

continuação >>>

quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido. **2.19. 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, bem como das eliminações das vendas entre a Companhia e suas controladas. A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir. **(a) Vendas de produto:** As vendas são reconhecidas sempre que se efetua a entrega dos produtos para o cliente, o qual passa a ter total responsabilidade sobre o produto adquirido e não há nenhuma obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação desses produtos. O reconhecimento da receita não ocorre até que: (i) os produtos tenham sido entregues para o cliente; (ii) os riscos de obsolescência e perda tenham sido transferidos para o cliente; (iii) o cliente tenha aceitado os produtos de acordo com o contrato de venda; e (iv) as disposições de aceitação tenham sido acordadas, ou a Companhia tenha evidências objetivas de que todos os critérios para aceitação foram atendidos. As vendas são registradas com base no preço especificado nos pedidos de venda e são descontadas ao valor presente. **(b) Receita financeira:** A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando uma perda (*impairment*) é identificada em relação a um contábil 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. Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original das contas a receber. **2.20. 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 nas demonstrações financeiras da Companhia ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral. O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

3. Estimativas contábeis: 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. 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. As principais operações e saldos impactados por estimativas e julgamentos estão relacionadas à avaliação de perdas ao valor de recuperação de ativos financeiros (contas a receber de clientes, provisão para perdas em estoques, imobilizado, etc.), na avaliação do registro de ativo de imposto de renda e contribuição social e na determinação de passivos referentes a provisões para as contingências.

4. Gestão de risco financeiro: 4.1. Fatores de risco financeiro: As atividades da Companhia a expõem a riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda e risco com taxa de juros) risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na irreversibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. **(a) Risco de mercado:** O risco de mercado associado decorre da possibilidade da Companhia de incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzem valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado. A Companhia possui ativos e passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir (equivalentes em Reais):

	2022		2021	
	Dólar	Real	Dólar	Real
Ativo				
Contas a receber	7.737	40.364	6.690	37.328
Passivo				
Fornecedores	21	112	2	13
Exposição líquida	7.716	40.252	6.688	37.315

(ii) Risco associado com taxa de juros: Os resultados da Companhia são suscetíveis a perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas às vendas para clientes no mercado externo, ou medidas políticas que diminuam a receita financeira relativas às aplicações financeiras. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas. **(b) Risco de crédito:** A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. O acompanhamento dos prazos de vencimento de vendas por segmento de negócios e lista de indivíduos de risco são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu contábil a receber. No que diz respeito às aplicações financeiras e a outros investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições de primeira linha. **(c) Risco de liquidez:** A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e agregada pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. A Companhia investe o excesso de caixa em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. **4.2. Gestão de capital:** Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a sua capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do 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 consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida. Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2022 e 2021 podem ser assim sumarizados:

	2022		2021	
	Dólar	Real	Dólar	Real
Total de empréstimos	119.558	67.647	-	-
Menos: caixa e equivalente de caixa e ativos financeiros a valor justo por meio do resultado	(137.355)	(30.843)	-	-
Caixa líquido	(17.797)	36.804	-	-
Total do patrimônio líquido	1.285.613	1.045.563	-	-

4.3 Estimativa de 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*) no caso de contas a receber, esteja próxima 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. O cálculo do valor justo dos ativos biológicos leva em consideração diversas premissas com alto grau de julgamento, tais como preço estimado de venda, produtividade, qualidade, taxa de desconto, entre outras. Quaisquer mudanças nessas premissas utilizadas podem implicar na alteração do resultado do fluxo de caixa descontado e, consequentemente, na valorização ou desvalorização desses ativos. Os ativos biológicos da controlada Todesmade são registrados ao valor justo em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

5. Instrumentos financeiros p/categoria:

	2022		2021	
	2022	2021	2022	2021
Ativos financeiros	2.849	1.392	17.420	11.376
Caixa e equivalente de caixa (Nota 6)	51.723	65.671	119.915	19.467
Ativos financ. ao valor justo (Nota 6)	17.222	11.129	92.242	79.108
Contas a receber (Nota 7)	71.794	78.192	229.577	109.951
Passivos financeiros	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 19)	11.532	5.975	20.469	16.901
Fornecedores (Nota 15)	11.532	5.975	140.027	84.548

6. Caixa e equivalentes de caixa e ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado: (a) Caixa e equivalentes de caixa:

	2022		2021	
	2022	2021	2022	2021
Caixas	5	5	11	10
Depós. bancários em conta corrente	1.443	846	7.737	4.519
Aplicações de liquidez imediata	1.401	541	9.672	6.847
	2.849	1.392	17.420	11.376

(b) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:

	2022		2021	
	2022	2021	2022	2021
Certif. de depósitos bancários (a)	25.320	17.551	119.915	19.467
Letras de câmbio (b)	26.403	48.210	-	-
	51.723	65.761	119.915	19.467

(a) Os certificados de depósitos bancários são títulos de renda fixa denominados em reais, com rendimento atrelado a variação do CDI (94% a 100% da variação do CDI) e baixo risco de alteração de valor. O valor justo dessas operações se aproxima ao valor de realização. (b) As letras de câmbio foram captadas junto à Todescredi S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, pactuadas em 100% do CDI.

7. Contas a receber de clientes e operações de crédito:

(a) Contas a receber de clientes:

	2022		2021	
	2022	2021	2022	2021
Clientes no país	34.307	39.161	79.698	78.816
Clientes no exterior	5.996	2.665	40.364	37.328
	39.903	41.726	120.062	116.144
CPC 01 - PCLD clientes vendidos	(20.520)	(29.252)	(22.641)	(33.492)
CPC 48 - PCLD clientes carteira	(1.596)	(748)	(3.351)	(1.813)
CPC 12 - Ajuste a valor presente	(565)	(597)	(1.828)	(1.731)
	17.222	11.129	92.242	79.108
Circulante	16.976	10.524	91.592	77.789
Não circulante	246	605	650	1.319

A composição de contas a receber de clientes por vencimento é demonstrada abaixo.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Valores a vencer	14.586	10.341	68.858	64.204
Vencidos:				
Até 30 dias	907	1.136	9.928	6.163
Entre 31 e 60 dias	1.250	273	5.959	4.182
Entre 61 e 90 dias	544	473	3.425	1.165
Entre 91 e 180 dias	779	251	6.820	9.190
Acima de 181 dias	21.837	29.252	25.072	31.240
	39.903	41.726	120.062	116.144

A Companhia realizou provisão para devedores duvidosos no ano de 2022 referente o contas a receber com baixa expectativa de realização. **(b) Operações de crédito (consolidado):** As operações de crédito se referem a operações realizadas pela Todescredi S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, controlada da Companhia e estão detalhadas abaixo:

	2022		2021	
	2022	2021	2022	2021
Empréstimos (i)	14.303	10.271	346.905	329.570
Financiamentos (ii)	-	-	-	-
Total antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	361.208	339.841	(26.065)	(20.444)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(26.065)	(20.444)	(26.065)	(20.444)
Total	335.143	319.397	320.840	309.126
Circulante	283.761	273.867	283.761	273.867
Não circulante	51.382	45.530	37.079	35.259

8. Estoques:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Produtos Acabados	219	408	22.304	15.270
Produtos em Elaboração	2.964	2.625	5.535	5.763
Matérias Prima	24.017	17.233	33.724	26.471
Estoque em Poder de Terceiros	2.222	2.494	4.930	5.301
Estoques em Trânsito	290	189	290	189
Outros materiais	8.075	7.781	11.255	10.191
Provisão para Estoques Obsoletos	(164)	(97)	(164)	(97)
	37.623	30.633	77.874	63.088

Não existem ônus ou gravames sobre esses saldos de estoques.

9. Impostos a recuperar:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ICMS	343	182	10.487	10.116
Impostos sobre os Produtos Industrializados (IPI)	133	151	5.567	4.403
Contribuição social (CSLL)	1.006	2.367	3.073	4.937
Imposto de renda (IRPJ)	4.804	13.370	11.290	20.388
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	63.812	74.597	114.839	128.824
Progr. de Integração Social (PIS)	14.536	16.846	25.777	28.773
Outros tributos	-	-	89	1
	84.634	107.513	171.122	197.442

Circulante

2022	2021
6.368	16.005
78.266	91.508

Não circulante

2022	2021
3.658	34.772
78.266	136.350

10. Propriedades para investimento: A Companhia possui imóveis recebidos em dação de pagamento, os quais foram classificados na rubrica Propriedade para Investimento.

12. Imobilizado:

(a) Composição do saldo:

	2022		2021	
	2022	2021	2022	2021
Em 31 de dezembro de 2020				
Terrenos	47.232	44.027	96.105	96.105
Imóveis e prédios	-	(14.435)	(67.168)	(67.168)
Máquinas e equipamentos	-	29.592	28.937	28.937
Ferramentas	-	34.551	2.223	2.223
Instalações	-	(590)	(687)	(687)
Móveis e utensílios	-	(5.880)	5.867	5.867
Veículos	-	(661)	(6.599)	(6.599)
Equipamentos de informática	-	-	584	584
Benfeit. em bens locados	-	-	46	46
Adiant. fornecedores	-	-	30.325	30.325
Saldo Final	47.232	57.012	30.325	30.325
Em 31 de dezembro de 2021				
Terrenos	47.232	72.108	103.508	394
Imóveis e prédios	-	(15.096)	(73.183)	(348)
Máquinas e equipamentos	-	57.012	30.325	46
Ferramentas	-	84.035	4.222	5
Instalações	-	(142)	(7.458)	(123)
Móveis e utensílios	-	-	-	(65)
Veículos	-	-	-	(402)
Equipamentos de informática	-	-	-	84
Benfeit. em bens locados	-	-	-	-
Adiant. fornecedores	-	-	-	-
Adições	-	-	-	-
Depreciação	-	-	-	-
Depreciação acumulada	-	-	-	-
Saldo Final	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2022				
Terrenos	47.232	156.011	100.045	276
Imóveis e prédios	-	(15.754)	(71.370)	(242)
Máquinas e equipamentos	-	140.257	28.675	34
Ferramentas	-	-	-	-
Instalações	-	-	-	-
Móveis e utensílios	-	-	-	-
Veículos	-	-	-	-
Equipamentos de informática	-	-	-	-
Benfeit. em bens locados	-	-	-	-
Adiant. fornecedores	-	-	-	-
Adições	-	-	-	-
Depreciação	-	-	-	-
Depreciação acumulada	-	-	-	-
Saldo Final	-	-	-	-

(i) O adiantamento de fornecedores decorre da compra de máquinas que estão em processo de importação para fins de ampliação da fábrica com previsão para início da ativação em 2023.

(b) Composição do saldo

	2022		2021	
	2022	2021	2022	2021
Em 31 de dezembro de 2020				
Terrenos	50.588	194.722	129.787	455
Imóveis e prédios	-	(22.463)	(93.923)	(389)
Máquinas e equipamentos	-	172.259	35.866	66
Ferramentas	-	44.309	3.425	7
Instalações	-	(3.701)	(5.267)	(8)
Móveis e utensílios	-	(73.593)	72.928	11
Veículos	-	(1.434)	(13.620)	(22)
Equipamentos de informática	-	-	4.638	7
Benfeit. em bens locados	-	-	290	7
Adiant. fornecedores	-	-	97.970	61
Saldo Final	50.588	138.130	97.970	61
Em 31 de dezembro de 2021				
Terrenos	50.588	161.737	200.873	465
Imóveis e prédios	-	(23.607)	(102.905)	(404)
Máquinas e equipamentos	-	138.130	97.970	61
Ferramentas	-	96.284	14.734	5
Instalações	-	(594)	(8.182)	(124)
Móveis e utensílios	-	-	(202)	-
Veículos	-	-	(14.834)	(21)
Equipamentos de informática	-	-	7.713	124
Benfeit. em bens locados	-	-	290	45
Adiant. fornecedores	-	-	97.199	45
Saldo Final	50.588	231.293	97.199	45

(i) O adiantamento de fornecedores decorre da compra de máquinas que estão em processo de importação para fins de ampliação da fábrica com previsão para início da ativação em 2