



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 submete à apreciação o presente relatório, as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 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 soluções de natureza para os clientes, tais como produtos para tratamento de águas e efluentes, para a nutrição animal e para o curtimento de couros. O ano de 2023 foi desafiador por apresentar um cenário de aumento significativo nos custos da matéria prima, consequência de uma redução na oferta, o que impactou no resultado apesar do aumento na Receita Líquida no período. Alçada a questão do aumento de custos, a economia mundial e o cenário político interno continuaram impactando os processos da companhia, diante dos efeitos de novas exigências legais e tributárias. A demanda por novas certificações para atender o mercado internacional, também contribuiu para o aumento dos custos internos. 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 direciona esforços na pesquisa e desenvolvimento de novos usos e aplicações para o tanino, buscando atender cada vez melhor os atuais mercados assim como conquistar novos nichos. Nos processos e nas operações internas, a administração segue priorizando a segurança e a vida das pessoas, implantando programas de conscientização e de melhorias, priorizando investimentos que tragam retorno, mas sobretudo, que melhorem a segurança e o bem estar dos colaboradores. **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, 20 de março de 2024. A Administração.

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	4.302.818	815.218	Fornecedores	14	2.388.039	1.750.898
Clientes	6	9.565.960	3.156.355	Obrigações sociais trabalhistas		2.367.313	2.198.192
Impostos a recuperar	7	2.790.195	3.290.958	Obrigações tributárias	15	932.018	1.737.231
Estoques	8	38.387.580	35.958.387	Adiantamentos de clientes		68.958	82.369
Adiantamentos a fornecedores		443.914	532.916	Venda para entrega futura		3.528.531	-
Outras contas a receber		1.144.306	126.969	Partes relacionadas	9	12.159.440	-
Dividendos a receber	10	1.144.266	645.771	Outras contas a pagar		475.606	460.448
Despesas do exercício seguinte		287.478	229.318	Dividendos a pagar	18	1.438	426.562
		57.036.517	44.755.892			21.921.343	6.655.700
Não circulante				Não circulante			
Depósitos judiciais	16	873.795	703.088	Capital social	16	9.225.064	6.326.134
Partes relacionadas	9	3.107.783	3.206.483	Provisão para contingências		3.109.576	3.209.020
Móveis a comercializar		2.161.749	1.961.749	Provisão para perda com controlada	10	12.334.640	9.535.154
Impostos a recuperar	7	252.464	559.130	Patrimônio líquido	18		
Impostos diferidos	17	2.660.055	275.096	Capital social		62.495.194	62.495.194
Outras contas a receber		188.000	188.000	Reservas de lucros		43.439.408	47.274.366
Ativo biológico	12	9.074.088	8.342.945	Reserva de reavaliação		1.904.136	1.943.188
Investimentos	10	30.872.789	29.257.803			107.838.738	111.712.748
Imobilizado	11	35.584.053	38.308.243			142.094.721	127.903.602
Intangível	13	283.428	345.173				
		85.058.204	83.147.710				
Total do ativo		142.094.721	127.903.602	Total do passivo e patrimônio líquido		142.094.721	127.903.602

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em reais)			
	Nota	2023	2022
Receita líquida	19	95.952.382	69.702.688
Custo dos produtos vendidos		(77.770.613)	(47.225.269)
Lucro bruto		18.181.769	22.477.419
Despesas com vendas		(10.315.066)	(10.508.208)
Despesas gerais e administrativas		(13.149.403)	(14.995.071)
Resultado de equivalência patrimonial	10	4.917.407	2.699.990
Outros resultados operacionais	21	(3.027.620)	1.924.103
(Prejuízo)/lucro antes do resultado financeiro		(3.392.913)	1.598.233
Resultado financeiro	20	(1.011.309)	929.153
Resultado antes das provisões		(4.404.222)	2.527.386
I. R. e contribuição social	17	-	(794.292)
I. R. e contribuição social diferidos	17	2.321.189	57.450
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício		(2.083.033)	1.790.544
(Prejuízo)/lucro líquido por ação		-	-

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em reais)			
	2023	2022	
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(2.083.033)	1.790.544	
Resultado abrangente total do exercício	(2.083.033)	1.790.544	

exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em reais)			
	2023	2022	

Fluxo de caixa das atividades operacionais	2023	2022
Prejuízo/lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(4.404.222)	2.527.386
Ajustes em:		
Depreciação, amortização e exaustão..	3.848.957	3.548.522
Equivalência patrimonial	(4.917.407)	(2.699.990)
Resultado na venda/baixa de imobilizado/intangível	2.283.932	(767.990)
Provisão para contingências	2.898.930	768.371
Variação de ativos e passivos:		
Clientes	(6.409.605)	8.435.618
Impostos a recuperar	807.429	(1.682.231)
Estoques	(2.429.193)	(21.213.510)
Adiantamentos a fornecedores	89.002	355.008
Outras contas a receber	12.663	30.390
Despesas do exercício seguinte	(58.160)	(37.789)
Depósitos judiciais	(170.707)	(176.979)
Partes relacionadas	12.258.140	1.548.318
Fornecedores	637.141	527.950
Obrigações sociais trabalhistas	169.121	23.099
Obrigações tributárias	(13.135)	(1.009.681)
Adiantamentos de clientes	(13.411)	(2.322)
Vendas para entrega futura	3.528.531	(1.119.540)
Outras contas a pagar	15.158	616
I. R. e contribuição social pagos	(792.078)	(655.963)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais	7.341.086	(11.600.717)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de imobilizado	(1.122.610)	(3.768.079)
Aquisições de intangível	(17.440)	(231.800)
Adições de ativo biológico	(3.077.323)	(2.583.786)
Recebim. na venda de investimentos	(200.000)	-
Recebimento na venda de imobilizado e intangível	139.275	2.711.792
Dividendos recebidos de controladas	2.704.482	40.464
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de investimentos	(1.573.616)	(3.831.409)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Dividendos pagos	(2.279.870)	(2.036.878)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	(2.279.870)	(2.036.878)
Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	3.487.600	(17.469.004)
Caixa e equiv. de caixa início do período	815.218	18.284.222
Caixa e equiv. de caixa final do período	4.302.818	815.218

Vencimento das duplicatas:			
	2023	2022	
A vencer	9.282.172	2.432.505	
Vencidas até 30 dias	172.170	723.850	
Vencidas de 31 a 90 dias	111.618	-	
Vencidas acima de 90 dias	802.845	802.845	
Total	10.368.805	3.959.200	

A movimentação das provisões está demonstrada a seguir:			
	2023	2022	
Créditos de liquidação duvidosa			
Saldo em 31/12/2022	(802.845)	-	
Complemento de provisão	-	-	
Saldo em 31/12/2023	(802.845)	-	
7. Impostos a recuperar	2023	2022	
ICMS	40.528	2.530	
ICMS s/ativo imobilizado	540.845	773.885	
IPI	1.117	2.973	
PIS/COFINS	2.236.536	3.067.190	
IRPJ e CSLL a recuperar	229.313	-	
Outros Impostos	4.500	3.510	
Total	3.042.659	3.850.088	
Ativo circulante	2.790.195	3.290.958	
Ativo não circulante	252.464	559.130	
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 avos 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 da Companhia, referente a exclusão do ICMS destacado nas notas fiscais de venda, no valor total de R\$ 2.272.665, sendo o principal R\$ 1.762.726 e a atualização monetária da Selic de R\$ 509.939.			
8. Estoques	2023	2022	
Matérias-primas e material secundário	2.954.158	5.110.371	
Produtos acabados	34.368.112	29.775.274	
Produtos em elaboração	30.543	752	
Outros	1.034.762	1.071.990	
Total	38.387.580	35.958.387	
9. Partes relacionadas: Os saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, 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.			
	2023	2022	
Mita Ltda	17.698	262.997	
Clientes	9.330.366	4.026.534	
Vendas	-	50	
Compras	-	-	
	2023	2022	
Partes relacionadas			
Curtidora Aquila S.A.	3.107.783	3.206.483	
Agroseta S.A.	(12.159.440)	-	
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 Agroseta			
Participações em controladas			
Quantidade ações	75.897.660	1.659.909	
Valor do patrimônio líquido	49.564.837	(3.109.614)	
Resultado do exercício	7.735.016	99.446	
Ativo	52.334.363	1.235	
Percentuais de participação	62,2877%	99,9987%	
Movimentação dos investimentos			
Participações em controladas			
Agroseta S.A.			
Curtidora Aquila S.A.			
Investimentos	29.257.803	-	29.257.803
Provisão pl/ perda c/ controlada	-	(3.209.020)	(3.209.020)
Saldo no início do exercício	29.257.803	(3.209.020)	26.048.783
Equivalência patrimonial	4.817.963	99.444	4.917.407
Dividendos recebidos	(2.058.711)	-	(2.058.711)
Dividendos propostos	(1.144.266)	-	(1.144.266)
Saldo no final do exercício	30.872.789	(3.109.576)	27.763.213
Investimentos	30.872.789	-	30.872.789
Provisão pl/ perda c/ controlada	-	(3.109.576)	(3.109.576)

Eventos	Reserva de lucros				Reserva de reavaliação	Lucros/Prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Legal	lucros a realizar	Investimentos e capital de giro			
Saldos em 31 de dezembro de 2021	42.495.194	5.163.386	322.347	54.015.847	6.219.570	-	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)	-
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	-	111.712.748
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	-	-	(102.821)	(102.821)
Realização de reservas	-	-	-	-	-	63.769	63.769
Impostos diferidos	-	-	-	-	-	-	-
Destinações do resultado:							
Reserva de investimento e capital de giro	-	-	-	(1.980.212)	-	1.980.212	-
Dividendos distribuídos	-	-	(322.347)	(68.710)	(1.463.689)	-	(1.854.746)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	62.495.194	5.252.913	-	38.186.495	1.904.136	-	107.838.738

Notas explicativas às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023 e 2022 (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, a 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, revistas 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 2023. Não houve mudanças significativas nas políticas contábeis da Companhia em relação às políticas aplicadas na

Razão social	País	Relação	Participação
			31/12/2023
Agroseta S.A.	Brasil	Direta	62,2877%
Curtidora Aquila S.A.	Brasil	Direta	99,9987%

A Companhia não está apresentando demonstrações financeiras consolidadas por atender aos critérios previstos no parágrafo 10 do CPC 36, a saber: (i) A Companhia é ela própria uma controlada (integral ou parcial) de outra entidade, a qual, em conjunto com os demais proprietários, incluindo aqueles sem direito a voto, foram consultados e não fizeram objeção quanto à não apresentação das demonstrações financeiras consolidadas; (ii) Os instrumentos de dívida ou patrimoniais da Sociedade não são negociados em mercado aberto (bolsas de valores no País ou no exterior ou mercado de balcão - mercado descentralizado de títulos não listados em bolsa de valores ou cujas negociações ocorrem diretamente entre as partes, incluindo mercados locais e regionais); (iii) A Sociedade não registrou e não está em processo de registro de suas demonstrações financeiras na Comissão de Valores Mobiliários ou outro órgão regulador, visando a emissão de algum tipo ou classe de instrumento em mercado aberto; e (iv) A controladora final da Sociedade disponibiliza ao público suas demonstrações financeiras consolidadas em conformidade com os Pronunciamentos Técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis. A controladora final da Empresa é Setapar S.A. que apresentou demonstrações financeiras consolidadas datada de 20 de março de 2024. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em reunião realizada em 20 de março de 2024.

3. Principais práticas contábeis: a) **Moeda funcional e conversão de saldos denominados em moeda estrangeira** - As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos à taxa de câmbio em vigor na data do balanço. Todas as variações são registradas na demonstração do resultado. b) **Caixa e equivalentes de caixa** - Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos e outros fins. Inclui caixa, saldos em conta movimento, aplicações financeiras com liquidez diária e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado. As aplicações financeiras incluídas nos equivalentes de caixa, são classificadas na categoria "ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado". c) **Clientes** - Apresenta os valores a receber de clientes pela venda de produtos no decorrer normal das atividades da Companhia, reconhecidas pelo valor faturado, ajustado ao valor presente quando aplicável. As perdas de crédito esperadas são analisadas e constituídas a partir do valor faturado ao