

Continuação Três Tentos Agroindustrial S/A - CNPJ 094.813.102/0001-70

Table with 4 columns: Instrumento financeiro, Saldo Contábil, Cotação em, 25% de aumento, 50% de aumento, 25% de redução, 50% de redução. Rows include Câmbio a realizar, Bancos, Corretoras, Clientes mercado externo, Fornecedores, Empréstimos e financiamentos.

(\*) Fonte: BACEN - Banco Central do Brasil.

(iii) Riscos de taxa de juros: O principal risco de taxa de juros da Companhia decorre de equivalentes de caixa, empréstimos e partes relacionadas com taxas variáveis, expondo a Companhia ao risco de fluxo de caixa associado com a taxa de juros.

Table with 4 columns: Instrumento financeiro, Saldo Contábil, Indexador, 25% de aumento, 50% de aumento, 25% de redução, 50% de redução. Rows include Aplicações financeiras, Aplicações financeiras - fundos, Empréstimos e Financiamentos, Nota de Crédito à Exportação.

Ativos e passivos financeiros com exposição da taxa de juros - CDI:

Table with 4 columns: Instrumento financeiro, Saldo Contábil, Indexador, 25% de aumento, 50% de aumento, 25% de redução, 50% de redução. Rows include Aplicações financeiras, Aplicações financeiras - fundos, Empréstimos e Financiamentos, Nota de Crédito à Exportação.

Ativos e passivos financeiros com exposição da taxa de juros - IPCA:

Table with 4 columns: Instrumento financeiro, Saldo Contábil, Indexador, 25% de aumento, 50% de aumento, 25% de redução, 50% de redução. Rows include Compromissada IPCA, Partes relacionadas, Financiamentos.

b) Risco de crédito: O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, fluxos de caixa contratuais decorrentes de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado, instrumentos financeiros derivativos favoráveis, depósitos em bancos e em outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

Table with 4 columns: Fornecedores, Empréstimos e financiamentos, Passivos de arrendamentos, Parcelamentos tributários, Outras obrigações. Rows include Fornecedores, Empréstimos e financiamentos, Passivos de arrendamentos, Parcelamentos tributários, Outras obrigações.

d) Gestão de capital: A Companhia realiza gestão de capital para assegurar que esteja em condições de continuar em regime operacional normal, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno aos acionistas por meio da otimização da proporção dívida/patrimônio.

Table with 4 columns: Controladora, Consolidado, Controladora e Consolidado. Rows include Empréstimos e financiamentos, Caixa e equivalente de caixa, Aplicações financeiras, Dívida líquida/(Caixa líquido), Patrimônio líquido, Soma do patrimônio líquido e caixa líquido, Índice de alavancagem financeira.

Abaixo encontra-se demonstrada a divisão da estrutura de capital da Companhia entre capital próprio (representada pelo patrimônio líquido) e capital de terceiros (correspondente ao passivo):

Table with 4 columns: Controladora, Consolidado, Controladora e Consolidado. Rows include Receita bruta, Venda mercado interno, Venda mercado externo, Serviços, Receitas da intermediação financeira, Deduções, Impostos sobre vendas, Crédito presumido de impostos, Receita operacional líquida.

Table with 4 columns: Controladora, Consolidado, Controladora e Consolidado. Rows include Receita bruta, Venda mercado interno, Venda mercado externo, Serviços, Receitas da intermediação financeira, Deduções, Impostos sobre vendas, Crédito presumido de impostos, Receita operacional líquida.

17. Custos e despesas por função e natureza: Abaixo apresentamos a abertura por função e natureza dos custos e as despesas de vendas e administrativas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

Table with 4 columns: Controladora, Consolidado, Controladora e Consolidado. Rows include Receita operacional líquida.

Table with 4 columns: Controladora, Consolidado, Controladora e Consolidado. Rows include Variação cambial ativa, Variação monetária ativa, Juros e descontos obtidos, Ganho nas operações de hedge, Receitas com swap cambial, (-) PIS/COFINS sobre receita financeira, Ganho nas operações de NDF, Receitas financeiras, Variação cambial passiva, Variação monetária passiva, Juros sobre empréstimos e financiamentos, Juros, tarifas e descontos, Despesas com swap cambial, Perda com operação de hedge, Operações de NDF - Passivo, Perda nas operações de NDF, Despesas financeiras, Resultado financeiro líquido.

19. Parcelamentos tributários: O saldo de parcelamentos tributários é oriundo, basicamente, de saldos em aberto de ICMS e PIS/COFINS, parcelados perante as autoridades fiscais. Os saldos em aberto serão amortizados, respectivamente, em 44 e 94 parcelas.

Table with 4 columns: Controladora, Consolidado, Controladora e Consolidado. Rows include Parcelamento ICMS, Parcelamento PIS/COFINS, Circulante, Não circulante.

20. Imposto de renda e contribuição social: A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social, nos Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, encontra-se resumida a seguir:

Table with 4 columns: Controladora, Consolidado, Controladora e Consolidado. Rows include IR e contribuição social correntes, IR e contribuição social diferidos, Resultado de IR e contr. social apresentados na demonstração do resultado.

IR e contribuição social correntes: Despesa de IR e contr. social correntes IR e contribuição social diferidos: Relativos à constituição e reversão de diferenças temporárias e prejuízos fiscais

A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro líquido contábil, antes dos impostos pela alíquota fiscal local nos Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, está descrita a seguir:

A seguir demonstramos a movimentação dos ativos e passivos fiscais diferidos da controladora e do consolidado:

Table with 4 columns: Saldo líquido em 31/12/2022, Reconhecido no resultado, Valor líquido fiscal diferido, Ativo fiscal diferido, Passivo fiscal diferido. Rows include Provisão para litígios, Provisão p/perdas esperadas com contas a receber de clientes, Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros derivativos, Ajuste a valor justo de estoques, Diferença de taxas de depreciação, Ativo imobilizado - custo atribuído, Outras diferenças temporárias, Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social, Impostos ativos (passivos) antes da compensação, Compensação de imposto, Imposto líquido ativo (passivo).

Provisão para litígios: Provisão p/perdas esperadas com contas a receber de clientes Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros derivativos

Table with 4 columns: Saldo líquido em 31/12/2021, Reconhecido no resultado, Valor líquido fiscal diferido, Ativo fiscal diferido, Passivo fiscal diferido. Rows include Provisão para litígios, Provisão p/perdas esperadas com contas a receber de clientes, Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros derivativos, Ajuste a valor justo de estoques, Diferença de taxas de depreciação, Ativo imobilizado - custo atribuído, Outras diferenças temporárias, Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social, Impostos ativos (passivos) antes da compensação, Compensação de imposto, Imposto líquido ativo (passivo).

A recuperabilidade do saldo dos tributos diferidos ativos é revisada no final de cada exercício e quando não for mais provável a geração de lucros tributáveis futuros para a recuperação de todo o ativo ou parte dele é baixado. A estimativa da realização dos tributos diferidos envolve as incertezas das demais estimativas. A realização do ativo diferido sobre diferenças temporárias ocorre conforme as diferenças temporárias são realizadas de acordo com a natureza de cada saldo. A maior diferença temporária registrada refere-se ao ajuste a valor justo de commodities, o qual se realiza no ativo à medida que o estoque é transformado e vendido, e no passivo conforme a fixação de preço ocorre. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia registrou em sua apuração o efeito da subvenção do diferimento do ICMS, gerando base negativa de apuração de imposto no exercício de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022, reconhecendo assim um ativo diferido sobre o prejuízo fiscal de 2022, baseado na expectativa de lucros tributáveis futuros. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia registrou crédito extemporâneo referente a subvenção referente ao farelo cruja ICMS está dispensado quando da entrada da soja (matéria prima do farelo) com diferimento. O crédito foi apurado sobre os anos de 2019 a 2021 totalizando uma base de R\$ 281.359 cujo efeito de imposto diferido totaliza R\$ 95.662. Em 31 de dezembro de 2023, revisamos a expectativa de realização do ativo diferido reconhecido sobre o prejuízo fiscal de imposto de renda e base negativa de contribuição social conforme crescimento esperado para a Companhia nos próximos anos. O valor remanescente de R\$ 238.831, registrado como imposto diferido em 31 de dezembro de 2023, possui expectativa de compensação com lucros tributáveis futuros, conforme as projeções da Companhia, nos seguintes Exercícios:

Table with 4 columns: Controladora e Consolidado. Rows include Provisões trabalhistas, Provisões civis, Total, Saldo em 31 de dezembro de 2021, Reversões constituídas durante o exercício, Provisões constituídas durante o exercício, Saldo em 31 de dezembro de 2022, Reversões constituídas durante o exercício, Provisões constituídas durante o exercício, Saldo em 31 de dezembro de 2023, Depósitos judiciais.

Adicionalmente, a Companhia foi informada pelos seus advogados da existência de processos da natureza trabalhista com prováveis de perda possíveis, avaliados no montante de R\$ 5.058,36 tribuários no montante de R\$ 111 e civis no montante de R\$ 100 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 6.239 trabalhistas, R\$ 100 tribuários e R\$ 100 civis em 31 de dezembro de 2022).

22. Partes relacionadas: Alienação de investimento: Em novembro de 2014, a Companhia alienou a totalidade da sua participação de 25% das ações da 4 Ventos Agroindustrial S.A. para a sua controladora Sinuelo Participações Ltda., pelo montante de R\$ 40.000. A transação foi realizada em condições acordadas entre as partes. As parcelas serão liquidadas em 10 anos, com atualização anual do IPCA. Os saldos em aberto no encerramento dos exercícios de reporte estão apresentados pelo valor atualizado e classificados de acordo com o prazo de vencimento. O saldo a receber em 31 de dezembro de 2023 referente a esta operação é de R\$ 13.262 (R\$ 16.490 em 31 de dezembro de 2022). O efeito da atualização do IPCA de doze meses no resultado é de R\$ 772 (R\$ 1.298 em 30 de setembro de 2022). Outras transações: A Companhia firmou, em 01 de setembro de 2021, contrato de consultoria em gestão ativa de pessoas com empresa controlada por membro do conselho de administração, com parcelas mensais de R\$ 20 até fevereiro de 2022. Este contrato foi renovado por mais nove meses a partir de março de 2022, nas mesmas condições do contrato original, com vigência de um ano, no entanto, acabou sendo rescindido ainda no ano de 2022. A Companhia firmou, em 30 de novembro de 2021, contrato de consultoria jurídica com empresa controlada por membro do conselho de administração, com parcelas mensais de R\$ 20, por prazo indeterminado. Em 11 de julho de 2023, foi efetivada e concluída, a aquisição da parte relacionada da Companhia, Tentos S.A. Crédito Financiamento e Investimento ("TentosCap"), por meio de sua subsidiária Tentos Holding Financeira de Participações Ltda. Maiores detalhes sobre a operação podem ser observados na Nota Explicativa número 1.2. Operações da atividade principal: A Companhia possui operações de vendas de insumos e compra de grãos dentro das operações normais da atividade, realizadas em condições acordadas entre as partes, com as partes relacionadas João Osório Dumoncel e Luiz Osório Dumoncel - Parceria Agrícola Dumoncel (acionistas), Tentos Promotora de Vendas, Tulmex S.A., Mates Locações Aéreas, Daniel Carneiro Sociedade de Advogados, Tentos S.A Crédito, Financiamento e Investimento e demais administradores. Essas transações são realizadas com condições e prazos semelhantes às operações realizadas com terceiros, com pagamentos e quitações em torno de 30 a 90 dias, cuja liquidação é esperada ainda para o próximo exercício.

Table with 4 columns: Controladora e Consolidado. Rows include Saldo em 31 de dezembro de 2021, Reversões constituídas durante o exercício, Provisões constituídas durante o exercício, Saldo em 31 de dezembro de 2022, Reversões constituídas durante o exercício, Provisões constituídas durante o exercício, Saldo em 31 de dezembro de 2023, Depósitos judiciais.

Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) reconheceu por maioria a inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores que dizem respeito à taxa SELIC recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A decisão do Recurso Extraordinário (RE) 1.063.187, com repercussão geral reconhecida, trata do entendimento de que os juros de mora e a correção monetária, dada a sua natureza indenizatória, não consistem num acréscimo patrimonial, pois têm por finalidade apenas reparar as perdas monetárias sofridas no exercício de discussão do indébito tributário. A Companhia possui processo análogo, impetrado em outubro de 2020, e no julgamento da Administração da Companhia é provável o crédito de IRPJ e CSLL sobre a SELIC de exercícios anteriores e, desta forma, reconheceu, à luz do que estabelece o IFRIC 23/ ICPN 22 o montante de R\$ 6.508 ainda no ano de 2021. Em 2022, a Companhia obteve trânsito em julgado para o referido processo, registrando mais R\$ 7.017 referente a Selic registrada no exercício de 2022. A Companhia passou a aproveitar tal montante como uma exclusão da base de apuração de imposto de renda. Reforma Tributária Internacional - Regras Modelo do Pilar Dois As regras do modelo do Pilar Dois publicadas pela Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE), não foram adotadas em nenhum país que a empresa possui operação, não produzindo efeitos nessas demonstrações financeiras. A Companhia vai avaliar os impactos caso ocorra adoção no futuro.

21. Provisão para litígios: A Administração, com base em informações de seus assessores legais, possui provisão para litígios em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis com as ações em curso, classificando no passivo não circulante, conforme abaixo:

Table with 4 columns: Controladora, Consolidado, Controladora e Consolidado. Rows include Parceria Agrícola Dumoncel (\*), Demais Administradores (\*), Tulmex S.A. (\*), Sinuelo Participações (\*\*), Tentos Corretora de Seguros, Tentos S.A. Crédito, Financ. e Investim. (TentosCap), Total.

continua ...