

CHINA BRASIL TABACOS EXPORTADORA S.A.
 CNPJ 14.432.810/0001-21 - Nire: 43300054331

A provisão para perdas foi calculada sobre o saldo de adiantamentos a produtores de tabaco, que apresentam, individualmente, riscos de recuperação, e o valor provisionado representa a melhor estimativa para ajustar o saldo de adiantamentos ao valor esperado de liquidação. A Companhia não tem garantias reais para esses saldos. **b. Produtores a pagar** - O saldo de produtores a pagar é formado pela parcela devida aos produtores pela compra de tabaco, em excesso aos adiantamentos efetuados, acrescido dos saldos líquidos de financiamento de crédito rural retidos pela Companhia e que serão pagos aos bancos em nome dos produtores. Não há saldo em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 682 em 31 de dezembro de 2021).

7 ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES

	2022	2021
Fornecedores de material agrícola	18.227	77.022
Outros	1.036	185
Total	19.263	77.207

A parcela não circulante se refere ao crédito fiscal de ICMS com o Estado do Rio Grande do Sul gerado principalmente com o tabaco adquirido em Santa Catarina e com as compras de material de embalagem. A Companhia possui convênio, firmado com o Estado do Rio Grande do Sul, para venda de créditos de ICMS a terceiros. Este contrato é válido até junho de 2023, a expectativa da companhia é renovar este convênio que permitirá vender o valor do saldo de dezembro de 2022 até o final do ano de 2024.

10 IMOBILIZADO

	2022			2021		
	Taxas de depreciação	Custo	Depreciação	Líquido	Líquido	Líquido
Máquinas e equipamentos	10%	20.092	(14.317)	5.775	7.711	7.711
Móveis e utensílios	10%	1.683	(1.551)	132	134	134
Veículos	20%	8.691	(4.683)	4.008	2.893	2.893
Equipamentos de informática	20%	2.735	(2.288)	447	501	501
Instalações e benfeitorias	10%	498	(58)	440	105	105
Instalações e benfeitorias em propriedade de terceiros	50%	242	(180)	62	13	13
Imobilizações em andamento		534		534	43	43
Total		34.475	(23.077)	11.398	11.400	11.400

Não há bens oferecidos em garantia de operações de financiamento em 31 de dezembro de 2022.

	Máq. e equip.	Móveis e utensílios	Veículos	Equip. de informática	Instalações e benfeitorias	Instalações e benfeit. em prop. de 3º	Imobiliz. em andamento	Total
Custo								
Saldo em 31 de dezembro de 2020	14.399	1.609	6.498	2.333	22	178	407	25.446
Adições	1	16	2.693	218	-	-	43	2.971
Baixas	-	-	(1.349)	(21)	-	-	-	(1.370)
Transferências	5.296	8	-	-	102	-	(401)	5.005
Efeito de diferenças cambiais	1.464	119	(1.084)	132	6	13	(6)	644
Saldo em 31 de dezembro de 2021	21.160	1.752	6.758	2.662	130	191	43	32.696
Adições	-	33	2.417	254	-	-	1.271	3.975
Baixas	-	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Transferências	314	11	-	-	380	64	(769)	105
Efeito de diferenças cambiais	(1.382)	(113)	(484)	(177)	(12)	(13)	(11)	(2.192)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	20.092	1.683	8.691	2.735	498	242	534	34.475
Depreciação								
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(7.696)	(1.343)	(5.493)	(1.820)	(12)	(139)	-	(16.503)
Adições	(1.241)	(62)	(746)	(182)	(12)	(21)	-	(2.264)
Baixas	-	-	1.329	20	-	-	-	1.349
Transferências	(2.858)	-	-	-	-	-	-	(2.858)
Efeito de diferenças cambiais	(1.654)	(213)	1.045	(179)	(1)	(18)	-	(1.020)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(13.449)	(1.618)	(3.865)	(2.161)	(25)	(178)	-	(21.296)
Adições	(1.172)	(21)	(996)	(209)	(34)	(12)	-	(2.444)
Efeito de diferenças cambiais	304	88	178	82	1	10	-	663
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(14.317)	(1.551)	(4.683)	(2.288)	(58)	(180)	-	(23.077)

11 INTANGÍVEL

	2022		2021	
	Taxas de amortização	Custo	Amortização	Líquido
Software	20%	1.323	(1.068)	255
Carteira de Produtores	10%	37.502	(37.502)	-
Total		38.825	(38.570)	255

	Softwares	Carteira de produtores	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.184	103.922	105.106
Adições	9	-	9
Baixas	(4)	-	(4)
Efeito de diferenças cambiais	86	7.676	7.762
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.275	111.598	112.873
Adições	131	-	131
Baixas	-	-	-
Efeito de diferenças cambiais	(83)	(74.096)	(74.179)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.323	37.502	38.825

Carteira de produtores - A Companhia adquiriu, em 1º de janeiro de 2012, da Alliance One Brasil Exportadora de Tabaco Ltda., parte da sua carteira de contratos com produtores de tabaco, correspondente a aproximadamente 6.000 produtores. A quantidade estimada de produção de tabaco utilizada para definição do valor da transação foi baseada em informações históricas, considerando as características das áreas de produção transferidas para a Companhia. O valor da carteira de produtores foi apurado através de estimativa do valor justo dos contratos transferidos, com base em expectativa de retorno através das operações e está sujeito à amortização, reconhecida de forma linear, por um período de dez safras de tabaco.

12 ARRENDAMENTOS - O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a arrendamentos:

	2022	2021
Ativo - direito de uso	-	-
Imóveis	1.996	2.219
Total	1.996	2.219
Passivos de arrendamentos	-	-
Circulante	2.322	2.121
Não circulante	-	194
Total	2.322	2.315

A demonstração do resultado inclui os seguintes montantes relacionados a arrendamentos:

	2022	2021
Amortização de direitos de uso de ativos	1.744	1.790
Despesas com arrendamentos variáveis/curto prazo	758	537
Total	2.502	2.327

A Companhia possui contrato de arrendamento para os prédios da área administrativa, armazenagem e operacional, esse contrato é de período determinado, podendo ser prorrogado. Os contratos de arrendamento mercantil não possuem cláusulas restritivas. O atual contrato de

8 ESTOQUES

Os estoques estão assim representados:

	2022	2021
Tabaco beneficiado	843.575	472.694
Tabaco a beneficiar	-	12.472
Custos a apropriar na safra corrente e futuras	21.009	16.960
Ajustes de conversão	35.853	29.888
Outros	7.381	5.845
Provisão para valor de mercado	(60)	(214)
Total	907.758	537.645

9 IMPOSTOS A RECUPERAR

	2022	2021
IPÍ a recuperar	461	385
ICMS a recuperar	32.361	13.578
IRPJ e CSLL (antecipações)	914	110
PIS e COFINS a recuperar	2.719	3.713
Total	36.455	17.786

	2022	2021
Circulante	9.314	7.448
Não circulante	27.141	10.338

Lucro antes dos impostos

	2022	2021
Alíquota Básica	204.715	177.165
Despesa à alíquota básica	(69.603)	(60.236)
Efeito Fiscal de (adições) exclusões permanentes	-	-
Varição cambial	6.000	(2.177)
Juros indedutíveis	(3.418)	-
Outros	1.440	904
Total	(65.581)	(61.509)

IR / CS Correntes (79.679) (57.976)
 IR / CS Diferidos 14.098 (3.533)

15 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

O saldo de empréstimos e financiamentos está assim representado:

	Encargos financeiros		2022	2021
Denominado em US\$: Adiantamento de Contrato de Câmbio (ACC)(Libor + de 2% até 3,95%)			944.934	640.963
Pré-pagamentos de exportação (Libor + de 2,1% até 2,5%)			456.417	283.157
Passivo circulante			1.401.351	924.120
Saldo inicial	909.223	1.161.036	(686.129)	(22.963)
Adições	14.897	54.319	(27.955)	(1.077)
Total	924.120	1.215.355	(714.084)	(24.040)

16 PROVISÃO PARA GARANTIAS

A Companhia constitui provisão de garantias para perda com operações de financiamentos de crédito rural, contratadas por produtores de sua carteira de fornecedores de tabaco, nas quais é garantidora junto às instituições financeiras. O montante de exportação (Libor + de 2,1% até 2,5%)

	2022	2021
Provisão para garantias	544	347
Saldo garantido	(47.480)	(30.966)

17 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia é de R\$ 39.702, correspondente a 39.702.000 ações, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas.

b. Ajustes acumulados de conversão

Compreende os ajustes efetuados decorrentes dos procedimentos de tradução das demonstrações financeiras, líquidos dos tributos diferidos, tendo em vista que a moeda funcional da Companhia é o Dólar norte-americano e a moeda de apresentação das demonstrações financeiras ser o Real.

	2022	2021
Varição cambial acumulada	316.287	301.755
Ajustes de conversão de itens não monetários	(417.679)	(410.581)
Ajustes de conversão de itens monetários	(1.830)	(16.368)
Total	(103.222)	(125.194)

c. Destinação dos lucros

Lucro do exercício 2021

Conforme Assembleia Geral Ordinária (AGO), de 30 de abril de 2022, foi aprovada a destinação do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Foram pagos dividendos em 5 de dezembro de 2022 no montante de R\$ 115.655 (R\$ 2,91 por ação).

Lucro do exercício 2022

O Estatuto Social da Companhia não prevê destinação dos lucros, portanto a Companhia realizou a destinação dos lucros conforme previsto na Lei das Sociedades por Ações – Lei nº 6.404/76, art. 202, sendo 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social, destinado à conta reserva legal e, do restante, 50% destinado ao pagamento de dividendos aos acionistas, no montante de R\$ 69.567 (R\$ 1,75 por ação), e 50% destinados à conta de reserva de lucros retidos.

18 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia contrata operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, com o objetivo de reduzir sua exposição a riscos de moeda, bem como de manter sua capacidade de investimentos e estratégia de crescimento. São contratados empréstimos e financiamentos, os quais, considerando que são sistematicamente renegociados, têm seus valores contábeis próximos dos valores justos.

Administração financeira de riscos

A Companhia se utiliza dos instrumentos financeiros para reduzir a exposição de suas operações aos seguintes riscos:

- (i) Risco de taxa de câmbio

Passivo

	2022	2021
Leasing (encargos e amortização)	(471)	(471)
Diferenças temporárias referentes à variação cambial em itens não monetários	(37.067)	(37.067)
Base de cálculo	(37.538)	(37.538)
Alíquota vigente	9%	25%
Tributo diferido	(3.378)	(9.385)
Ativo não circulante	-	-
Passivo não circulante	-	-

A realização do crédito tributário está suportada pelo plano de negócios da Companhia, o qual projeta lucro tributável em exercícios futuros, em montantes considerados pela Administração suficientes para a realização de tais valores. De acordo com esse plano de negócios, tais créditos serão realizados em um prazo máximo de dez anos.

a. Tributos no resultado - reconciliação do imposto de renda e da contribuição social sobre o resultado do exercício

	2022	2021
Exposição líquida (ativa) passiva	(39.463)	(39.463)

Efeito na exposição líquida

	2022	2021
Taxa de câmbio 5% a maior	(1.973)	(1.973)
Taxa de câmbio 5% a menor	1.973	1.973

b. Risco de taxa de juros

Risco sobre taxas de juros ocorrem em razão da exposição da Companhia a operações de financiamentos através de adiantamentos de contratos de câmbio, os quais possuem uma parcela variável em sua composição da taxa de juros. De acordo com as atuais tendências do mercado, não é esperado variações significativas nas taxas praticadas. Adicionalmente, as operações são de curto prazo e dessa forma não são esperados impactos significativos decorrentes desse risco.

c. Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área Financeira.

19 PLANO DE PENSÃO

Planos de contribuição definida

A Companhia possui plano de previdência complementar na modalidade de contribuição definida, para todos os colaboradores efetivos. Nos termos do regulamento desse plano, o custeio é paritário, de modo que a parcela da Companhia equivale a até 250% daquela efetuada pelo colaborador de acordo com uma escala de contribuição embasada na idade e em faixas salariais, que variam de 1% a 6% da remuneração do colaborador. O plano está sendo administrado pelo BB Previdência - Fundos de pensão do Banco do Brasil. As contribuições realizadas pela Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 totalizaram R\$ 565 (R\$ 433 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021).

20 RECEITA

A reconciliação das vendas brutas para receita líquida é como segue:

	2022	2021
Vendas de tabaco processado	1.284.868	958.620
Vendas de tabaco cru	13.978	16.656
Impostos sobre vendas	(7.393)	(11.964)
Total	1.291.453	963.312

21 RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	2022	2021
Receitas Financeiras	-	-
Rendimento de aplicações financeiras	4.361	770
Outros	766	7
Total	5.127	777

Despesas Financeiras

Juros passivos sobre financiamentos	(54.319)	(21.954)
Outras	(2.526)	(1.970)
Total	(56.845)	(23.924)

Varição cambial – ativos monetários (a)

Resultado financeiro, líquido	10.212	(10.163)
Total	(41.506)	(33.310)

(a) Refere-se à variação cambial líquida de ativos e passivos expostos a moedas diferentes da moeda funcional (Dólar).

22 DESPESAS POR NATUREZA