



# SETA S/A - EXTRATIVA TANINO DE ACÁCIA

CNPJ nº 89.717.268/0001-52 • NIRE 433 0000 2730

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO: Senhores Acionistas,** Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a administração submeteu à apreciação o presente relatório, as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas notas explicativas, acompanhadas do relatório do Auditor Independente. **Contexto operacional e desempenho:** A SETA é uma sociedade anônima de capital fechado, controlada pela empresa Setapar S.A. e sua atividade gira em torno da extração de tanino vegetal de acácia negra, oferecendo infinitas soluções da natureza para os clientes, tais como produtos para nutrição animal, para tratamento de águas e efluentes e para o curtimento de couros. Diante de um cenário econômico e político instável e desafiador, ainda decorrente da pandemia global causada pela Covid19, aliado a fatores internos relacionados a mudanças no cenário político brasileiro, a administração da companhia buscou, durante o exercício de 2022, equacionar os seus custos e a sua operação. As maiores dificuldades enfrentadas foram a redução na oferta de matéria prima, que se manteve abaixo da capacidade produtiva durante o ano e o seu respectivo aumento de preços, que foi repassado aos clientes, refletindo em uma redução nas receitas do exercício. Para reduzir os efeitos da baixa oferta de matéria prima que vem enfrentando, a empresa continua investindo no fomento da acacicultura para garantir a oferta para os próximos ciclos, fornecendo mudas e insumos diretamente para os produtores rurais ou por meio de Prefeituras. Além disso, a empresa oferece assistência técnica gratuita aos produtores e disponibiliza equipe própria especializada para aqueles que demandarem. A empresa continua dedicando esforços na pesquisa e desenvolvimento de novas aplicações para o tanino, direcionados à nutrição animal, vinicultura, indústria cervejeira, controle de pragas entre outros. Durante o exercício de 2022, a Seta consolidou a sua nova identidade visual, tornando-a conhecida como agente de soluções naturais e sustentáveis para os clientes. Seguimos priorizando a segurança e a vida das pessoas, por meio de programas e controles dos riscos nos processos e nas operações. Como evidência de sucesso desta política, a empresa comemorou mais um marco histórico, de 1.220 dias sem acidente de trabalho na data de 31/12/2022, fruto do empenho de todos os colaboradores e de investimentos na automação dos processos e no treinamento das pessoas. Apesar dos desafios enfrentados no ano, entregamos bons resultados, que refletem a dedicação e o trabalho árduo de todos os envolvidos. **Agradecimento:** Aos Senhores Acionistas, Clientes, Fornecedores e Comunidade, queremos registrar os nossos agradecimentos pela confiança e apoio que temos recebido. Aos nossos mais de 170 colaboradores, especial agradecimento pelo empenho e perseverança na superação de obstáculos, assim como pela dedicação aos interesses da companhia. Estância Velha/RS, 28 de março de 2023. A Administração.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Balanco Patrimonial em 31 de Dezembro (em reais)					
Ativo	2022	2021	Passivo	2022	2021
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	815.218	18.284.222	Fornecedores (Nota 14)	1.750.898	1.222.948
Clientes (Nota 6)	3.156.355	11.591.973	Obrigações sociais trabalhistas	2.198.192	2.175.093
Impostos a recuperar (Nota 7)	3.290.958	1.680.763	Obrigações tributárias (Nota 15)	1.737.231	2.608.583
Estoque (Nota 8)	35.958.387	14.744.877	Adiantamentos de clientes	82.369	84.691
Adiantamentos a fornecedores	532.916	887.923	Venda para entrega futura	-	1.119.540
Outras contas a receber	126.969	154.358	Outras contas a pagar	460.448	459.832
Dividendos a receber (Nota 10)	645.771	40.465	Dividendos a pagar	426.562	2.038.186
Despesas do exercício seguinte	229.318	191.529		6.655.700	9.708.873
	44.755.892	47.576.110			
<b>Não circulante</b>			<b>Não circulante</b>		
Depósitos judiciais (Nota 16)	703.088	526.109	Provisão para contingências (Nota 16)	6.326.134	5.557.763
Partes relacionadas (Nota 9)	3.206.483	4.754.801	Provisão para perda com controlada (Nota 10)	3.209.020	3.189.970
Imóveis a comercializar	1.961.749	1.961.749		9.535.154	8.747.733
Impostos a recuperar (Nota 7)	559.130	487.094			
Impostos diferidos (Nota 17)	275.056	140.539			
Outras contas a receber	188.000	191.000			
Ativo biológico (Nota 12)	8.342.945	6.898.559	Patrimônio líquido (Nota 18)		
Investimentos (Nota 10)	29.257.803	27.184.534	Capital social	62.495.194	42.495.194
Imobilizado (Nota 11)	38.308.243	38.819.317	Reservas de lucros	47.274.366	65.721.150
Intangível (Nota 13)	345.173	187.144	Reserva de reavaliação	1.943.188	2.054.006
	83.147.710	81.150.846		111.712.748	110.270.350
Total do ativo	127.903.602	128.726.956	Total do passivo e patrimônio líquido	127.903.602	128.726.956

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido - exercício findo em 31 de dezembro (em reais)

Eventos	Reserva de lucros					Reserva de reavaliação	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Legal	lucros a realizar	Investimentos e capital de giro	A disposição da assembleia			
Saldos em 31 de dezembro de 2020 (não auditado)	42.495.194	4.734.533	322.347	41.790.610	12.225.237	2.095.511	-	103.663.432
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	8.577.061	8.577.061
Realização de reservas	-	-	-	-	-	(108.414)	108.414	-
Impostos diferidos	-	-	-	-	-	66.909	-	66.909
Destinações do lucro:								
Reserva legal	-	428.853	-	-	-	-	(428.853)	-
Reserva de investimento e capital de giro	-	-	-	12.225.237	(12.225.237)	-	-	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(2.037.052)	(2.037.052)
Reserva a disposição da assembleia	-	-	-	-	6.219.570	-	(6.219.570)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	42.495.194	5.163.386	322.347	54.015.847	6.219.570	2.054.006	-	110.270.350
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	1.790.544	1.790.544
Realização de reservas	-	-	-	-	-	(187.926)	187.926	-
Impostos diferidos	-	-	-	-	-	77.108	-	77.108
Destinações do lucro:								
Reserva legal	-	89.527	-	-	-	-	(89.527)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(425.254)	(425.254)
Reserva a disposição da assembleia	-	-	-	-	1.463.689	-	(1.463.689)	-
Aumento de capital	20.000.000	-	-	(13.780.430)	(6.219.570)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	62.495.194	5.252.913	322.347	40.235.417	1.463.689	1.943.188	-	111.712.748

### Notas explicativas às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021 (em reais)

**1. Informações sobre a Companhia:** A Sociedade dedica-se principalmente à industrialização e comercialização de extratos tanantes e produtos químicos, exploração do florestamento e reflorestamento, bem como, à industrialização e comércio de produtos florestais. **2. Base de preparação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com observância aos pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor. Na preparação destas demonstrações financeiras, a Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022. Não houve mudanças significativas nas políticas contábeis da Companhia em relação às políticas aplicadas na preparação das demonstrações finan-

ceiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, análise do valor recuperável líquido dos estoques, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e garantias. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido a imprecisões ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas periodicamente, em um período não superior a um ano. A Companhia possui participação nas Empresas relacionadas abaixo:

Razão social	País	Relação
Agroseta S.A.	Brasil	Direta
Curtidora Águila S.A.	Brasil	Direta

na futuro de acordo com o ciclo de produtividade das florestas, levando-se em consideração o seu crescimento e as variações de preço de mercado. g) **Reconhecimento da receita** - O CPC 11- Receita de Contratos de Clientes estabelece um modelo que visa evidenciar se os critérios para a contabilização foram ou não satisfeitos. As etapas deste processo compreendem: • A identificação do contrato com o cliente; • A identificação das obrigações de desempenho; • A determinação do preço da transação; • A alocação do preço da transação; e • O reconhecimento da receita mediante o atendimento da obrigação de desempenho. Considerando os aspectos acima, as receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa que a Companhia tem de receber pela contrapartida dos produtos e serviços oferecidos aos clientes. **Venda de produtos** - A receita de venda de produtos é reconhecida no resultado, quando o controle dos produtos é transferido ao cliente. **Receita de juros** - Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado. h) **Obrigações tributárias - Impostos sobre vendas** - Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto: • Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; • Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas; • O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial. **Imposto de renda e contribuição social** - O imposto de renda do exercício é calculado com base na alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240.000 no período de 12 meses para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido. A despesa com imposto de renda e contribuição social está reconhecida no resultado, pelo regime de competência. Portanto, as incluições ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, para aplicação do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos. As antecipações em valores possíveis de compensação são demonstradas no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização. Os impostos diferidos são registrados integralmente no longo prazo. **Impostos diferidos** - Impostos diferidos ativos e passivos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias dedutíveis, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças possam ser realizadas. O valor contábil dos impostos diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (le tributária) que foram promulgadas na data do balanço. Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma Empresa tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária. i) **Provisões** - As provisões são reconhecidas pela Companhia quando se tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) e consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro ou por outro meio, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso. j) **Instrumentos financeiros** - Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, quando tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa e contas a receber de

Demonstração do resultado exercício findo em 31 de dezembro (em reais)		
	2022	2021
Receita líquida (Nota 19)	69.702.688	81.009.578
Custo dos produtos vendidos	(47.225.269)	(48.657.124)
Lucro bruto	22.477.419	32.352.454
Despesas com vendas	(10.508.208)	(9.346.418)
Despesas gerais e administrativas	(14.995.071)	(14.530.715)
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 10)	2.699.990	938.014
Outros result. operacionais (Nota 21)	1.924.103	807.852
Lucro antes do resultado financeiro	1.598.233	10.21.187
Resultado financeiro (Nota 20)	929.153	2.948.913
Resultado antes das provisões	2.527.386	13.170.100
Imposto de renda e contribuição social (Nota 17)	(794.292)	(5.065.544)
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 17)	57.450	472.505
Lucro líquido do exercício	1.790.544	8.577.061
Lucro líquido por ação (em reais)	-	-

Demonstração do resultado abrangente exercício findo em 31 de dezembro (em reais)		
	2022	2021
Lucro líquido do exercício	1.790.544	8.577.061
Resultado abrangente total do exercício	1.790.544	8.577.061

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto exercício findo em 31 de dezembro (em reais)		
	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do I. R. e contribuição social	2.527.386	13.170.100
Ajustes em:	(2.699.990)	(938.014)
Depreciação, amortização e exaustão. Equivalência patrimonial	3.548.522	3.351.254
Resultado na venda/baixa de imobilizado/intangível	(767.990)	(190.790)
Resultado na venda/baixa de investimentos	-	(248.676)
Provisão p/ crédito de liquid. duvidosa	768.371	9.473
Provisão para contingências	-	754.899
Variação de ativos e passivos:		
Clientes	8.435.618	27.139.296
Impostos a recuperar	(1.682.231)	(752.659)
Estoques	(21.213.510)	(3.697.350)
Adiantamentos a fornecedores	355.008	289.077
Outras contas a receber	30.390	(34.290)
Despesas do exercício seguinte	(37.789)	(13.915)
Depósitos judiciais	(176.979)	342.393
Partes relacionadas	1.548.318	(23.000)
Fornecedores	527.950	(540.739)
Obrigações sociais trabalhistas	23.099	127.196
Obrigações tributárias	(1.009.681)	(1.094.371)
Adiantamentos de clientes	(2.322)	57.684
Vendas para entrega futura	(1.119.540)	(2.115.162)
Outras contas a pagar	616	(635.262)
I. R. e contribuição social pagos	(655.963)	(5.065.472)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais	(11.600.717)	29.891.672
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de imobilizado	(3.768.079)	(7.321.356)
Aquisições de intangível	(231.800)	(13.261)
Adições de ativo biológico	(2.583.786)	(1.040.780)
Rec. na venda de investimentos	-	335.000
Rec. na venda de imob. e intangível	2.711.792	275.536
Dividendos recebidos de controladas	40.464	-
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de investimentos	(3.831.409)	(7.765.041)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Dividendos pagos	(2.036.878)	(3.920.752)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	(2.036.878)	(3.920.752)
Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa início do período	(17.469.004)	18.205.879
Caixa e equivalentes de caixa início do período	18.284.222	78.343
Caixa e equivalentes de caixa final do período	815.218	18.284.222

Vencimento das duplicatas:		
	2022	2021
A vencer	2.432.505	10.832.607
Vencidas até 30 dias	732.850	575.204
Vencidas de 31 a 90 dias	1.231.500	184.162
Vencidas acima de 360 dias	802.845	802.845
Total	3.959.200	12.394.818

A movimentação das provisões está demonstrada a seguir:

Créditos de liquidação duvidosa		
	2022	2021
Saldo em 31/12/2021	-	(802.845)
Complemento de provisão	-	-
Saldo em 31/12/2022	-	(802.845)
<b>7. Impostos a recuperar:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
ICMS	2.530	103.691
ICMS S/ativo imobilizado	773.885	958.939
IPI	2.973	214
PIS/COFINS	3.067.190	1.101.575
Outros Impostos	3.510	3.438
Total	3.850.088	2.167.857
Ativo circulante	3.290.958	1.680.763
Ativo não circulante	559.130	487.094

Os saldos de ICMS correspondem a créditos de aquisição de matéria-prima, materiais auxiliares e materiais intermediários e são compensados com débitos próprios. O ICMS S/ativo imobilizado é compensado na razão de 1/48 ano ao mês com o ICMS a recolher. Os saldos de IPI, PIS e COFINS correspondem a créditos de aquisição de matéria-prima, materiais auxiliares e materiais intermediários, e são compensados com débitos próprios e/ou outros débitos administrados pela SRF. Em dezembro de 2022 foi deferido pela Receita Federal do Brasil o pedido de Habilitação do crédito de PIS e COFINS, referente a exclusão do ICMS destacado nas notas fiscais de venda, no valor total de 2.272.665, sendo o principal R\$ 1.762.726 e a atualização monetária da Selic de R\$ 509.939.

8. Estoques:		
	2022	2021
Matérias-primas e material secundário	5.110.371	3.633.008
Produtos acabados	29.775.274	9.914.106
Produtos em elaboração	752	165.319
Outros	1.071.990	1.032.444
Total	35.958.387	14.744.877

**9. Partes relacionadas:** Os saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, assim como as transações que influenciaram o resultado desses exercícios, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia com suas controladas e outras partes relacionadas.

	2022	2021
Mita Ltda		
Clientes	262.997	2.718.291
Vendas	4.026.534	246.792
Compras	50	7.768
Partes relacionadas	2022	2021
Curtidora Águila S.A.	3.206.483	4.754.801
Total	3.206.483	4.754.801

**Transações operacionais** - A Companhia realiza transações de compra e venda de mercadorias com base em preços de mercado. **Transações não operacionais** - As operações de mútuo com partes relacionadas estão suportadas por contratos entre as partes; sobre estas há incidência de imposto sobre Operações Financeiras - IOF, cujo recolhimento ocorre de forma mensal, e a duração do presente contrato é por tempo indeterminado.

10. Investimentos: Dados dos investimentos			
	2022	2021	
Participações em controladas	Agroseta S.A.	Curtidora Águila S.A.	
Quantidade ações	75.897.660	1.669.990	
Valor do patrimônio líquido	46.972.052	(3.209.061)	
Resultado do exercício	4.365.295	(19.050)	
Ativo	48.932.277	490	
Porcentuais de participação	62,2877%	99,9987%	