os riscos da carteira. **2.8. Estoques:** Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado usando-se o método do custo médio ponderado. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas (com base na capacidade operacional normal), excluindo os custos dos 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. **2.9. Propriedade para investimento:** Uma propriedade para investimento é reconhecida como ativo quando: (a) for provável que os benefícios econômicos futuros associados à propriedade para investimento fluirão para a entidade; e (b) o custo da propriedade para investimento possa ser mensurado confiavelmente. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item registrado em propriedades para investimento são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos no resultado. A Companhia optou pelo reconhecimento destes bens pelo valor de custo. **2.10. Investimentos:** Os investimentos em empresas controladas são avaliados nas demonstrações financeiras individuais pelo método de equivalência patrimonial. Conforme o método de equivalência patrimonial, os investimentos em controladas são ajustados para fins de reconhecimento da participação da Companhia no lucro ou prejuízo e outros resultados abrangentes da controlada. Transações, saldos e ganhos não realizados nas operações entre partes relacionadas são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia. **2.11. Intangível:** **(a) Licenças:** As licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. **(b) Softwares:** As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimada em cinco anos. Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. **(c) Agio:** O agio (*goodwill*) é representado pela diferença positiva entre o valor pago e/ou a pagar pela aquisição de um negócio e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da controlada adquirida. O agio de aquisições de controladas é registrado como "Ativo Intangível" nas demonstrações financeiras consolidadas. No caso de ganho por compra vantajosa, o montante é registrado como ganho no resultado do período, na data da aquisição. O agio é testado anualmente para verificar perdas (*impairment*) e é contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por *impairment*. Perdas por *impairment* reconhecidas sobre agio não são revertidas. Os ganhos e as perdas da alienação de uma entidade incluem o valor contábil do agio relacionado com a entidade vendida. **2.12. Imobilizado:** O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos dos encargos sobre empréstimos tomados para financiar a construção do imobilizado, que são capitalizados durante o período necessário para executar e preparar o ativo para o uso pretendido. Os custos subsequentes 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 de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas e escritórios. Os terrenos não são deprecia-

Demonstração dos fluxos de caixa - exercicios findos em 31 de dezembro - Método indireto (Em milhares de reais)					
	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Das atividades operacionais					
Lucro antes do IR e contribuição social		223.575	240.184	323.119	297.501
Ajustes:					
Depreciação e amortização		7.737	8.710	20.624	17.750
Perda na alienação de ativo imobilizado		29.788	3.464	30.408	-
Resultado da equivalência patrimonial		(172.834)	(133.942)	(37.833)	(43.514)
Provisão para devedores duvidosos		(7.884)	(14.715)	(9.310)	(13.388)
Provisão (reversão) para contingências		(1.219)	4.669	2.931	6.036
Impostos diferidos		1	3	-	6.845
Ganho na avaliação do valor justo dos ativos biológicos		-	-	(8	