

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

continuação
 Ihor estimativa para ajustar o saldo de adiantamentos ao valor esperado de liquidação. A Companhia não tem garantias reais para esses saldos.
 (b) Refere-se a margem da venda de material agrícola que é considerada custo na produção do tabaco. Até a efetiva compra do tabaco essa margem compensa os adiantamentos a produtores.

7 Adiantamentos a fornecedores

	2023	2022
Fornecedores de material agrícola	19.664	18.227
Outros	-	1.036
Total	19.664	19.263

8 Estoques - Os estoques estão assim representados:

	2023	2022
Tabaco beneficiado	751.465	879.428
Custos a apropriar na safra corrente e futuras	24.478	21.009
Outros	14.750	7.381
Provisão para valor de mercado	-	(60)
Total	790.693	907.758

10 Imobilizado

	2023			2022		
	Taxas de depreciação	Custo	Depreciação	Líquido	Líquido	
Máquinas e equipamentos	10%	24.084	(15.035)	9.049	5.775	
Móveis e utensílios	10%	1.581	(1.444)	137	132	
Veículos	20%	10.941	(5.554)	5.387	4.008	
Equipamentos de informática	20%	2.901	(2.330)	571	447	
Instalações e benfeitorias	10%	462	(100)	362	440	
Instalações e benfeitorias em propriedade de terceiros	50%	719	(420)	299	62	
Imobilizações em andamento		1.078	-	1.078	534	
Total		41.766	(24.883)	16.883	11.398	

Não há bens oferecidos em garantia de operações de financiamento em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Instalações e benfeitorias	Instalações e benfeitorias em propr. de 3º	Imobilizações em andamento	Total
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)	(4)
Transferências	314	11	-	-	380	64	(769)	-
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
Adições	159	44	2.957	378	-	-	6.521	10.059
Baixas	-	(8)	-	-	-	-	(8)	(8)
Transferências	5.957	-	-	-	-	546	(6.503)	-
Efeito de diferenças cambiais	(2.124)	(138)	(707)	(212)	(36)	(69)	526	(2.760)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	24.084	1.581	10.941	2.901	462	719	1.078	41.766
Depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-
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)
Adições	(1.325)	(21)	(1.287)	(202)	(50)	(279)	-	(3.164)
Baixas	-	-	8	-	-	-	-	8
Efeito de diferenças cambiais	607	128	408	160	8	39	-	1.350
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(15.035)	(1.444)	(5.554)	(2.330)	(100)	(420)	-	(24.883)

11 Intangível
Custo
 Saldo em 31 de dezembro de 2021: 1.275
 Adições: 131
 Efeito de diferenças cambiais: (83)
Saldo em 31 de dezembro de 2022: 1.323
 Adições: 126
 Efeito de diferenças cambiais: (98)
Saldo em 31 de dezembro de 2023: 1.351

Amortização
 Saldo em 31 de dezembro de 2021: (1.018)
 Adições: (100)
 Efeito de diferenças cambiais: 50
Saldo em 31 de dezembro de 2022: (1.068)
 Adições: (110)
 Efeito de diferenças cambiais: 72
Saldo em 31 de dezembro de 2023: (1.105)

Saldo líquido: 245

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

	2023	2022
Ativo - direito de uso		
Imóveis	2.097	1.996
Veículos	631	-
Total	2.728	1.996
Passivos de arrendamentos		
Circulante	2.773	2.322
Não circulante	333	-
Total	3.106	2.322

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

	2023	2022
Amortização de direitos de uso de ativos		
Imóveis	1.794	1.744
Veículos	259	-
Total	2.053	1.744
Despesas com arrendamentos variáveis/ curto prazo	2.995	758
Total	5.048	2.502

A Companhia possui contrato de arrendamento para os prédios da área administrativa, armazenagem e operacional, esse contrato é de período determinado, podendo ser prorrogado. Possui também contrato de arrendamento de veículos de prazo determinado. Os contratos de arrendamento mercantil não possuem cláusulas restritivas. O atual contrato de arrendamento de imóveis é válido até o final de 2024, enquanto o contrato de arrendamento de veículos é válido até setembro

9 Impostos a recuperar

	2023	2022
Imposto a recuperar	56	461
ICMS a recuperar	46.549	32.361
IRPJ e CSLL (antecipações)	1.292	914
PIS e COFINS a recuperar	3.163	2.719
Total	51.060	36.455
Circulante	16.751	9.314
Não circulante	34.309	27.141

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 2024, a expectativa da Administração é renovar este convênio que permitirá vender o valor do saldo de dezembro de 2023 até o final do ano de 2025.

13 Partes relacionadas - O saldo a pagar/receber decorrente de transações com partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

	2023	2022
Contas a receber de clientes:		
Alliance One International LLC	110.889	106.869
Alliance One Brasil Exportadora de Tabaco Ltda.	5.165	18.362
China Tobacco International Inc. - HK	515.416	499.592
China Tobacco Europe	226	975
Total	631.696	625.798
Adiantamentos a fornecedores		
Alliance One Brasil Exportadora de Tabaco Ltda.	19.664	18.227
Total	19.664	18.227
Passivo circulante		
Alliance One Brasil Exportadora de Tabaco Ltda.	3.093	5.042
China Tabacos Internacional do Brasil	221	221
Total	3.314	5.263

de 2025. A taxa de desconto utilizada para calcular o valor presente destes contratos foi de 19,43% ao ano.

As transações com partes relacionadas, com impacto no resultado do exercício, estão demonstradas a seguir:

	2023	2022
Vendas		
Alliance One International - AOI LLC	286.716	208.200
Alliance One Brasil Exportadora de Tabaco Ltda	105.232	113.766
Leaf Trading	-	401
China Tobacco International Inc. - HK	1.338.075	928.561
China Tobacco Europe	584	1.628
Total	1.730.607	1.252.556
Custo das vendas		
Custo de processamento - Alliance One Brasil	78.612	67.188
Total	78.612	67.188
Despesas c/ aluguel, serviços		
Serviços de Assessoria Técnica	5.649	5.100
Aluguel de contentores	460	246
Aluguéis de imóveis - Alliance One Brasil	2.852	2.384
Total	8.961	7.730

As transações com partes relacionadas, ambas acionistas da Companhia, envolvem principalmente a venda de produtos acabados e são realizadas em condições comerciais e financeiras, estabelecidas de comum acordo entre as partes, e não sendo comparáveis com aquelas realizadas com terceiros. Os adiantamentos se referem a compra futura de materiais agrícolas em condições normais de mercado. O passivo circulante se refere principalmente aos serviços de assessoria e armazenagem de tabaco beneficiado.

14 Imposto de renda e contribuição social - a. Tributos diferidos - O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos foram constituídos considerando as alíquotas vigentes e têm a seguinte composição:

Diferidos

	2023		2022	
	Contribuição social	Imposto de renda	Total	Total
Ativo				
Provisão para perdas		2.245		2.245
Diferenças temporárias referentes à variação cambial em itens não monetários	34.929	34.929		
Margem de estoque capitalizado	58.510	58.510		
Outras	3.838	3.838		
Total de diferenças temporárias	99.522	99.522		
Alíquota vigente	9%	25%		
Tributo diferido	8.957	24.880	33.838	21.219

Passivo

Leasing (encargos e amortização)	(188)	(188)		
Diferenças temporárias referentes à variação cambial em itens não monetários	(390)	(390)		
Base de cálculo	(578)	(578)		
Alíquota vigente	9%	25%		
Tributo diferido	(52)	(145)	(197)	(12.763)

A Administração considera que os ativos diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão realizados na proporção da resolução final dos eventos relacionados aos saldos acima. **b. Tributos no resultado - reconciliação do imposto de renda e da contribuição social sobre o resultado do exercício**

	2023	2022
Lucro antes dos impostos	199.634	204.715
Alíquota Básica	34%	34%
Despesa à alíquota básica	(67.876)	(69.603)
Efeito Fiscal de (adições) exclusões permanentes		
Variação cambial	4.415	6.000
Juros indedutíveis	(2.068)	(3.418)
Outros	1.713	1.440
Total	(63.816)	(65.581)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(89.001)	(79.679)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25.185	14.098

15 Empréstimos e financiamentos - O saldo de empréstimos e financiamentos está assim representado:

	2023	2022
Denominado em US\$:		
Adiantamento de Contrato de Câmbio (ACC)	694.270	944.934
Pré-pagamentos de exportação	402.923	456.417
Cédula de crédito bancário	442.209	-
Passivo circulante	1.539.402	1.401.351

	Saldo inicial	Adições	Pagamentos	Variação Cambial	Total
Principal	1.361.167	1.616.436	(1.391.870)	(101.574)	1.484.159
Juros	40.184	98.131	(80.916)	(2.156)	55.243
Total	1.401.351	1.714.567	(1.472.786)	(103.730)	1.539.402

Para os empréstimos e financiamentos não foram fornecidas garantias, nem existem cláusulas contratuais financeiras restritivas (covenants financeiros).

16 Provisão para garantias - A Companhia constituiu 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. Em 31 de dezembro de 2023 não há saldo junto às instituições financeiras nas quais a Companhia é garantidora (R\$ 47.480 em 31 de dezembro de 2022).

17 Patrimônio líquido
a. Capital social - Em 31 de dezembro de 2023, 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, lidas 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.

	2023	2022
Variação cambial acumulada	262.017	316.287
Ajustes de conversão de itens não monetários	(349.980)	(416.679)
Ajustes de conversão de itens monetários	3.032	(1.830)
Total	(84.931)	(103.222)

c. Destinação dos lucros - 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 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 no montante de R\$ 69.567 (R\$ 1,75 por ação). Conforme Assembleia Geral Ordinária (AGO), de dezembro de 2023, foi aprovada a destinação do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 em suas totalidade, sendo assim, foram pagos dividendos em dezembro de 2023 no montante de R\$ 139.134 (R\$ 3,50 por ação). **Lucro do exercício 2023** - 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 50% 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\$ 67.909 (R\$ 1,71 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; (ii) Risco de taxa de juros; (iii) Risco de liquidez. **a. Risco de taxa de câmbio** - Os negócios da Companhia são realizados preponderantemente em Dólares norte-americanos, assim como são efetuados os negócios da indústria do tabaco. Entretanto, os custos operacionais, incluindo os custos de aquisição e processamento de tabaco são realizados em Reais, portanto estão sujeitos aos efeitos das flutuações da moeda local sobre o Dólar. **Análise de sensibilidade - Taxa de câmbio** - A Companhia está exposta principalmente às variações do Real (moeda corrente e de apresentação - BRL) em relação ao Dólar (moeda funcional - USD). Uma oscilação na taxa de câmbio sobre os principais ativos e passivos em Reais, em 31 de dezembro de 2023, poderia acarretar as seguintes alterações para a Companhia:

	2023
Exposição líquida (ativa) passiva	(201.714)

Efeito na exposição líquida
 Taxa de câmbio 5% a maior: (10.086)
 Taxa de câmbio 5% a menor: 10.086

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 descausamento 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 baseada 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 2023 totalizaram R\$ 644 (R\$ 565 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022).

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

	2023	2022
Vendas de tabaco processado - partes relacionadas	1.704.347	1.238.577
Vendas de tabaco processado - terceiros	101.040	46.291
Vendas de tabaco cru - partes relacionadas	26.260	13.978
Impostos sobre vendas	(6.219)	(7.393)
Total	1.825.427	1.291.453

21 Receitas e despesas financeiras

	2023	20
--	------	----