

»» Continuação TANC S.A. Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais - R\$)

»» A Companhia analisa constantemente o saldo de recebíveis e suas estimativas de inadimplência, considerando o conceito de perda incorrida e perda esperada. Na expectativa de não haver a possibilidade de seu recebimento, se constitui a provisão para riscos de crédito, sendo registrada na demonstração do resultado, sob a rubrica de "Despesas operacionais com vendas", sendo considerada suficiente para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber. A movimentação na provisão para riscos de crédito de clientes é a que segue:

Table with columns: Movimentação, Controladora, Consolidado, 31/12/2023, 31/12/2022. Rows: Em 31 de dezembro de 2022, Adições, Reversões/baixas, Em 31 de dezembro de 2023.

Table with columns: Estoques, Controladora, Consolidado, 31/12/2023, 31/12/2022. Rows: Produtos acabados e em elaboração, Matérias-primas e materiais secundários, Materiais de reposição, Provisão ao valor realizável líquido.

Table with columns: Movimentação, Controladora, Consolidado, 31/12/2023, 31/12/2022. Rows: Em 31 de dezembro de 2022, Constituições, Reversões/baixas, Em 31 de dezembro de 2023.

Table with columns: Imobilização, Movimentação do ativo imobilizado - Controladora, Movimentação 2022, Movimentação 2023. Rows: Terrenos, Imóveis, Máquinas e equipamentos, Móveis e utensílios, Veículos, Beneficiárias em propriedade de terceiros, Imobilizações em andamento, Custo histórico corrigido, Imóveis, Máquinas e equipamentos, Móveis e utensílios, Veículos, Beneficiárias em propriedade de terceiros, Depreciações acumuladas, Valor do imobilizado.

Table with columns: Imobilização, Movimentação do ativo imobilizado - Consolidado, Movimentação 2022, Movimentação 2023. Rows: Terrenos, Imóveis, Máquinas e equipamentos, Móveis e utensílios, Veículos, Beneficiárias em propriedade de terceiros, Imobilizações em andamento, Custo histórico corrigido, Imóveis, Máquinas e equipamentos, Móveis e utensílios, Veículos, Beneficiárias em propriedade de terceiros, Depreciações acumuladas, Valor do imobilizado.

Garantia: Em 31 de dezembro de 2023, imóveis permaneceram com valor contábil de R\$1.853 e estão hipotecados para garantir empréstimos bancários.

Table with columns: Ativos biológicos, Pecúria, Semovetos, Rebanho, Florestas, Total. Rows: Saldo inicial, Aquisições, Ajuste à valor justo de ativos biológicos, Custos incorridos de pecuária/plantio, Direito de uso, Baixa/vendas, Provisão para perda de florestas, Depreciação/exaustão, Saldo em 31 de dezembro de 2022, Circulante, Não circulante, Saldo inicial, Aquisições, Ajuste à valor justo de ativos biológicos, Custos incorridos de pecuária/plantio, Direito de uso, Baixa/vendas, Provisão para perda de florestas, Depreciação/exaustão, Saldo em 31 de dezembro de 2023, Circulante, Não circulante.

Table with columns: Direito de uso, Controladora, Consolidado, 31/12/2023, 31/12/2022. Rows: Saldo em 31 de dezembro de 2022, (+) Novos contratos, (-) Baixa de direito de uso, (-) Depreciação, Saldo em 31 de dezembro de 2023.

Table with columns: Depreciação linear, Controladora, Consolidado, 31/12/2023, 31/12/2022. Rows: Depreciação do direito de uso de terras que integra o custo de formação do ativo biológico, Depreciação total.

No valor da depreciação linear temos R\$794 na controladora e no consolidado referente à parcela de PIS e COFINS recuperada sobre a depreciação reconstituída.

Table with columns: Fornecedores, Controladora, Consolidado, 31/12/2023, 31/12/2022. Rows: No país, Partes relacionadas, No exterior, No país - risco sacado, Total.

Table with columns: Empréstimos e financiamentos, Controladora, Consolidado, 31/12/2023, 31/12/2022. Rows: Moeda nacional: Investimentos, Capital de giro, Linhas de crédito de exportação, Moeda estrangeira: Investimentos, Linhas de crédito de exportação, Passivo circulante, Passivo não circulante, Vencimento em 2023, Vencimento em 2024, Vencimento em 2025, Vencimento entre 2026 e 2035, Total.

Na controladora, os empréstimos e financiamentos possuem vencimentos de janeiro de 2024 até dezembro de 2027 e no consolidado, os empréstimos e financiamentos possuem vencimentos de janeiro de 2024 até julho de 2035. Em moeda nacional, os recursos contratados para investimentos possuem encargos máximos de 4,37% ao ano mais CDI, sendo garantidos por avais e alienação fiduciária dos bens. Em moeda estrangeira (dólar-USD), os recursos contratados para investimentos possuem encargos máximos de 8,50% e variação cambial e são garantidos por avais e alienação fiduciária dos bens. No dia 12 de agosto de 2021, a Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A. emitiu em nome da Tanac S.A., o Certificado de Recebíveis do Agronegócio - CRA, lastreado em recebíveis originados de negócios entre produtores rurais em razão da

7. Impostos a recuperar: IRPJ e CSLL (i), PIS e COFINS (ii), Créditos de imobilizado, ICMS, Ressarcimento Tributos, Outros, Total, Ativo circulante, Ativo não circulante. (i) Os créditos de IRPJ e CSLL se referem às antecipações destes tributos superiores ao valor devido apurado ao final do exercício. (ii) O PIS e COFINS se refere a créditos do regime não cumulativo, de acordo com as Leis nos 10.637/02 e 10.833/03, incidente sobre as aquisições de matérias-primas e materiais secundários, utilizados nos produtos comercializados no mercado externo.

Table with columns: Investimentos, Controladora, Consolidado, 31/12/2023, 31/12/2022. Rows: Participação no capital, Valor do patrimônio líquido, Lucro líquido do exercício, Movimentação dos saldos: Valor no início do exercício, Equivalência patrimonial, Reversão de dividendos a receber, Constituição de dividendos a receber, Resultado não realizado nos estoques, Outros investimentos, Valor no final do exercício, Investimentos em controlada, Outros investimentos, Total dos investimentos.

15. Arrendamentos: Descrições, Vencimento, Controladora, Consolidado, 31/12/2023, 31/12/2022. Rows: Terrenos, Imóveis, Veículos, Máquinas e equip., Total, Passivo circulante, Passivo não circulante, Movimentação dos arrendamentos, Saldo em 31 de dezembro de 2022, (+) Encargos, (+) Novos contratos, (-) Encerramento de contratos, (-) Contraprestação, Saldo em 31 de dezembro de 2023.

16. Provisão para litígios: A Companhia é parte em ações judiciais perante vários tribunais, decorrentes do curso normal das operações. A Companhia com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais pendentes constituiu provisão para litígios no ano na controladora e no consolidado no montante de R\$200. Não havia saldo de provisão em 31 de dezembro de 2022. A Companhia possui outros processos avaliados pelos assessores jurídicos de risco possível no montante de R\$3.889 (R\$4.239 em 31 de dezembro de 2022) na controladora e R\$4.672 (R\$5.539 em 31 de dezembro de 2022) no consolidado, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

17. Patrimônio líquido: a) Capital social: É dividido em 1.200.000 ações ordinárias, sem valor nominal. Aos acionistas é assegurado, quando aplicável, um dividendo não inferior a 25% do lucro líquido, calculado nos termos do estatuto social da Companhia. b) Reserva de lucros: A reserva de lucros é composta por: • Reserva legal: constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. • Reserva estatutária denominada "Reserva de investimento e capital de giro": tem por finalidade assegurar investimentos em bens de ativo imobilizado e acréscimo do capital de giro, sendo constituída pela destinação de lucros e limitando-se em conjunto com demais reservas de lucros ao valor do capital social. c) Ajustes de avaliação patrimonial: A reserva para ajustes de avaliação patrimonial inclui: • Ajustes por adoção do custo atribuído do ativo imobilizado na data de transição, representando, em 31 de dezembro de 2023, o valor de R\$8.937 (R\$9.091 em 31 de dezembro de 2022). • Porgão efetiva no valor justo dos instrumentos de "hedge" de fluxo de caixa, representando, em 31 de dezembro de 2023, uma estimativa de ganho no valor de R\$50.480 (R\$24.598 de ganho em 31 de dezembro de 2022). • Os valores registrados em ajustes de avaliação patrimonial são reclassificados para o resultado do exercício integral ou parcialmente: (i) em relação ao custo atribuído do ativo imobilizado, quando da realização ou alienação dos bens a que elas se referem; e (ii) em relação aos instrumentos de "hedge", quando da liquidação dos respectivos contratos. d) Dividendos: O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro do exercício. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia provisionou R\$1.184 referentes a dividendos mínimos obrigatórios e R\$9.308 de dividendos adicionais. Foram distribuídos também dividendos no montante de R\$5.000, aprovados pela administração da Companhia.

18. Receita líquida de vendas: A seguir a conciliação entre as receitas bruta para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício: Receita bruta fiscal, Instrum. financ. derivativos, Variação do valor justo ativos biológicos, Menos: Impostos e ded. de vendas, Total da receita líq. de vendas.

19. Resultado financeiro: Despesas financeiras: Juros s/ financiamentos, Variação cambial, Result. de instrumentos financ., Outras despesas financeiras, Receitas financeiras: Rendimentos aplic. financeiras, Variação cambial, Resultado de instr. financeiros, Outras receitas financeiras, Resultado financeiro.

20. Outras receitas operacionais: Receitas de indenizações, Alienação imobilizado, Recuperação cred. PIS/COFINS, Outros, Outras receitas operacionais, Salários e outros benefícios, Benefícios de rescisão, Benefícios pós emprego, Total.

21. Partes relacionadas: Os principais saldos de ativos e passivos, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações com a entidade controlada realizadas com base em preços e condições específicas negociadas entre as partes. Tanagro S.A.: Ativo (Nota Explicativa nº 5), Passivo (Nota Explicativa nº 12), Contrato de mútuos, Vendas, Compras, O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros e diretores e membros do Comitê Executivo. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir: Salários e outros benefícios, Benefícios de rescisão, Benefícios pós emprego, Total.

22. Instrumentos financeiros: Visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança, a contratação de instrumentos financeiros tem o objetivo de proteção sendo realizada por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Administração da Companhia pretende cobrir (câmbio, taxa de juros etc.). A política de controle consiste em acompanhar permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Instrumentos de "hedge": A Companhia utiliza operações denominadas de travas de câmbio, NDF e Opções Zero Cost Collar, sem fins especulativos, até o limite preestabelecido pela administração de 100% da expectativa de venda para o próximo exercício e de até 100% do faturamento para os horizontes de 13 a 24 meses, representando, em 31 de dezembro de 2023, 54% da expectativa de vendas para os próximos dois períodos (58% em 31 de dezembro de 2022). As liquidações ocorrem no prazo máximo de 24 meses. "Hedge" de fluxo de caixa, Valor contratado, Valor justo das operações, Ajuste a (pagar) receber, Ajuste valor justo instrumento financeiros, Valor a (pagar) receber, Ativo circulante, Ativo não circulante, Passivo circulante, Passivo não circulante.

23. Gerenciamento de risco financeiro: Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações financeiras. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros: A Companhia avaliou seus ativos e passivos em relação aos valores de mercado/realização, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação estabelecidas pela Administração. Entretanto, tanto a interpretação dos dados de mercado quanto a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e razoáveis estimativas para produzir o valor de realização mais adequado. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Estrutura do gerenciamento de risco: a) Risco de crédito: Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes e em títulos de investimento. A exposição ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente, assim como o segmento econômico e a demografia (país, região de atuação). A Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações com instituições financeiras de baixo risco.

b) Risco de liquidez: Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação. c) Risco de mercado: Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros, têm nos ganhos da Companhia. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. d) Risco de moeda: A Companhia está sujeita ao risco de moeda nas vendas, compras e empréstimos denominados em uma moeda diferente da moeda funcional da Companhia. A principal moeda na qual estas transações são denominadas é o dólar norte-americano (US\$). Juros sobre empréstimos denominados na moeda do empréstimo. Em geral, empréstimos são denominados em moeda equivalente aos fluxos de caixa gerados pelas operações básicas. Isso proporciona uma proteção econômica sem a contratação de derivativos. Com relação a outros ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira, a Companhia mantém exposição cambial líquida a um nível aceitável, representando 3% da expectativa de vendas externas para os períodos de realização e amortização dos ativos e passivos em moeda estrangeira. Análise de sensibilidade das variações na moeda estrangeira: A Companhia possui exposição a variações de moeda estrangeira principalmente decorrentes de financiamentos. A análise de sensibilidade efetuada pela Companhia considera os efeitos de um aumento ou de uma redução de 5% entre o Real (R\$) e o dólar norte-americano (US\$) e entre o Real e o Euro (€), sobre a exposição cambial líquida em aberto na data das demonstrações financeiras. O impacto calculado considerando esta variação na taxa de câmbio atinge R\$6.387 (R\$947 em 31 de dezembro de 2022) e R\$9.773 (R\$4.550 em 31 de dezembro de 2022) no consolidado, e representa uma receita se ocorrer uma valorização do real (R\$) perante o dólar norte-americano (US\$) e o euro (€) ou uma despesa no caso de uma desvalorização do real (R\$) perante o dólar norte-americano (US\$) e o euro (€). e) Risco de taxa de juros: Esse risco é oriundo das possíveis flutuações nas taxas de juros incidentes sobre os ativos e passivos financeiros da Companhia. Visando minimizar possíveis impactos adversos decorrentes das oscilações, a Companhia adota a política de diversificação nas linhas de crédito, alternando a contratação com taxas variando como a Libor, Euribor, CDI e taxas fixas. f) Risco operacional: Análise de sensibilidade das variações na taxa de juros: A Companhia possui exposição a riscos de taxas de juros em seus financiamentos. A análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros considera os efeitos de um aumento ou de uma redução de 2 (dois) pontos percentuais nominais sobre estes financiamentos em aberto na data das demonstrações financeiras. O impacto calculado considerando esta variação na taxa de juros atinge R\$11.751 (R\$9.890 em 31 de dezembro de 2022) e R\$13.105 (R\$11.331 em 31 de dezembro de 2022) no consolidado, impactando a conta de despesas financeiras na demonstração de resultado. As taxas de juros específicas que a Companhia está exposta, as quais são relacionadas aos financiamentos, são apresentadas na Nota Explicativa nº 13, e são principalmente compostas por TLP, Libor e Euribor. O risco operacional é o risco de prejuízo financeiro e danos à reputação, buscar eficácia de custos bem como evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade. A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à Administração. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da Companhia para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas: • Exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações. • Cumprimento com exigências regulatórias e legais. • Documentação de controles e procedimentos. • Exigências para a avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e a adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados. • Exigências de reportar prejuízos operacionais e as ações corretivas propostas. • Desenvolvimento de planos de contingência. • Treinamento e desenvolvimento profissional. • Padrões éticos e comerciais. • Mitigação de risco, incluindo seguro quando eficaz.

Continua »»