

continuação >>>

(a) Ação ordinária ajuizada, objetivando a exclusão de crédito presumido de ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. A Companhia argumenta que o crédito presumido de ICMS não é receita, renda ou provento, não devendo compor a base de cálculo dos referidos tributos. A ação julgada como procedente em primeira instância, porém em segunda instância a Companhia teve seu pedido negado. Desta forma a Companhia vem constituindo provisão para o pagamento deste tributo bem como vem depositando judicialmente o valor referente. (b) Ação assegurando o direito de recolher as alíquotas de 0,33% e 2%, respectivamente do PIS e da COFINS, incidentes sobre receitas financeiras.

17. Provisões para contingências: A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, tributários, e cíveis, e outros em andamento e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial. Quando aplicáveis, as demandas são amparadas por depósitos judiciais. A Companhia efetuou provisão para contingências jurídicas das perdas prováveis demonstradas a seguir.

	Controladora		Total
	2025	2024	
Em 31 de dezembro de 2023	4.139	13.844	17.983
Reversão de provisão	(1.821)	-	(1.821)
Constituição de provisão	-	4.141	4.141
Em 31 de dezembro de 2024	2.318	17.985	20.303
Reversão de provisão	-	(4.711)	(4.711)
Constituição de provisão	1.286	-	1.286
Em 31 de dezembro de 2025	3.604	13.274	16.878

Os depósitos judiciais realizados pela Companhia estão demonstrados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Tributárias	14.772	13.949	19.399	18.152
Cível	367	397	1.326	1.320
Trabalhistas	1.171	1.285	1.467	1.983
Total	16.310	15.631	22.192	21.455

(a) Perdas possíveis e remotas, não provisionadas no balanço: A Companhia tem ações de natureza tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificadas pela administração como possíveis ou remotas com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	Controladora 2025		Controladora 2024	
	Possível	Remota	Possível	Remota
Trabalhistas	7.072	1.297	6.225	417
Tributárias	6.909	-	5.510	90
Cíveis	40.472	21.334	59.093	285
Total	54.453	22.631	70.828	792

	Consolidado 2025		Consolidado 2024	
	Possível	Remota	Possível	Remota
Trabalhistas	19.847	1.694	13.604	503
Tributárias	7.198	-	5.562	90
Cíveis	89.710	33.313	106.039	11.541
Total	116.755	35.007	125.205	12.134

18. Imposto de renda e contribuição social diferidos: O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. (a) **Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos:** Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Ativo				
Diferenças temporárias				
Provisão para contingências	5.739	6.903	7.760	9.279
Ajuste a valor presente	190	131	996	504
Provisão perda crédito de liq. duvidosa	14.007	15.005	15.078	15.995
PIS e COFINS sobre outras receitas	794	717	2.314	2.089
Comissões	-	-	617	1.276
Provisão verba publicidade	-	-	103	132
Tributos sobre prejuízo fiscal	19.045	17.910	19.045	17.910
Outros	126	56	329	481
Total	39.901	40.722	46.242	47.666
Passivo				
Vida útil	7.575	6.497	14.303	11.026
Valor justo de ativos biológ. em controladas	-	-	70.750	74.831
Total	7.575	6.497	85.053	85.857

Em relação aos tributos sobre prejuízos fiscais, a Companhia entende que pode realizar os valores em um prazo de até cinco anos.

Projeção de realização do Ativo Diferido

Ano	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Total
	2.856	2.857	3.809	3.809	3.809	1.905	19.045

(b) **Conciliação do benefício (despesa) do imposto de renda e da contribuição social:** A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Lucro antes do IR e contribuição social	180.210	157.800	316.472	303.067
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal - 34%	(61.271)	(53.652)	(107.600)	(103.043)
Adições (exclusões)	-	-	-	-
Equivalência patrimonial (Perda) ganho na avaliação do valor justo de ativos biológicos	(87.708)	(86.701)	(83.169)	(85.428)
Participação dos administradores	-	-	12.002	(7.402)
Outras adições (exclusões)	3.270	3.268	4.579	4.991
Imposto de renda e contribuição social	(98.074)	(74.013)	(102.755)	(72.204)
Corrente	(1.899)	1.084	(46.570)	(48.770)
Diferido	(1.899)	1.120	(619)	(5.302)

19. Empréstimos e Financiamentos: Saldos referem-se a letras de câmbio captadas junto aos acionistas. As captações foram pactuadas em 103% do CDI.

	Consolidado	
	2025	2024
Empréstimos e Financiamentos	70.450	79.580
Letras de câmbio	70.450	79.580
Total	70.450	79.580
Circulante	10.126	51.722
Não circulante	60.324	27.858

20. Patrimônio líquido: (a) Capital: O capital social é composto por 7.276.568 ações ordinárias e nominativas, todas sem valor nominal. O capital corresponde a R\$ 693.211. **(b) Reserva de lucros:** A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. A reserva de lucros a realizar se refere à reserva constituída na controlada Todesmade referente a perda na avaliação das florestas ao valor justo, conforme determina o artigo 197 da Lei nº 6.404/76. Essa reserva não pode compor a base para distribuição de dividendos até que o lucro que gerou esta reserva seja realizado. A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, após a constituição de reserva legal e proposição de dividendos. **(c) Ajuste de avaliação patrimonial de controlada em conjunto:** Referente a ajuste de avaliação patrimonial na controlada em conjunto Grato Agropecuária Ltda, em virtude da adoção do custo atribuído por parte da Companhia na primeira adoção dos CPCs. **(d) Distribuição de dividendos:** A Companhia destina 25% (vinte e cinco por cento), no mínimo, do lucro remanescente, para o pagamento de dividendo a todas as ações, a título de dividendo obrigatório. Abaixo apresentamos a movimentação do saldo de dividendos a pagar e a base de cálculo dos dividendos propostos:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Lucro líquido do exercício (Ganho) Perda na avaliação do valor justo de ativos biológicos	178.311	158.884	7.921	(4.885)
Lucro líquido ajustado	186.232	153.999	186.232	153.999
Constituição da reserva legal (5%)	(8.916)	(7.944)	(8.916)	(7.944)
Base de cálculo dos dividendos	177.316	146.055	177.316	146.055
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	44.329	36.514	44.329	36.514
Dividendos distribuídos em excesso ao mínimo obrigatório	133.000	109.541	133.000	109.541
Total de dividendos distribuídos no ano	133.000	109.541	133.000	109.541
Juros sobre capital próprio imputado aos dividendos	87.735	71.705	87.735	71.705
Imposto de renda retido na fonte - 15%	(13.161)	(10.757)	(13.161)	(10.757)
Valor líquido dos juros sobre capital próprio creditados	74.574	60.948	74.574	60.948
Dividendos a pagar de exercícios anteriores	313	143	313	143
Dividendos propostos	74.887	61.091	74.887	61.091

21. Receita de vendas: A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	595.777	562.505	1.382.444	1.290.174
Receitas de operações de créditos	-	-	127.079	98.569
Tributos sobre vendas e operações de créditos	(128.355)	(120.372)	(304.652)	(289.586)
Devolução de vendas	(2.220)	(1.983)	(11.619)	(6.761)
Reversão do Ajuste do Valor Presente	(189)	127	(1.388)	252
Receita Líquida	465.013	440.277	1.191.864	1.092.648

22. Despesas por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Consumo direto e indireto	220.556	215.684	489.745	449.015
Depreciação e amortizações	21.924	18.716	39.354	34.441
Participação dos administradores e empregados	6.598	6.714	16.259	17.202
Remuneração de colaboradores e administradores	48.283	40.092	102.268	85.708
Férias, 13º salário e encargos	12.454	11.374	26.343	23.664
Encargos sobre folha de pagamento	17.885	16.723	36.799	32.999
Alimentação de funcionários	3.214	3.266	6.289	6.357
Transporte de funcionários	315	235	1.660	1.426
Plano saúde dos funcionários	986	954	2.376	2.205
Despesas com comissões	-	-	33.118	29.928
Despesas com propaganda e marketing	259	430	18.466	16.099
Despesas promocionais	1.985	1.288	3.356	4.084
Despesas pré e pós-venda	6.331	3.791	28.351	23.269
Despesas com viagens e estadas	1.267	921	6.342	5.809
Aluguéis	938	1.004	1.323	1.289
Outras despesas com mão de obra	26.072	23.210	133.692	113.787
Energia Elétrica	4.500	4.368	14.148	14.206
Despesas conservação e manutenção	17.927	16.647	29.900	30.468
Provisão para devedores duvidosos	-	3.766	1.110	4.601
Reversão para devedores duvidosos	(5.636)	-	(6.110)	(761)
Indenizações de clientes	518	1.009	755	1.235
Provisão para contingências	1.286	4.146	2.441	7.719
Reversão de provisão para contingências	(2.011)	(1.826)	(3.328)	(7.422)
Perda na liquidação créditos	-	-	1.283	709
Honorários e custas judiciais	-	(843)	-	(843)
Ajuste a Valor Presente - Fornecedores	(15)	(38)	145	(414)
Outras despesas	16.285	12.168	52.548	45.583
Custo total, despesas com vendas e administrativas	401.921	383.609	1.038.42	942.423

23. Outras receitas (despesas):

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Receitas de aluguéis	1.998	1.932	2.066	2.037
Receitas fiscais eventuais	2.449	2.071	7.139	6.590
Receita comissões e corretagens	102	79	8.415	7.810
Dividendos/Juros sobre capital recebidos	12	219	12	219
Recuperação de créditos fiscais	170	7	225	102
Créditos Ôniúdos Processos Judiciais	10	10	3.056	-
Ganho/Perda na venda de ativo imobilizado	(57)	(193)	(18)	(2.017)
Encargos tributários	(1.931)	(1.324)	(5.103)	(6.327)
Pró-labore	-	(4.094)	(142)	(5.772)
Outras receitas (despesas)	478	1.720	1.662	1.381
Total	3.231	430	14.266	6.879

24. Receitas e despesas financeiras:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Receitas Financeiras	23.976	11.901	74.643	39.536
Receita financeira de depósito	1.011	407	2.172	1.362
Juros recebidos e auferidos	2.212	2.814	8.496	13.714
Variações monetárias e cambiais	-	-	147	-
Atualização monetária	-	-	-	-
Exclusão ICMS na base de PIS/COFINS	1.665	2.141	4.131	4.772
Outras receitas financeiras	32	12	188	122
Total	28.896	17.275	89.777	59.506
Despesas Financeiras	(1.887)	(2.817)	(11.788)	(4.784)
Variações monetárias e cambiais	(500)	(98)	(3.963)	(1.799)
Juros e descontos	(330)	(359)	(921)	(1.065)
Outras despesas financeiras	(2.717)	(3.274)	(16.872)	(7.648)
Total	26.179	14.001	73.105	51.860

25. Partes relacionadas: (a) Transações e saldos:

	Móveis			
	Saldo 31/12	Itálinea	Carraro	Avanti
Ativo circulante	-	12.444	4.639	-
Ativo não circulante	-	-	-	-
Passivo circulante	-	17	-	-
Passivo não circul.	-	-	-	-
Vendas	162.793	53.406	18.344	-
Rec. financeiras	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

26. Resultado por Ação:

	Controladora	
	2025	2024
Resultado Líquido do Exercício atribuído aos quotistas da Empresa	178.311	158.884
Resultado disponível aos quotistas	178.311	158.884
Denominador (em milhares de quotas)	7.276.568	7.142.483
Quantidade de Quotas	7.276.568	7.142.483
Total	0,02	0,02

27. Ebitda:

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Receita Operacional Líquida	465.013	440.277	1.191.864	1.092.648
Custo das Mercadorias e Serviços	(368.205)	(346.706)	(753.862)	(687.479)
Lucro Operacional Bruto	96.808	93.571	438.002	405.169
(-) Despesas com Vendas	(12.411)	(18.860)	(204.732)	(184.959)
(-) Despesas Administrativas e Operacionais	(18.074)	(17.613)	(65.567)	(63.108)
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	87.708	86.701	4.539	1.273
(+) Valor Justo dos Ativos Biológicos	-	-	(12.002)	7.402
(+) Depreciação/ Amortização	18.293	17.752	33.947	33.147
EBITDA	172.324	161.551	194.187	198.924
% sobre Receita Operacional Líquida	37,06%	36,69%	16,29%	18,21%

28. Cobertura de seguros: A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. A Companhia apresentava as seguintes principais apólicas de seguro contratadas com terceiros:

	2025	2024	
Bem segurado	Risco coberto	2025	2024
Prédios, estoques e máquinas	Incêndio, danos elétricos, vendaval e outros	2.324.777	2.443.666
Veículos	Colisão e Responsabilidade civil	110% Fipe	110% Fipe

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Aos Diretores e Acionistas da **TODESCHINI S.A. - INDÚSTRIA E COMÉRCIO** - Bento Gonçalves - RS. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras individuais