CERCENA S/A - INDÚSTRIA METALÚRGICA

CNPJ 89.423.040/0001-50 NIRE 43.300.043.452

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO: Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, vimos apresentar a V. Sa o Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021 e 2020. **A Administração.**

Demonstrações Financeiras para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 - Valores expressos em reais. (As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações financeiras).

Balanços Patrimoniais

Ativo	Notas	2021	2020
Circulante			
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.2	13.642.107	7.244.073
Contas a Receber	3.3	11.875.597	6.827.196
Estoques	3.4	12.346.666	6.623.797
Adiantamento a Fornecedores	3.5	113.913	1.040.235
Créditos Tributários	3.6	1.132.551	5.225.941
Outros Créditos	3.7	95.249	175.538
Total do Ativo Circulante		**39.206.083**	**27.136.780**
Não Circulante			
Outros Créditos	3.7	254.652	325.602
Investimentos	3.8	2.212.865	2.091.935
Imobilizado	3.9	31.288.648	26.305.929
Intangível	3.9	534.952	453.260
Total do Ativo Não Circulante		**34.291.117**	**29.176.726**
Total do Ativo		**73.497.200**	**56.313.506**

Passivo e Patrimônio Líquido	Notas	2021	2020
Circulante			
Fornecedores	3.10	12.228.119	3.929.500
Empréstimos e Financiamentos	3.11	1.667.231	3.482.762
Obrigações Fiscais a Pagar		290.263	345.522
Obrigações Sociais e Trabalhistas		1.982.340	1.319.245
Imposto de Renda e Contrib. Social		1.879.415	199.482
Adiantamento de Clientes	3.12	601.362	1.227.745
Juros sobre Capital Próprio	4.2d	267.633	257.742
Dividendos a Pagar	4.2c	2.908.539	202.171
Outras Contas a Pagar	3.13	820.526	476.034
Total do Passivo Circulante		**22.645.428**	**11.440.203**
Não Circulante			
Empréstimos e Financiamentos	3.11	1.622.574	5.214.513
Total do Passivo Não Circulante		**1.622.574**	**5.214.513**
Patrimônio Líquido			
Capital Social	4.1	12.000.000	12.000.000
Reserva de Lucros	4.2b	32.836.547	22.644.023
Ajuste de Avaliação Patrimonial		4.392.651	5.014.767
Total do Patrimônio Líquido		**49.229.198**	**39.658.790**
Total do Passivo e Patrimônio Líq.		**73.497.200**	**56.313.506**

Demonstração do Resultado dos Exercícios

	Notas	2021	2020
Receita Operacional Líquida	5	**119.655.528**	**62.046.529**
Custos Operacionais		**(84.288.927)**	**(46.144.731)**
Lucro Bruto		**35.366.601**	**15.901.798**
Despesas Operacionais			
De Vendas		(4.219.448)	(3.583.257)
Gerais e Administrativas		(6.358.132)	(3.928.421)
Tributárias		(49.629)	(68.155)
Outras Receitas		145.622	3.940.008
		(10.481.587)	**(3.639.825)**
Resultado Operacional Líq. antes das Receitas e Despesas Financeiras		**24.885.014**	**12.261.973**
Receitas Financeiras		531.876	2.341.286
Despesas Financeiras		(2.770.881)	(2.960.165)
Resultado Financeiro Líquido	6	**(2.239.005)**	**(618.879)**
Resultado antes do I.R e CSLL		**22.646.009**	**11.643.094**
Imposto de Renda		(5.674.442)	(1.043.995)
Contribuição Social		(2.085.512)	(393.933)
Resultado Líquido do Exercício		**14.886.055**	**10.205.166**
Reversão de Juros s/Capital Próprio		1.911.500	1.172.500
Lucro Líq. do Exerc. após Reversão de Juros s/Capital Próprio		**16.797.555**	**11.377.666**

Demonstração do Resultado Abrangente

	Notas	2021	2020
Lucro Líquido do Exercício		**16.797.555**	**11.377.666**
Juros Remuneratórios s/Cap. Próprio	4.2d	(1.911.500)	(1.172.500)
Resultado Abrangente Total do Exerc.		**14.886.055**	**10.205.166**

Demonstração dos Fluxos de Caixa

	Notas	2021	2020
Fluxo de Caixa das Ativ. Operacionais			
Lucro Líquido do Exercício		**16.797.555**	**11.377.666**
Aj. p/Reconciliar o Lucro Líq. do Exercício c/Caixa Gerado pela Ativ. Op.:			
Depreciações e Amortizações	3.9	3.166.145	2.801.473
Alienação e Baixas do Ativo Imobilizado	3.9	383.862	58.203
Provisão p/Imposto de Renda e a CSLL		7.759.954	1.437.928
Sub-Total		**28.107.516**	**15.675.270**
Variação nos Ativos Operacionais			
Contas a Receber	3.3	(5.048.401)	(3.128.477)
Estoques	3.4	(5.722.869)	762.618
Adiantamento a Fornecedores	3.5	926.322	(1.006.125)
Créditos Tributários	3.6	2.710.023	(4.702.936)
Outros Créditos	3.7	151.239	(129.822)
Variação nos Passivos Operacionais			
Fornecedores	3.10	8.298.619	1.729.397
Obrigações Sociais e Trabalhistas		663.096	248.562
Obrigações Fiscais		(341.983)	(127.599)
Pagamento de IRPJ e CSLL		(4.696.654)	(1.204.068)
Adiantamento de Clientes	3.12	(626.383)	1.081.161
Outras Obrigações	3.13	344.492	(502.216)
Caixa Gerado pelas Ativ. Operacionais		**24.765.017**	**8.695.765**
Fluxos de Caixa de Ativ. de Invest.			
Aquisição de Imobilizado/Intangível	3.9	(8.614.418)	(3.337.398)
Investimentos	3.8	(120.930)	(2.043.108)
Variação Finan. p/Aquis. do Ativo Imob.	3.11	(1.088.164)	(894.238)
Caixa Líq. Aplic. nas Ativ. de Invest.		**(9.823.512)**	**(6.274.744)**
Fluxos de Caixa das Ativ. de Financ.			
Variação Emprést. e Financ. de Giro	3.11	(4.319.307)	(547.652)
Dividendos Pagos		(2.609.279)	(48.820)
Juros s/ Capital Próprios Pagos		(1.614.885)	(1.479.720)
Caixa Líq. Aplic. nas Ativ. de Financ.		**(8.543.471)**	**(2.076.192)**
Aum. Líq. Saldo de Cx/Equiv. Caixa		**6.398.034**	**344.829**
Caixa e Equiv. de Cx no Início do Exerc.	3.2	7.244.073	6.899.244
Caixa e Equiv. de Cx no Final do Exerc.	3.2	13.642.107	7.244.073

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

	Notas	Cap. Social	Reserva de Lucros: Res. Legal	Reserva de Lucros: Res. Incent. Fisc.	Reserva de Lucros: Res. Lucros	Aj. de Aval. Patrimonial	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		**12.000.000**	**1.346.500**	**-**	**10.715.750**	**5.642.365**	**29.704.615**
Realização Depreciação da Avaliação Patrimonial		-	-	-	627.598	(627.598)	-
Lucro Líquido do Exercício		-	-	-	11.377.666	-	11.377.666
Destinações:							
Reserva Legal	4.2 a	-	568.883	-	(568.883)	-	-
Dividendos Mínimos Obrigatórios	4.2 c	-	-	-	(250.991)	-	(250.991)
Juros s/Capital Próprio	4.2 d	-	-	-	(1.172.500)	-	(1.172.500)
Constituição de Reserva para Incentivos Fiscais		-	-	5.788.966	(5.788.966)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		**12.000.000**	**1.915.383**	**5.788.966**	**14.939.674**	**5.014.767**	**39.658.790**
Realização Depreciação da Avaliação Patrimonial		-	-	-	622.116	(622.116)	-
Crédito Dividendos cfe AGO 2021	4.2 c	-	-	-	(500.000)	-	(500.000)
Lucro Líquido do Exercício		-	-	-	16.797.555	-	16.797.555
Destinações:							
Reserva Legal	4.2 a	-	484.617	-	(484.617)	-	-
Dividendos Mínimos Obrigatórios	4.2 c	-	-	-	(815.647)	-	(815.647)
Juros s/ Capital Próprio	4.2 d	-	-	-	(1.911.500)	-	(1.911.500)
Dividendos Propostos	4.2 c	-	-	-	(4.000.000)	-	(4.000.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		**12.000.000**	**2.400.000**	**5.788.966**	**24.647.581**	**4.392.651**	**49.229.198**

Notas Explicativas

1. Contexto Operacional: A companhia foi constituída em 28.02.1972 e foi transformada de Sociedade Por Quotas de Responsabilidade Limitada para Sociedade Anônima em 29/10/2003 conforme instrumento de alteração contratual com modificação do tipo jurídico, e com aprovação do Estatuto Social registrado na Junta Comercial do Estado do Rio Grande do Sul sob nº. 43.300.043.452 em 08.01.2004 e tem como principal objetivo social a indústria, comércio e exportação de fundidos em ferro, aço e demais metais, direcionados principalmente à linha de implementos agrícolas e rodoviários. A sede da Companhia está localizada Na Rua Salomão Ioschpe, Nº361 - Distrito Industrial, Erechim/RS. **2. Apresentação Das Demonstrações Contábeis**: 2.1 Declaração de Conformidade: As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil através da NBC TG 1.000(R1). 2.2 Bases de Mensuração: As Demonstrações Financeiras foram preparadas com base no custo histórico com exceção do custo atribuído de ativo imobilizado na data de 31.12.2009. 2.3 Moeda Funcional e Moeda de Apresentação: As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. 2.4 Conversão de Saldos em Moeda Estrangeira: As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional usando-se a taxa de câmbio vigente na data da transação. Os ganhos e perdas resultantes da diferença entre a conversão dos saldos ativos e passivos, em moeda estrangeira, são reconhecidos no resultado do exercício. **3. Práticas Contábeis:** Dentre os principais procedimentos adotados para a preparação das demonstrações contábeis, ressaltamos: 3.1 Apuração do Resultado: As receitas, despesas e provisões são escrituradas pelo regime de competência. O regime de tributação do IRPJ e CSLL adotado pela Companhia no exercício de 2021 e 2020 foi o Lucro Real, de acordo com o Regulamento do Imposto de Renda e demais legislações aplicáveis. 3.2 Caixas e Equivalentes de Caixa: Compreendem os saldos de caixa, os depósitos bancários à vista e aplicações financeiras demonstradas ao custo, acrescida dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos exercícios, e possuem vencimentos inferiores há 90 dias ou sem prazos fixados para resgate, com liquidez imediata, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

	2021	2020
Caixa	16.275	7.546
Bancos	6.637.006	1.007.624
Aplicações Financeiras	6.988.826	6.228.903
	13.642.107	**7.244.073**

3.3 Contas a Receber: Referem-se às vendas a prazo com valores efetivamente faturados. São reconhecidas pelo valor da transação, obedecendo ao regime de competência. 3.4 Estoques: Os estoques de insumos para a produção estão avaliados ao custo médio de aquisição, os quais não superam os valores de mercado, vigentes na data do balanço geral. Os estoques de produtos prontos estão avaliados em 70% do maior preço de venda e os estoques de produtos em elaboração em 80% dos produtos acabados. Os adiantamentos a fornecedores de matéria prima estão contabilizados ao custo pago. O grupo de estoque está assim composto:

	2021	2020
Insumos para Produção	5.517.770	2.862.887
Produtos Acabados	4.055.495	2.175.384
Produtos em Elaboração	2.773.401	1.407.331
Adiantamento Fornecedor de MP	-	178.195
Estoque Total	**12.346.666**	**6.623.797**

3.5 Adiantamento a Fornecedores: Referem-se a antecipações a fornecedores de serviços e materiais de uso ou consumo e estão registrados pelos valores efetivamente desembolsados. 3.6 Créditos Tributários: Estão demonstrados por valores originais e classificados no ativo circulante de acordo com o prazo e expectativa legal de recuperação de cada crédito fiscal.

	2021	2020
ICMS a Recuperar Aquis. Bens para Imobilizado	682.477	245.016
ICMS a Recuperar	344.874	6.109
Cofins a Recuperar	47.711	91.612
Pis a Recuperar	10.320	-
Pis/Cofins a Compensar	-	4.811.554
IRRF a Recuperar	20.306	44.787
CSLL a Compensar	26.863	26.863
	1.132.551	**5.225.941**

3.7 Outros Créditos: Compreende os seguintes créditos:

	2021	2020
Fundo de Reserva Plano de Saúde	43.673	43.241
Créditos Funcionários	26.357	2.779
Consórcios	210.979	278.361
Despesas Antecipadas	68.892	63.537
Depósitos Judiciais	-	4.000
Outros Créditos	-	109.222
	349.901	**501.140**
Circulante	**95.249**	**175.538**
Não circulante	**254.652**	**325.602**

3.8 Investimentos: Estão classificados no ativo não circulante e assim compostos:

	2021	2020
Sicredinvest	2.132.878	2.024.920
Sicredi Cota Capital	31.160	18.188
Outros Investimentos	48.827	48.827
	2.212.865	**2.091.935**

3.9 Imobilizado e Intangível: Os bens do ativo imobilizado e os intangíveis estão escriturados pelo custo de aquisição e/ou construção, devidamente retificados pela depreciação/amortização acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com as taxas previstas na legislação fiscal e foram ajustados até 31/12/2009, pela revisão do custo atribuído (deemed cost) de acordo com a Interpretação Técnica ICPC 10 e em linha com o contido nas normas contábeis internacionais emitidas pelo IASB (IFRS 1, em especial nos itens D5 a D8). As contrapartidas desses ajustes estão devidamente escrituradas na conta de Ajuste de Valor Patrimonial no Patrimônio Líquido. Os bens adquiridos a partir de 01 de janeiro de 2010 estão registrados pelo custo de aquisição e depreciados as taxas determinadas conforme a vida útil destes bens. O ativo imobilizado é composto pelas seguintes contas:

	Taxa anual de Depreciação	2021 Custo Histórico	2021 Depreciação Acumulada	2021 Valor Líquido	2020 Valor Líquido
Imóveis/Instalações	0 a 10%	14.743.387	(5.463.384)	9.280.003	9.295.675
Veículos	20%	465.202	(227.453)	237.749	117.498
Máq., aparel. e equiptos.	10 a 20%	30.510.218	(18.107.889)	12.402.329	13.140.463
Imob. em And.	0%	4.531.842	-	4.531.842	1.746.083
Outros ativos	0 a 33,33%	10.949.103	(6.112.378)	4.836.725	2.006.210
		61.199.752	**(29.911.104)**	**31.288.648**	**26.305.929**

Movimentação do Imobilizado **:**

	Imoveis/ Instalações	Veículos	Máquinas/ Equipament.	Imobilizado em andam.	Outros Ativos	Total
Saldo em 31/12/2019	**9.347.322**	**205.687**	**13.704.969**	**1.025.094**	**1.927.536**	**26.210.608**
Adições	142.441		464.356	1.888.239	426.805	2.921.841
Baixas			(58.203)	-		(58.203)
Transferências	292.350		874.900	(1.167.250)		
Depreciações	(486.438)	(88.189)	(1.845.559)	-	(348.131)	(2.768.317)
Saldo em 31/12/2020	**9.295.675**	**117.498**	**13.140.463**	**1.746.083**	**2.006.210**	**26.305.929**
Adições	144.675	239.000	3.919.320	3.839.304	275.553	8.417.852
Baixas		(32.810)	(351.052)	-		(383.862)
Transferências	346.874		(2.380.119)	(1.053.545)	3.086.790	
Depreciações	(507.221)	(85.939)	(1.926.283)	-	(531.828)	(3.051.271)
Saldo em 31/12/2021	**9.280.003**	**237.749**	**12.402.329**	**4.531.842**	**4.836.725**	**31.288.648**

Movimentação do Intangível**:**

	Marcas/Patentes	Software	Total
Saldo em 31/12/2019	**28.383**	**42.476**	**70.859**
Adições	-	415.557	415.557
Amortizações	-	(33.156)	(33.156)
Saldo em 31/12/2020	**28.383**	**424.877**	**453.260**
Adições	-	196.566	196.566
Amortizações	-	(114.874)	(114.874)
Saldo em 31/12/2021	**28.383**	**506.569**	**534.952**

As vidas úteis estimadas utilizadas no cálculo da amortização são apresentadas a seguir:

Marcas	Sem amortização
Licenças	05 anos

3.10 Fornecedores: Estão demonstrados pelos valores originais de acordo com os documentos fiscais remetidos pelos fornecedores. Incluem-se no saldo os fornecedores de matéria-prima, de materiais de consumo e fornecedores de serviços. 3.11 Empréstimos e Financiamentos: São registrados pelos valores originais de captação, atualizados monetariamente pelos indexadores pactuados contratualmente com os credores e acrescidos de juros pró-rata dia até a data do balanço. É composto dos seguintes empréstimos:

		Circulante 2021	Circulante 2020	Não Circulante 2021	Não Circulante 2020
Mod. Emp.	**Taxa Média**				
Cap. de Giro	6,02% a.a	821.430	2.390.096	1.000.000	3.750.641
Fin. At. Imob.	4,60% a.a	845.801	1.092.666	622.574	1.463.872
		1.667.231	**3.482.762**	**1.622.574**	**5.214.513**

3.12 Adiantamento de Clientes: Os adiantamentos de clientes estão registrados pelos valores efetivamente recebidos.. 3.13 Outras Contas a Pagar: Classificadas no passivo circulante, compreendem as seguintes contas, contabilizadas ao custo histórico:

	2021	2020
Comissões a Pagar	343.365	73.769
Outras Contas a Pagar	477.161	402.265
	820.526	**476.034**

3.14 Imposto de Renda e Contribuição Social: a) O imposto de renda e a contribuição social estão apurados com base no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis de forma permanente. A provisão para o imposto de renda e contribuição social é calculada com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício. A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e a contribuição social pela alíquota efetiva nominal está demonstrada a seguir:

Reconciliação do IR/CS	2021	2020
Lucro Contábil	**16.797.555**	**11.377.666**
Juros Remunerados Sobre o Capital	(1.911.500)	(1.172.500)
Efeito Líquido dos Ajustes Societários	527.423	100.912
Lucro Antes do IRPJ e CSLL	15.413.478	10.306.078
Adições		
Despesas Não Dedutíveis	5.150	5.473
Exclusões		
Reservas de Subvenções p/Investimentos	-	(5.788.966)
Outras Exclusões	(6.230)	(1.583.483)
Base de Cálculo do IRPJ e CSLL	15.412.398	2.939.102
Total IRPJ e CSLL	**7.854.600**	**1.464.190**
(-) Incentivos Fiscais	(94.646)	(26.262)
Total IRPJ/CSLL Devido	**7.759.954**	**1.437.928**

** As Subvenções Governamentais decorrem de incentivos fiscais autorizados pela Fazenda Estadual do RS através de redução base de cálculo ou isenção de certos itens de sua produção. Tal incentivo foi contabilizado em conta de resultado e esta parcela destacada no Patrimônio Líquido da companhia para a conta de Reservas de Incentivos Fiscais. (Base Legal - LC 160 de 2017, Lei 8.8981/95 art. 37 §3º alínea "a" e Seção 24 na NBCTG 1.000 (R1)).

3.15 Instrumentos Financeiros: A companhia possui somente ativos e passivos financeiros não derivativos. Os ativos e passivos financeiros estão assim classificados, não havendo outros instrumentos classificados em outras categorias além das informadas:

Ativo	2021	2020
Caixa e Equivalentes de Caixa	13.642.107	7.244.073
Contas a Receber de Clientes	11.875.597	6.827.196
Passivo		
Empréstimos e Financiamentos	3.289.805	8.697.275
Fornecedores	12.228.119	3.929.500

a) Risco de Liquidez: É o risco da Companhia não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área financeira. A seguir estão demonstrados os passivos financeiros por vencimentos anuais, incluindo pagamentos de juros estimados em 31 de dezembro de 2021:

	2022	2023	2024
Fornecedores	12.228.119	-	-
Cap. de Giro	821.430	571.429	428.571
Financ. Ativo Imob.	845.801	449.120	173.454
	13.895.350	**1.020.549**	**602.025**

b) Risco de Crédito: A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas e limites individuais de posição, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

3.16 Redução ao Valor Recuperável de Ativos Tangíveis e Intangíveis: Para a data do balanço, foi efetuada análise sobre a capacidade de recuperação dos valores registrados no ativo, com o objetivo de verificar a existência de indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização significativa. Como resultado da referida análise, não foram identificadas situações que indiquem que os ativos estejam registrados contabilmente por um valor superior àquele passível de ser recuperado por uso ou por venda. 3.17 Ajustes a Valor Presente: A NBC TG 1000(R1), seção 11, orienta que os ativos e passivos de longo prazo devem ser ajustados pelo seu valor presente. Os demais saldos devem ser ajustados ao seu valor presente apenas quando houver efeito relevante nas demonstrações financeiras. Na avaliação da administração os componentes de curto e longo prazo da Companhia não são passíveis de ajuste a valor presente. 3.18 Demonstração do Fluxo de Caixa: As demonstrações dos fluxos de caixa foram elaboradas pelo método indireto, preparadas de acordo com a NBC TG 1000(R1) -Seção 7.

4. Patrimonio Líquido: 4.1 Capital Social: O Capital Social, totalmente subscrito e integralizado é de R$ 12.000.000,00, dividido em 12.000.000 ações ordinárias nominativas, No valor nominal de R$ 1,00 cada uma. 4.2 Reservas De Lucros: a) Reserva Legal: a reserva legal é limitada a 20% do capital social da companhia e constituída anualmente através da destinação de 5% do lucro líquido apurado no exercício social. b) Reserva de lucros: composta pelo saldo de lucros acumulados dos exercícios anteriores, devidamente constituído em assembleia geral ordinária, mais o resultado líquido do exercício, após as destinações obrigatórias. c) Dividendos: Os sócios têm direito a receber, em cada exercício, um dividendo mínimo obrigatório de 5% do lucro líquido ajustado. Foram destinados a título de dividendos mínimos obrigatórios o montante de R$ 815.647 (R$ 250.991 em 2020). A Companhia propôs ainda em 2021 um dividendo adicional de R$ 4.000.000, e creditou conforme AGO um dividendo adicional R$ 500.000, referente destinação do resultado de 2020. d) Juros Remuneratórios sobre o Capital: A Companhia efetuou nos exercícios, o cálculo de juros sobre o capital próprio dentro dos limites estabelecidos pela Lei 9.249/95. O valor correspondente foi contabilizado como despesa financeira para fins fiscais. Para efeito de apresentação, este valor foi demonstrado como dividendos, não afetando o resultado.

5. Receita Operacional Líquida: Demonstrativo analítico da receita operacional líquida por natureza:

Vendas de Produtos	2021	2020
- Mercado Interno	128.365.267	69.287.675
- Mercado Externo	9.001.228	3.647.556
Total de Vendas	**137.366.495**	**72.935.231**
Deduções da Receita		
- Impostos sobre Vendas	(17.710.967)	(10.888.702)
Total Deduções	**(17.710.967)**	**(10.888.702)**
Receita Líquida	**119.655.528**	**(62.046.529)**

6. Resultado financeiro: O Resultado Financeiro compreende as seguintes receitas e despesas financeiras:

	2021	2020
(-) Débito de Pis/Cofins	(13.529)	(82.776)
Atualização de Tributos	20.256	1.584.344
Descontos Obtidos	35.055	32.706
Juros Recebidos	7.297	13.970
Rend. s/Aplicações Financeiras	236.923	149.410
Operações Swap	26.993	232.006
Variação Cambial Ativa	213.209	404.763
Outras Receitas Financeiras	5.672	6.863
Receitas Financeiras	**531.876**	**2.341.286**
Juros de Emp. e Financiamentos	(554.241)	(789.379)
Juros sobre Capital Próprio	(1.911.500)	(1.172.500)
Descontos Concedidos	(16.514)	(793)
Despesas Bancárias	(18.970)	(27.187)
Juros Pagos	(88)	(7.432)
Variação Cambial Passiva	(232.178)	(831.687)
Outras Despesas Financeiras	(37.390)	(131.187)
Despesas Financeiras	**(2.770.881)**	**(2.960.165)**

7. Eventos Subsequentes: Até a data da autorização para divulgação dessas demonstrações contábeis, não ocorreram eventos relevantes suscetíveis de divulgação. **8. Autorização e Data para a Conclusão da Elaboração das Demonstrações Financeiras:** Em 27 de janeiro de 2022, a Administração concedeu a autorização para a conclusão das demonstrações financeiras da CERCENA S/A - INDÚSTRIA METALURGICA. **Juarez José Cercena** CPF-214.735.600-04 - Diretor-Presidente. **Mores & Associados Contabilidade SS Ltda -** Escritório Contábil - CRC 2662. **Maristela Teresa Benetti Manfredini** - Contador - CRC/RS 073128/O-5.

CERNAS INDÚSTRIA METALÚRGICA ®

PUBLICIDADE LEGAL

TODESCHINI S.A. - Indústria e Comércio

CNPJ: 87.547.170/0001-79 NIRE: 43300001431

Relatório da Diretoria: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e parecer dos auditores relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021. Colocamo-nos ao inteiro dispor dos prezados acionistas para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários. Bento Gonçalves, 14 de fevereiro de 2022. **A Diretoria**

Balanço patrimonial em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

Ativo		Controladora		Consolidado	
Circulante	Nota	2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	06	1.392	2.630	11.376	20.534
Ativos financeiros a valor justo	06	65.761	195.349	19.467	71.812
Contas a receber	07	10.524	12.745	77.789	52.766
Estoques	08	30.633	15.582	63.088	42.591
Impostos a recuperar	09	16.005	13.140	43.262	30.799
Outros créditos		15.062	11.663	20.445	13.667
Operações de créditos	07	-	-	273.687	267.625
Total do ativo circulante		139.377	251.109	509.114	499.794
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Operações de crédito	07	-	-	45.709	45.946
Contas a receber	07	605	967	1.319	2.104
Partes relacionadas	24	49.418	31.068	-	-
Depósitos judiciais	17	21.950	17.367	43.682	54.705
Impostos a recuperar	09	91.508	41.195	154.180	100.239
Tributo diferido	18	37.291	35.105	45.698	47.479
Total do realiz. a longo prazo		200.772	125.702	290.588	250.473
Propriedade p/ investimento	10	17.244	23.501	20.876	27.894
Investimento	11	647.815	591.887	224.052	178.635
Imobilizado	12	169.234	114.360	327.052	322.034
Intangível	13	103	104	40.639	40.774
Ativo biológico	14	-	-	164.620	140.689
Total do ativo não circulante		1.035.168	855.554	1.067.827	960.499
Total do ativo		1.174.545	1.106.663	1.576.941	1.460.293

Passivo e patrimônio líquido		Controladora		Consolidado	
Circulante	Nota	2021	2020	2021	2020
Fornecedores	15	5.975	8.477	16.901	69.677
Empréstimos e financiamentos		-	13	-	13
Obrigações tributárias	16	4.979	4.234	17.400	11.481
Salários a pagar		11.330	8.740	21.453	17.204
Dividendos a pagar	19	50.915	33.002	54.520	33.002
Adiantamento de clientes		93.964	78.610	230.102	195.509
Outras obrigações		3.649	1.311	10.589	8.161
Total do passivo circulante		170.812	134.387	350.965	335.047
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos		-	-	67.647	-
Obrigações tributárias	16	8.196	1.473	28.383	35.665
Provisões para contingências	17	16.727	12.058	27.101	21.065
Tributos diferidos	18	5.403	5.976	51.332	45.211
Partes relacionadas	24	-	-	5.950	5.950
Total do passivo não circulante		30.326	19.507	180.413	107.891
Patrimônio líquido					
Capital social	19	586.069	586.069	586.069	586.069
Ajustes de avaliação patrimonial	19	33.349	33.653	33.349	33.653
Reserva de lucros	19	353.989	333.047	353.989	333.047
Particip. dos não controladores		-	-	72.156	64.586
Total do patrimônio líquido		973.407	952.769	1.045.563	1.017.355
Total do passivo e Patrimônio líquido		1.174.545	1.106.663	1.576.941	1.460.293

Demonstração do resultado exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2021	2020	2021	2020
Receita operacional líquida	20	345.351	214.346	744.857	455.082
Receitas de operações de crédito	20	-	-	67.453	56.462
(-) Custos das merc. e serviços vendidos	21	(265.507)	(168.161)	(496.583)	(316.486)
Lucro bruto		79.844	46.185	315.727	195.058
Despesas operacionais					
Despesas de vendas	21	(10.386)	(10.725)	(99.586)	(69.216)
Despesas administrativas e gerais	21	(23.430)	(4.838)	(72.385)	(45.615)
Outras receitas (despesas)	22	28.380	16.245	51.909	53.981
Resultado da equivalência patrimonial	11	133.942	71.849	43.514	14.865
Ganho (perda) na avaliação do valor justo dos ativos biológicos	14	-	-	13.280	(11.783)
Total das despesas operacionais		128.506	72.531	(63.268)	(57.768)
Result. antes das receitas e desp. financ.		208.350	118.716	252.459	137.290
Receitas financeiras	23	35.850	34.728	64.686	82.276
Despesas financeiras	23	(4.016)	(2.220)	(19.644)	(20.832)
Lucro antes do IR e da contribuição social		240.184	151.224	297.501	198.734
IR e contribuição social correntes	18	(15.315)	(8.291)	(58.736)	(51.852)
IR e contribuição social diferidos	18	2.762	(15.964)	(1.057)	(17.316)
Lucro líquido do exercício		227.631	126.969	237.708	129.566
Atribuível a					
Acionistas controladores		-	-	227.631	126.969
Acionistas não controladores		-	-	10.077	2.597
Lucro por ação	25	0,03	0,02	-	-

Demonstração do resultado abrangente dos exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro Líquido do Exercício	227.631	126.969	237.708	129.566
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-
Total de Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-
Resultado Abrangente Total do Exercício	227.631	126.969	237.708	129.566

Demonstração das mutações no patrimônio líquido - exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

	Capital Social	Ações em Tesour.	Reserva Legal	Reserva de Lucros a Realizar	Reserva de Retenção de Lucros	Ajuste de aval. Patrim. de Control. em Conjunto	Lucros Acumulados	Patrimônio Líquido da Controladora	Participação dos não Controladores	Patrimônio Líquido Total Consolidado
Em 31 de dezembro de 2019	552.200	(31.167)	70.342	79.106	147.005	33.773	-	851.259	13.904	865.163
Lucro do Exercício	-	-	-	-	-	-	126.969	126.969	2.597	129.566
Realiz.do Aj. de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	120	(120)	-	-	-	-
Resultado Abrangente Total	-	-	-	-	120	(120)	126.969	126.969	2.597	129.566
Aumento Capital	33.869	-	-	-	-	-	-	33.869	-	33.869
Movimento de Ações e Participações	-	31.167	-	(23.628)	-	-	-	7.539	48.085	55.624
Transação com Sócios	33.869	31.167	-	(23.628)	-	-	-	41.408	48.085	89.493
Transferência para Reserva de Lucros	-	-	6.347	-	84.923	-	(91.270)	-	-	-
Divid. e juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(31.168)	-	(35.699)	(66.867)	-	(66.867)
Destinação do Lucro do Exercício	-	-	6.347	-	53.755	-	(126.969)	(66.867)	-	(66.867)
Em 31 de dezembro de 2020	586.069		76.689	55.478	200.880	33.653	-	952.769	64.586	1.017.355
Lucro do Exercício	-	-	-	-	-	-	227.631	227.631	10.077	237.708
Realiz. do Aj. de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	304	(304)	-	-	-	-
Resultado Abrangente Total	-	-	-	-	304	(304)	227.631	227.631	10.077	237.708
Movimento de Ações e Participações	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.507)	(2.507)
Movimento de Ações e Participações	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.507)	(2.507)
Transferência para Reserva de Lucros	-	-	11.381	9.960	149.330	-	(170.671)	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(150.033)	-	(56.960)	(206.993)	-	(206.993)
Destinação do Lucro do Exercício	-	-	11.381	9.960	(703)	-	(227.631)	(206.993)	-	(206.993)
Em 31 de dezembro de 2021	586.069	-	88.070	65.438	200.481	33.349	-	973.407	72.156	1.045.563

Demonst. dos fluxos de caixa - exercícios findos em 31 de dezembro - Método indireto (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
Das atividades operacionais	2021	2020	2021	2020
Lucro antes do IR e contribuição social	240.184	151.224	297.501	198.734
Ajustes:				
Depreciação e amortização	8.710	7.942	17.750	11.140
Perda na alienação de ativo imobilizado	3.464	465	-	892
Resultado da equivalência patrimonial	(133.942)	(71.849)	(43.514)	(14.865)
Provisão para devedores duvidosos	(14.715)	(1.716)	(14.871)	(1.497)
Provisão para perdas nas operações de créditos	-	-	1.483	4.007
Provisão (reversão) para contingências	4.669	(7.506)	6.036	(5.306)
Impostos diferidos	3	-	6.845	(6.133)
(Perda) ganho na avaliação do valor justo dos ativos biológicos	-	-	(13.280)	11.783
Lucro líquido do exercício ajustado	108.373	78.560	257.950	198.755
Contas a receber de clientes	17.298	4.021	(9.367)	8.803
Operações de crédito	-	-	(7.308)	(75.133)
Ativos ao valor justo por meio resultado	129.588	(5.086)	52.345	5.341
Estoques	(15.051)	(2.340)	(20.497)	(7.811)
Impostos a recuperar	(53.178)	(42.396)	(66.404)	(105.808)
Outros ativos	(3.399)	(303)	(6.778)	(2.438)
Depósitos judiciais	(4.583)	(2.275)	11.023	(12.492)
(Aumento) ou diminuição do ativo	70.675	(48.379)	(46.986)	(189.538)
Fornecedores	(2.502)	(5.618)	(52.776)	33.769
Impostos e contribuições a pagar	7.468	(378)	(1.363)	10.821
Salários a pagar	2.590	(134)	4.249	2.138
Adiantamento de Clientes	15.354	26.991	34.593	81.532
Partes relacionadas	(18.350)	(9.830)	-	5.950
Outros passivos	2.339	108	2.428	(526)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(15.315)	(8.291)	(58.736)	(51.852)
Aumento ou (diminuição) do passivo	(8.416)	2.848	(71.605)	81.832
Total das atividades operacionais	170.632	33.029	139.359	91.049
Das atividades de investimentos				
Aquisição/baixa de imobilizado e intangível	(67.048)	(27.937)	(22.633)	(119.615)
Aquisição/baixa de ativo biológico	-	-	(10.651)	4.190
Aquisção/baixa de propriedade para investimento	6.257	5.190	7.018	6.028
Aquisição/baixa de investimentos	(2.691)	(3.739)	(4.411)	(459)
Dividendos recebidos	80.705	19.800	-	-
Total das atividades de investimentos	17.223	(6.686)	(30.677)	(109.856)
Das atividades de financiamentos				
Aumento de capital	-	33.869	-	33.869
Variação de empréstimos e financiamentos	(13)	(59)	67.634	(59)
Dividendos pagos	(189.080)	(66.867)	(185.474)	(66.867)
Quotas de tesouraria	-	7.539	-	55.624
Total das atividades de financiamentos	(189.093)	(25.518)	(117.840)	22.567
Aum.(dimin.) de caixa e equivalentes de caixa	(1.238)	825	(9.158)	3.760
Caixa e equiv. de caixa no início do exercício	2.630	1.805	20.534	16.774
Caixa e equiv. de caixa no final do exercício	1.392	2.630	11.376	20.534

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais: A Todeschini S.A. - Indústria e Comércio ("Todeschini"), e conjuntamente com as suas controladas, a "Companhia", com sede em Bento Gonçalves - RS, tem por objeto social a indústria, comércio, exportação e importação de móveis industriais e domésticos, madeiras em geral, eletrodomésticos, artigos e utensílios de utilidades domésticas e componentes para móveis industriais e domésticos, ferragens, ferramentas, folhas e laminados de quaisquer materiais, agricultura e agropecuária, abate e comércio de carnes, transporte rodoviário de cargas, participação e serviços em projetos de reflorestamento, podendo ainda participar em outras sociedades, independente do seu ramo de atividade. Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 14 de fevereiro de 2022. **2. Resumo das principais políticas contábeis:** As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. **2.1. Base de preparação:** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do ano findo em 31 de dezembro de 2021 foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3. **(a) Demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** Nas demonstrações financeiras individuais, as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos, tanto nas demonstrações financeiras individuais quanto nas demonstrações financeiras consolidadas, para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido da Todeschini. **2.2. Consolidação: (a) Demonstrações financeiras consolidadas:** As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas. **(b) Controladas:** Controladas são todas as entidades nas quais a Todeschini S.A. tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais. As investidas mencionadas na Nota 11 são controladas pela Todeschini. Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (impairment) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Todeschini. As empresas que estão consolidadas nesta demonstração financeira são: - Todeschini S.A. - Indústria e Comércio; - Todesflor Agro-Florestal e Pecuária Ltda.; - Todeschini Madeireira Ltda.; - Italínea Industria de Móveis Ltda.; - Todeschini Participações Ltda.; - Móveis Carraro Ltda.; - Avantti Móveis para Escritório Ltda.; - Todesmade Indústria de Madeiras e Artefatos Ltda.; - TDS Franqueadora Ltda.; - Grato Agropecuária Ltda. (Controlada em conjunto). **2.3. Conversão de moeda estrangeira: (a) Moeda funcional e moeda de apresentação:** Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das Companhias são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a mesma atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras consolidadas estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia e também a moeda de apresentação. **(b) Transações e saldos:** As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado. Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira. Todos os outros ganhos e perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como "despesas financeiras, líquidas". **2.4. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor. **2.5. Instrumentos financeiros: 2.5.1. Ativos financeiros:** Os ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias: (i) custo amortizado; (ii) ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA); e (iii) ao valor justo por meio do resultado (VJR). A classificação é feita com base tanto no modelo de negócios da entidade, para o gerenciamento do ativo financeiro, quanto nas características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro. **(a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado:** São ativos financeiros mantidos dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja mantê-los para recebimentos de fluxos de caixa contratuais. Os termos contratuais dos ativos financeiros tiveram origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. **(b) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:** São ativos financeiros mantidos dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros, e que os termos contratuais do ativo financeiro tiverem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. **(c) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:** Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes. **2.5.2. Passivos financeiros:** Os passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado. **Custo amortizado:** São inicialmente mensurados ao valor justo, líquido dos custos da transação, e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado usando-se o método da taxa efetiva de juros, sendo as despesas com juros reconhecidas com base no rendimento. **2.5.3. Reconhecimento e mensuração:** As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira no período em que ocorrem. A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de perda (impairment) em um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros. **2.5.4. Impairment de ativos financeiros: Ativos mensurados ao custo amortizado:** A Companhia avalia no final de cada exercício se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por impairment são incorridas somente se há evidência objetiva de impairment como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável. Os critérios que a Companhia usa para determinar se há evidência objetiva de uma perda por impairment incluem: (a) dificuldade financeira relevante do emissor ou devedor; (b) uma quebra de contrato, como inadimplência ou mora no pagamento dos juros ou principal; (c) a Companhia, por razões econômicas ou jurídicas relativas à dificuldade financeira do tomador de empréstimo, estende ao tomador uma concessão que o credor normalmente não consideraria; (d) torna-se provável que o tomador declare falência ou outra reorganização financeira; (e) o desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro devido às dificuldades financeiras; ou (f) dados observáveis indicando que há uma redução mensurável nos futuros fluxos de caixa estimados a partir de uma carteira de ativos financeiros desde o reconhecimento inicial daqueles ativos, embora a diminuição não possa ainda ser identificada com os ativos financeiros individuais na carteira, incluindo: mudanças adversas na situação do pagamento dos tomadores de empréstimo na carteira; condições econômicas nacionais ou locais que se correlacionam com as inadimplências sobre os ativos na carteira. A Companhia avalia em primeiro lugar se existe evidência objetiva de impairment. O montante da perda é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Como um expediente prático, a Companhia pode mensurar o impairment com base no valor justo de um instrumento utilizando um preço de mercado observável. Se, num período subsequente, o valor da perda por impairment diminuir e a diminuição puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o impairment ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão dessa perda reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado. **2.6. Contas a receber de clientes:** As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que os clientes não serão capazes de liquidar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.O valor presente é calculado com base na taxa efetiva de juros das vendas a prazo. A referida taxa é compatível com a natureza, o prazo e os riscos de transações similares em condições de mercado. **2.7. Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa:** Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos, em base "pro rata" dia, com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados. A atualização (accrual) das operações vencidas até o 59º dia de atraso é contabilizada em receitas e, a partir do 60º dia, deixa de ser apropriada, e o seu reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações, conforme determina o artigo 9º da Resolução BACEN nº 2.682/99. Conforme definido no COSIF as operações de crédito são apresentadas líquidas das rendas a apropriar que são apropriadas de forma "pro-rata" ao resultado do exercício. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base nos critérios definidos pela Resolução BACEN nº 2.682/99, sendo fundamentada na análise do saldo em aberto das operações procedida pela Administração, considerando ainda os valores das garantias, o histórico de perdas e os riscos da carteira. **2.8. Estoques:** Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado usando-se o método do custo médio ponderado. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas (com base na capacidade operacional normal), excluindo os custos dos empréstimos. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda. As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação. **2.9. Propriedade para investimento:** Uma propriedade para investimento é reconhecida como ativo quando: (a) for provável que os benefícios econômicos futuros associados à propriedade para investimento fluirão para a entidade; e (b) o custo da propriedade para investimento possa ser mensurado confiavelmente. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item registrado em propriedades para investimento são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos no resultado. A Companhia optou pelo reconhecimento destes bens pelo valor de custo. **2.10. Investimentos:** Os investimentos em empresas controladas são avaliados nas demonstrações financeiras individuais pelo método de equivalência patrimonial.Conforme o método de equivalência patrimonial, os investimentos em controladas são ajustados para fins de reconhecimento da participação da Companhia no lucro ou prejuízo e outros resultados abrangentes da controlada. Transações, saldos e ganhos não realizados nas operações entre partes relacionadas são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (impairment) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia. **2.11. Intangível: (a) Marcas registradas e licenças:** As marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. **(b) Softwares:** As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimada em cinco anos. Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. **(c) Ágio:** O ágio (goodwill) é representado pela diferença positiva entre o valor pago e/ou a pagar pela aquisição de um negócio e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da controlada adquirida. O ágio de aquisições de controladas é registrado como "Ativo intangível" nas demonstrações financeiras consolidadas. No caso de ganho por compra vantajosa, o montante é registrado como ganho no resultado do período, na data da aquisição. O ágio é testado anualmente para verificar perdas (impairment) e é contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por impairment. Perdas por impairment reconhecidas sobre ágio não são revertidas. Os ganhos e as perdas da alienação de uma entidade incluem o valor contábil do ágio relacionado com a entidade vendida. **2.12. Imobilizado:** O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos dos encargos sobre empréstimos tomados para financiar a construção do imobilizado, que são capitalizados durante o período necessário para executar e preparar o ativo para o uso pretendido. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas e escritórios. Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue: Prédios e construções: 25-40 anos; Máquinas e equipamentos: 10-20 anos; Ferramentas e acessórios: 5 anos; Instalações: 10 anos; Móveis e utensílios: 3-10 anos; Veículos: 3-5 anos; Outras imobilizações: 5 anos. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas), líquidas" na demonstração do resultado. A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados anualmente e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. **2.13. Ativos Biológicos:** Os ativos biológicos da Companhia são representados principalmente por florestas de Pinus e Eucalyptus, da controlada Todesmade Indústria de Madeiras e Artefatos Ltda., que são utilizadas para o reflorestamento e comercialização. As florestas estão localizadas nos municípios de Cachoeira do Sul e Encruzilhada do Sul, no Rio Grande do Sul. Os ativos biológicos são avaliados a valor justo sendo deduzidas as despesas de venda periodicamente, sendo a variação de cada período reconhecida no resultado como variação de valor justo dos ativos biológicos. A avaliação do valor justo dos ativos biológicos se baseia no laudo expedido por engenheiro especializado. **2.14. *Impairment* de ativos não financeiros:** Os ativos que têm uma vida útil indefinida não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (impairment). Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por impairment é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)). Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por impairment, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do impairment na data do balanço. **2.15. Contas a pagar aos fornecedores:** As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas no passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas pelo valor correspondente à transação, ajustado ao valor presente. **2.16. Empréstimos e financiamentos:** Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. As taxas pagas no estabelecimento do empréstimo são reconhecidas como custos da transação do empréstimo, uma vez que seja provável que uma parte ou todo o empréstimo seja sacado. Nesse caso, a taxa é diferida até que o saque ocorra. Quando não houver evidências da probabilidade de saque de parte ou da totalidade do empréstimo, a taxa é capitalizada como um pagamento antecipado de serviços de liquidez e amortizada durante o período do empréstimo ao qual se relaciona. Os empréstimos são classificados no passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço. Os custos de empréstimos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos. **2.17. Provisões:** As provisões para ações judiciais (trabalhista, civil e tributárias), comissões a pagar são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança. Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada, levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena. As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira. **2.18. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido:** As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço dos países em que a Companhia ou sua controlada atuam e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais. O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. O imposto de renda e contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. Os impostos de renda diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pela Companhia, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível. Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido. **2.19. Reconhecimento da receita:** A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre a Companhia e suas controladas. A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir.

continua >>>

continuação >>>

(a) Vendas de produto: As vendas são reconhecidas sempre que se efetua a entrega dos produtos para o cliente, o qual passa a ter total responsabilidade sobre o produto adquirido e não há nenhuma obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação desses produtos. O reconhecimento da receita não ocorre até que: (i) os produtos tenham sido entregues para o cliente; (ii) os riscos de obsolescência e perda tenham sido transferidos para o cliente; (iii) o cliente tenha aceitado os produtos de acordo com o contrato de venda; e (iv) as disposições de aceitação tenham sido acordadas, ou a Companhia tenha evidências objetivas de que todos os critérios para aceitação foram atendidos. As vendas são registradas com base no preço especificado nos pedidos de venda e são descontadas ao valor presente. **(b) Receita financeira:** A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando uma perda (impairment) é identificada em relação a um contas a receber, a Companhia reduz o valor contábil para seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento. Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original das contas a receber. **2.20. Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio:** A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras da Companhia ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral. O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

3. Estimativas contábeis: As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social. As principais operações e saldos impactados por estimativas e julgamentos estão relacionadas à avaliação de perdas ao valor de recuperação de ativos financeiros (contas a receber de clientes, provisão para perdas em estoques, imobilizado, etc.), na avaliação do registro de ativo de imposto de renda e contribuição social e na determinação de passivos referentes à provisões para as contingências.

4. Gestão de risco financeiro: 4.1. Fatores de risco financeiro: As atividades da Companhia a expõem a riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda e risco com taxa de juros) risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. **(a) Risco de mercado: (i) Risco cambial:** O risco associado decorre da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzem valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado. A Companhia possuía ativos e passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir (equivalentes em Reais):

			Consolidado	
		2021		2020
Ativo	Dólar	Real	Dólar	Real
Contas a receber	6.690	37.328	3.688	19.167
Passivo				
Fornecedores	2	13	5.115	26.580
Exposição líquida	**6.688**	**37.315**	**(1.427)**	**(7.413)**

(ii) Risco associado com taxa de juros: Os resultados da Companhia são suscetíveis a perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas às vendas para clientes no mercado externo, ou medidas políticas que diminuam a receita financeira relativas às aplicações financeiras. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas. **(b) Risco de crédito:** A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. O acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu contas a receber. No que diz respeito às aplicações financeiras e aos demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições de primeira linha. **(c) Risco de liquidez:** A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e agregada pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. A Companhia investe o excesso de caixa em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. **4.2. Gestão de capital:** Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a sua capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida. Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2021 e 2020 podem ser assim sumariados:

	Consolidado	
	2021	2020
Total de empréstimos	67.647	13
Menos: caixa e equivalente de caixa e ativos financeiros a valor justo por meio do resultado	(30.843)	(92.346)
Caixa líquido	36.804	(92.333)
Total do patrimônio líquido	1.045.563	1.017.355

4.3. Estimativa de valor justo: Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda *(impairment)* no caso de contas a receber, esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado. O cálculo do valor justo dos ativos biológicos leva em consideração diversas premissas com alto grau de julgamento, tais como preço estimado de venda, produtividade, qualidade, taxa de desconto, entre outras. Quaisquer mudanças nessas premissas utilizadas podem implicar na alteração do resultado do fluxo de caixa descontado e, consequentemente, na valorização ou desvalorização desses ativos. Os ativos biológicos da controlada Todesmade estão registrados ao valor justo em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

5. Instrumentos financeiros p/categoria:

	Controladora		Consolidado	
Ativos financeiros	2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalente de caixa (Nota 6)	1.392	2.630	11.376	20.534
Ativos financ. ao valor justo (Nota 6)	65.671	195.349	19.467	71.812
Contas a receber (Nota 7)	11.129	13.712	79.108	54.870
	78.192	**211.691**	**109.951**	**147.216**
Passivos financeiros				
Empréstimos e financiamentos	-	13	67.647	13
Fornecedores (Nota 15)	5.975	8.477	16.901	69.677
	5.975	**8.490**	**84.548**	**69.690**

6. Caixa e equivalentes de caixa e ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado: (a) Caixa e equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixas	5	5	10	13
Depós. bancários em conta corrente	846	933	4.519	17.687
Aplicações de liquidez imediata	541	1692	6.847	2.834
	1.392	**2.630**	**11.376**	**20.534**

(b) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Certif. de depósitos bancários (a)	17.551	1.091	19.467	42.519
Letras de câmbio (b)	48.210	194.258	-	29.293
	65.761	**195.349**	**19.467**	**71.812**

(a) Os certificados de depósitos bancários são títulos de renda fixa denominados em reais, com rendimento atrelado a variação do CDI (94% a 100% da variação do CDI) e baixo risco de alteração de valor. O valor justo dessas operações se aproxima ao valor de realização. (b) As letras de câmbio foram captadas junto à Todescredi S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, pactuadas em 100% do CDI.

7. Contas a receber de clientes e operações de crédito:

(a) Contas a receber de clientes:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Clientes no país	39.161	54.163	78.816	87.884
Clientes no exterior	2.565	5.241	37.328	19.167
	41.726	**59.404**	**116.144**	**107.051**
CPC 01 - PCLD cliente vencidos	(29.252)	(39.370)	(33.492)	(41.172)
CPC 48 - PCLD clientes carteira	(748)	(5.345)	(1.813)	(9.004)
CPC 12 - Ajuste a valor presente	(597)	(977)	(1.731)	(2.005)
	11.129	**13.712**	**79.108**	**54.870**
Circulante	**10.524**	**12.745**	**77.789**	**52.766**
Não circulante	**605**	**967**	**1.319**	**2.104**

A composição de contas a receber de clientes por vencimento é demonstrada abaixo.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Valores a vencer	10.341	15.683	64.204	49.643
Vencidos:				
Até 30 dias	1.136	2.257	6.163	5.161
Entre 31 e 60 dias	273	582	4.182	4.485
Entre 61 e 90 dias	473	245	1.165	1.750
Entre 91 e 180 dias	251	1.267	9.190	3.338
Acima de 181 dias	29.252	39.370	31.240	42.674
	41.726	**59.404**	**116.144**	**107.051**

A Companhia realizou provisão para devedores duvidosos no ano de 2021 referente o contas a receber com baixa expectativa de realização.

(b) Operações de crédito (consolidado): As operações de crédito se referem à operações realizadas pela Todescredi S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, controlada da Companhia e estão detalhadas abaixo:

	2021	2020
Empréstimos (i)	10.271	9.014
Financiamentos (ii)	329.570	322.518
Total antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	**339.841**	**331.532**
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(20.445)	(17.961)
Total	**319.396**	**313.571**
Circulante	**273.687**	**267.625**
Não circulante	**45.709**	**45.946**

(i) Referem-se, basicamente, a operações de crédito pessoal e crédito consignado em folha de pagamento, restrita aos funcionários do Grupo, capital de giro para pessoas jurídicas, sendo este limitado à rede de lojas do Grupo.
(ii) Referem-se, basicamente, a operações de financiamentos com pagamento parcelado, destinado à aquisição de móveis planejados aos clientes da rede de lojas do Grupo.

8. Estoques:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Produtos Acabados	408	405	15.270	7.706
Produtos em Elaboração	2.625	2.060	5.763	4.241
Matérias Prima	17.233	8.642	26.471	16.386
Estoque em Poder de Terceiros	2.494	1.689	5.301	3.720
Estoques em Trânsito	189	98	189	1.455
Importações em Andamento	-	-	-	6.721
Outros materiais	7.781	3.140	10.191	2.814
Provisão para Estoques Obsoletos	(97)	(452)	(97)	(452)
	30.633	**15.582**	**63.088**	**42.591**

Não existem ônus ou gravames sobre esses saldos de estoques.

9. Impostos a recuperar:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
ICMS	182	274	10.116	5.418
Impostos sobre os Produtos Industrializados (IPI)	151	7	4.403	1.255
Contribuição social (CSLL)	2.367	2.455	4.937	5.060
Imposto de renda (IRPJ)	13.370	10.441	20.388	18.316
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	74.597	33.537	128.824	82.429
Progr. de Integração Social (PIS)	16.846	7.621	28.773	18.355
Outros tributos	-	-	1	205
	107.513	**54.335**	**197.442**	**131.038**
Circulante	**16.005**	**13.140**	**43.262**	**30.799**
Não circulante	**91.508**	**41.195**	**154.180**	**100.239**

10. Propriedades para investimento: A Companhia possui imóveis recebidos em dação de pagamento, os quais foram classificados na rubrica Propriedade para Investimento.

	Controladora		Consolidado	
	Propr. p/ Investimentos	Total	Propr. p/ Investimentos	Total
Saldo em 31/12/2019	**28.691**	**28.691**	**33.922**	**33.922**
Baixas	(5.190)	(5.190)	(6.028)	(6.028)
Saldo em 31/12/2020	**23.501**	**23.501**	**27.894**	**27.894**
Adiçoes	5.365	5.365	5.365	5.365
Baixas	(11.622)	(11.622)	(12.383)	(12.383)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldo em 31/12/2021	**17.244**	**17.244**	**20.876**	**20.876**

11. Investimentos em controladas e controlada em conjunto: (a) Informações sobre investimentos:

Nome	Negócio	Relacionamentos	Participação direta
Todesflor Agro-Florestal e Pecuária Ltda.	Agricultura e pecuária	Controlada	99%
Grato Agropecuária Ltda.	Agricultura e pecuária	Control. em conjunto	50%
Todeschini Madeireira Ltda.	Desdobramento de madeiras	Controlada	99%
Italínea Industria de Móveis Ltda.	Fabricação e comercialização de móveis	Controlada	99%
Todeschini Participações Ltda.	Participação societária em instituições financeiras	Controlada	75%
Avantti Móveis para Escritório Ltda.	Fabricação e comercialização de móveis	Controlada	99%
TDS Franqueadora Ltda.	Rede de franquia	Controlada	99%
Todesmade Indústria de Madeiras e Artefatos Ltda.	Indústria, comércio, importação e exportação de painéis de madeira reconstituída	Controlada	75%
Móveis Carraro Ltda.	Fabricação e comercialização de móveis	Controlada	99%

(b) Informações sobre os investimentos na controladora:

Nome	Participação direta	Patrimônio Líquido	Resultado em 2021	Investimento	Equivalência em 2021
Todesflor Agro-Florestal e Pecuária Ltda.	99%	10.334	(116)	10.232	(115)
Grato Agropecuária Ltda.	50%	438.103	87.027	219.221	43.514
Todeschini Madeireira Ltda.	99%	3.127	(272)	3.096	(269)
Italínea Industria de Móveis Ltda.	99%	63.972	32.087	63.335	31.765
Todeschini Participações Ltda.	75%	68.938	15.176	51.703	11.382
Avantti Móveis para Escritório Ltda.	99%	9.299	(687)	9.206	(680)
TDS Franqueadora Ltda.	99%	16.103	17.717	15.587	17.539
Todesmade Indústria de Madeiras e Artefatos Ltda.	75%	216.353	22.611	162.265	16.958
Móveis Carraro Ltda.	99%	70.912	13.989	70.202	13.848
Ágio na Aquisição da Carraro		-	-	40.528	-
Outros		-	-	2.440	-
Total		**897.141**	**187.532**	**647.815**	**133.942**

(c) Movimentação dos investimentos:

	Controladora											
	Todesflor	Grato	Todeschini Madeir.	Italínea	Todeschini Particip.	Móveis Carraro	Avantti	Todes made	TDS	Outros	Ágio na aquis. de invest. (i)	Total
Saldos 31/12/2019	**125.745**	**160.856**	**3.499**	**59.133**	**31.241**	**57.659**	**10.422**	**42.258**	**2.362**	**2.440**	**40.528**	**536.100**
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	106.374	-	-	-	106.374
Baixas	(102.634)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.635)
Equiv. patrimonial	(12.764)	14.865	(134)	57.574	9.080	(1.305)	(536)	(3.325)	8.360	-	-	71.849
Divid. Distribuídos	-	-	-	(19.800)	-	-	-	-	-	-	-	(19.800)
Saldos 31/12/2020	**10.347**	**175.707**	**3.365**	**96.910**	**40.321**	**56.354**	**9.886**	**145.307**	**10.722**	**2.440**	**40.528**	**591.887**
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	690	-	-	690
Equiv. patrimonial	(115)	43.514	(269)	31.765	11.382	13.848	(680)	16.958	17.539	-	-	133.942
Divid. Distribuídos	-	-	-	(65.340)	-	-	-	-	(13.364)	-	-	(78.704)
Saldos 31/12/2021	**10.232**	**219.221**	**3.096**	**63.335**	**51.703**	**70.202**	**9.206**	**162.265**	**15.587**	**2.440**	**40.528**	**647.815**

(i) Conforme nota 13b), que trata sobre o teste de recuperabilidade do ágio decorrente da aquisição da Carraro e que foi alocado nesta Unidade Geradora de Caixa (UGC) cujo valor recuperável foi determinado com base em cálculos do valor em uso.

(d) Informações sobre os investimentos no consolidado:

	Consolidado		
	Grato	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	**160.842**	**2.455**	**163.297**
Adições	-	**473**	**473**
Equivalência patrimonial	14.865	-	14.865
Saldos em 31 de dezembro de 2020	**175.707**	**2.928**	**178.635**
Adições	-	**1.903**	**1.903**
Equivalência patrimonial	43.514	-	43.514
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**219.221**	**4.831**	**224.052**

12. Imobilizado:

(a) Composição do saldo:

	Controladora									
Em 31 de dezembro de 2019	**Terrenos**	**Imóveis e prédios**	**Máquinas e equipamentos**	**Ferramentas**	**Instalações**	**Móveis e utensílios**	**Veículos**	**Equipamentos de informática**	**Adto. Fornecedor(i)**	**Total Imobilizado**
Custo total	47.232	33.014	91.592	389	10.521	2.924	1.771	3.789	-	191.476
Depreciação acumulada	-	(13.976)	(67.945)	(311)	(7.515)	(2.345)	(909)	(3.403)	-	(96.648)
Valor líquido contábil	**47.232**	**19.038**	**23.647**	**78**	**3.006**	**579**	**862**	**386**	-	**94.828**
Adições	-	12.413	10.587	-	-	118	10	2.064	2.745	27.937
Baixas	-	(200)	(7.274)	-	-	-	-	(130)	-	(7.604)
Transf. Ativos Mantidos Venda	-	(1.200)	1.200	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação	-	(459)	(6.235)	(19)	(532)	(126)	(198)	(245)	-	(7.940)
Baixas da Depreciação	-	-	7.012	-	-	-	-	127	-	7.139
Saldo Final	**47.232**	**29.592**	**28.937**	**59**	**2.474**	**571**	**674**	**2.076**	**2.745**	**114.360**
Em 31 de dezembro de 2020										
Custo total	47.232	44.027	96.105	389	10.521	3.042	1.781	5.723	2.745	211.804
Depreciação acumulada	-	(14.435)	(67.168)	(330)	(8.047)	(2.471)	(1.107)	(3.648)	-	(97.444)
Valor líquido contábil	**47.232**	**29.592**	**28.937**	**59**	2.474	571	674	2.076	2.745	114.360
Adições	-	34.551	2.223	5	7	276	572	423	28.990	67.047
Baixas	-	(590)	(687)	-	-	(9)	(269)	(21)	(2.745)	(4.321)
Transferência	-	(5.880)	5.867	-	-	13	-	-	-	-
Depreciação	-	(661)	(6.599)	(18)	(497)	(122)	(255)	(557)	-	(8.709)
Baixas da Depreciação	-	-	584	-	-	8	244	21	-	857
Saldo Final	**47.232**	**57.012**	**30.325**	**46**	**1.984**	**737**	**966**	**1.942**	**28.990**	**169.234**
Em 31 de dezembro de 2021										
Custo total	47.232	72.108	103.508	394	10.528	3.322	2.084	6.125	28.990	274.291
Depreciação acumulada	-	(15.096)	(73.183)	(348)	(8.544)	(2.585)	(1.118)	(4.183)	-	(105.057)
Valor líquido contábil	**47.232**	**57.012**	**30.325**	**46**	**1.984**	**737**	**966**	**1.942**	**28.990**	**169.234**

(i) O adiantamento de fornecedores decorre da compra de máquinas que estão em processo de importação para fins de ampliação da fábrica, com previsão para início da ativação em 2023.

(b) Composição do saldo

	Consolidado										
Em 31 de dezembro de 2019	**Terrenos**	**Imóveis e prédios**	**Máquinas e equipamentos**	**Ferramentas**	**Instalações**	**Móveis e utensílios**	**Veículos**	**Equipamentos de informática**	**Benfeit. em bens locados**	**Adiant. Fornecedores**	**Total Imobilizado**
Custo total	50.588	98.850	126.360	455	18.326	4.793	4.620	5.472	961	45.458	355.883
Depreciação acumulada	-	(21.681)	(93.749)	(367)	(14.084)	(3.812)	(2.510)	(4.557)	(553)	-	(141.313)
Valor líquido contábil	**50.588**	**77.169**	**32.611**	**88**	**4.242**	**981**	**2.110**	**912**	**408**	**45.458**	**214.567**
Adições	-	97.537	10.754	-	83	597	221	2.930	17	7.797	119.940
Baixas	-	(465)	(8.515)	-	-	(118)	(38)	(394)	(195)	-	(9.725)
Transf. Ativos mantidos p/venda	-	(1.200)	1.190	-	-	12	-	-	-	-	-
Depreciação	-	(782)	(8.105)	(22)	(805)	(227)	(583)	(554)	(55)	-	(11.133)
Baixas da Depreciação	-	-	7.931	-	-	81	10	327	36	-	8.385
Saldo Final	**50.588**	**172.259**	**35.866**	**66**	**3.520**	**1.324**	**1.720**	**3.224**	**211**	**53.255**	**322.034**
Em 31 de dezembro de 2020											
Custo total	50.588	194.722	129.787	455	18.409	5.282	4.803	8.008	783	53.255	466.098
Depreciação acumulada	-	(22.463)	(93.923)	(389)	(14.889)	(3.958)	(3.083)	(4.784)	(572)	-	(144.064)
Valor líquido contábil	**50.588**	**172.259**	**35.866**	**66**	**3.520**	**1.324**	**1.720**	**3.224**	**211**	**53.255**	**322.034**
Adições	-	44.309	3.425	7	44	814	1.438	1.000	93	28.990	80.120
Baixas	-	(3.701)	(5.267)	(8)	(1.409)	(240)	(269)	(313)	(239)	(53.255)	(64.701)
Transferência	-	(73.593)	72.928	11	-	6	648	-	-	-	-
Depreciação	-	(1.434)	(13.620)	(22)	(684)	(259)	(803)	(895)	(25)	-	(17.742)
Baixas da Depreciação	-	290	4.638	7	1.398	213	244	312	240	-	7.342
Saldo Final	**50.588**	**138.130**	**97.970**	**61**	**2.869**	**1.858**	**2.978**	**3.328**	**280**	**28.990**	**327.052**
Em 31 de dezembro de 2021											
Custo total	50.588	161.737	200.874	465	17.044	5.862	6.620	8.695	637	28.990	481.512
Depreciação acumulada	-	(23.607)	(102.904)	(404)	(14.175)	(4.004)	(3.642)	(5.367)	(357)	-	(154.460)
Valor líquido contábil	**50.588**	**138.130**	**97.970**	**61**	**2.869**	**1.858**	**2.978**	**3.328**	**280**	**28.990**	**327.052**

(i) O adiantamento de fornecedores decorre da compra de máquinas que estão em processo de importação para fins de ampliação da fábrica, com previsão para início da ativação em 2023.

Revisão das estimativas de vida útil e valor residual do imobilizado: Como requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 27 - "Ativo Imobilizado" e pela Interpretação Técnica ICPC 10 - "Interpretação sobre a aplicação inicial ao ativo imobilizado e à propriedade para investimento dos Pronunciamentos Técnicos CPCs 27, 28, 37 e 43", a Companhia efetuou revisão das estimativas de vida útil e também o valor residual estimado dos bens do seu imobilizado em 31 de dezembro de 2021 e concluiu que não houve mudanças significativas nas estimativas de vida útil do imobilizado.

13. Intangível:

(a) Movimentação do intangível

	Controladora			
	Direito de uso de software	**Marcas, direitos e patentes**	**Outros**	**Total**
Taxas anuais de amortização	**20%**	**10%**		
Saldo em 31/12/2019				
Custo total	2.289	808	30	3.127
Amortização acumulada	(2.285)	(736)	-	(3.021)
Valor contábil líquido	4	72	**30**	106
Adições	-	-	-	-
Amortização	(1)	(1)	-	(2)
Saldo Final	**3**	**71**	**30**	**104**
Saldo em 31/12/2020				
Custo total	2.289	808	30	3.127
Amortização acumulada	(2.286)	(737)	-	(3.023)
Valor contábil líquido	**3**	**71**	**30**	**104**
Amortização	(1)	-	-	(1)
Saldo Final	**2**	**71**	**30**	**103**
Saldo em 31/12/2021				
Custo total	2.289	808	30	3.127
Amortização acumulada	(2.287)	(737)	-	(3.024)
Valor contábil líquido	**2**	**71**	**30**	**103**

	Consolidado				
	Direito de uso de software	**Marcas, direitos e patentes**	**Ágio**	**Outros**	**Total**
Saldo em 31/12/2019					
Custo total	3.210	1.406	40.528	31	45.175
Amortização acumulada	(3.186)	(1.331)	-	-	(4.517)
Valor contábil líquido	**24**	**75**	**40.528**	**31**	**40.658**
Adições	-	-	-	124	124
Baixas	(3)	-	-	-	(3)
Amortização	(6)	(1)	-	-	(7)
Baixa da Amortização	2	-	-	-	2
Saldo Final	**17**	**74**	**40.528**	**155**	**40.774**
Saldo em 31/12/2020					
Custo total	3.206	1.406	40.528	155	45.295
Amortização acumulada	(3.189)	(1.332)	-	-	(4.521)
Valor contábil líquido	**17**	**74**	**40.528**	**155**	**40.774**
Baixas	(169)	(35)	-	(124)	(328)
Amortização	(7)	(1)	-	-	(8)
Baixa da Amortização	169	32	-	-	201
Saldo Final	**10**	**70**	**40.528**	**31**	**40.639**
Saldo em 31/12/2021					
Custo total	3.037	1.371	40.528	31	44.967
Amortiz.acumulada	(3.027)	(1.301)	-	-	(4.328)
Valor contábil líquido	**10**	**70**	**40.528**	**31**	**40.639**

(b) Teste de recuperabilidade do ágio (*impairment*): O ágio decorrente da aquisição da Carraro foi alocado nesta Unidade Geradora de Caixa (UGC) cujo valor recuperável foi determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, antes do imposto de renda e da contribuição social, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração para um período de cinco anos. Os valores referentes aos fluxos de caixa posteriores ao período de cinco anos foram extrapolados com base nas taxas de crescimento estimadas apresentadas a seguir. As premissas-chave utilizadas nos cálculos do valor em uso em 31 de dezembro de 2021 são as que seguem:

	Carraro
Receitas (% da taxa de crescimento anual)	10%
Dispêndio anual (cinco anos) para aquis. de imobiliz. - R$	R$ 3.500
Taxa de crescimento - %	10%
Taxa de desconto - %	9%

O volume de vendas é a média anual da taxa de crescimento no período previsto de cinco anos. Ele se baseia no desempenho passado e nas expectativas da administração para o desenvolvimento do mercado. O dispêndio anual para aquisição de imobilizado diz respeito aos desembolsos de caixa esperados para a manutenção do parque fabril da Carraro. Ele se baseia na experiência histórica da administração da Companhia. As projeções efetuadas resultaram em um valor recuperável da UGC superior ao seu valor contábil, não sendo necessário o reconhecimento de impairment sobre o ágio nesse investimento. **14. Ativos Biológicos:** Os ativos biológicos representam as florestas de pinus e eucalyptus detidas pela controlada Todesmade Indústria de Madeiras e Artefatos Ltda, e estão registradas ao valor justo em 31 de dezembro de 2021. A movimentação dos ativos biológicos está descrito a seguir:

	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2019	**156.662**
Adições	(4.190)
Perdas decorrentes de avaliação ao valor justo	(11.783)
Em 31 de dezembro de 2020	**140.689**
Adições	10.651
Ganhos decorrentes de avaliação ao valor justo	13.280
Em 31 de dezembro de 2021	**164.620**

Em 31 de dezembro de 2021 os ativos biológicos foram atualizados ao valor justo através do laudo de avaliação das florestas localizadas nos municípios de Cachoeira do Sul e Encruzilhada do Sul, no Rio Grande do Sul. Foram avaliadas 727 hectares de eucalyptus, com volume de 475.148,11 m3 e 6.852,63 hectares de pinus, com volume de 3.360.964,15 m3.

15. Fornecedores:

	Controladora		Consolidado	
Fornecedores	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Fornecedores Nacionais	5.975	7.602	16.888	43.097
Fornecedores Internacionais	-	875	13	26.580
	5.975	**8.477**	**16.901**	**69.677**
Aging List Contas a Pagar	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
A vencer em até 3 meses	5.870	7.275	16.367	67.738
A vencer entre 3 e 6 meses	52	96	410	114
A vencer de 6 meses a 1 ano	16	183	87	253
Vencidos até 30 dias	35	35	35	578
Vencidos a mais de 30 dias	2	888	2	994
	5.975	**8.477**	**16.901**	**69.677**

16. Obrigações tributárias:

	Controladora		Consolidado	
Circulante	2021	2020	2021	2020
ICMS	710	785	1.379	1.354
PIS e COFINS	571	617	1.418	1.154
IRPJ e CSLL	-	-	6.889	3.260
IRRF	1.756	1.194	2.625	1.880
INSS e FGTS	1.452	1.223	3.316	2.489
IPI	403	276	803	581
Outros	87	139	970	763
	4.979	**4.234**	**17.400**	**11.481**

	Controladora		Consolidado	
Não Circulante	2021	2020	2021	2020
PIS e COFINS s/ICMS (a)	1619	1.473	4.659	23.095
Provisão para INSS (b)	-	-	3.042	3.042
PIS e COFINS (c)	-	-	996	996
Provisão p/ IRPJ/CSLL (d)	6.577	-	19.686	8.532
	8.196	1.473	28.383	35.665
	13.175	5.707	45.783	47.146

(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 ordinário referente ao valor pago de INSS sobre a desoneração da folha de pagamento. Valor encontra-se provisionado para pagamento, bem como, possui depósito judicial. (c) A Companhia ingressou com processo judicial objetivando a exclusão do valor a receber da controlada para pagamentos de pendências tributárias da base de cálculo de PIS e da COFINS. Os valores discutidos estão em depósito judicial. (d) Ação ordinária requerendo a não incidência do IRPJ e CSLL sobre a correção dos valores recebidos da ação judicial de exclusão do ICMS da base do PIS e COFINS. A Empresa provisionou os valores discutidos como também realizou o depósito judicial de R$ 6.577.

continua >>>

continuação >>>

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	Conting. Trabalhistas	Conting. Tributárias	Conting. Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2019	**7.359**	**-**	**12.205**	**19.564**
Reversão de provisão	(2.940)	-	(4.566)	(7.506)
Em 31 de dezembro de 2020	**4.419**	**-**	**7.639**	**12.058**
Reversão de provisão	(1.785)	-	-	(1.785)
Constituição de provisão	-	478	5.976	6.454
Em 31 de dezembro de 2021	**2.634**	**478**	**13.615**	**16.727**

Consolidado	Conting. Trabalhistas	Conting. Tributárias	Conting. Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2019	**11.568**	**-**	**14.803**	**26.371**
Reversão de provisão	(7.092)	-	(6.374)	(13.466)
Constituição de provisão	6.532	-	1.628	8.160
Em 31 de dezembro de 2020	**11.008**	**-**	**10.057**	**21.065**
Reversão de provisão	(1.793)	-	(253)	(2.046)
Constituição de provisão	836	478	6.768	8.082
Em 31 de dezembro de 2021	**10.051**	**478**	**16.572**	**27.101**

Os depósitos judiciais realizados pela Companhia estão demonstrados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Tributárias/Cível	20.731	14.779	41.126	51.162
Trabalhistas	1.219	2.588	2.556	3.543
	21.950	**17.367**	**43.682**	**54.705**

(a) Perdas possíveis e remotas, não provisionadas no balanço: A Companhia tem ações de natureza tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados 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:

2021	Controladora		Consolidado	
Natureza da provisão	Possível	Remoto	Possível	Remoto
Trabalhista	13.884	1.309	36.137	1.946
Tributária	73	-	131	-
Cíveis	43.739	1.725	91.421	2.960
	57.696	**3.034**	**127.689**	**4.906**

2020	Controladora		Consolidado	
Natureza da provisão	Possível	Remoto	Possível	Remoto
Trabalhista	18.703	414	48.017	778
Tributária	533	-	588	-
Cíveis	45.868	-	92.356	992
	65.104	**414**	**140.961**	**1.770**

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	
Ativo	2021	2020	2021	2020
Diferenças temporárias				
Provisão para contingências	5.688	4.101	9.174	7.673
Ajuste a valor presente	203	332	589	542
Provisão perda crédito	16.562	11.811	18.366	12.929
PIS e COFINS sobre ICMS	550	501	550	7.853
PIS e COFINS sobre outras receitas	-	-	1.033	-
Comissões	-	-	582	133
Provisão verba publicidade	-	-	81	128
INSS Desoneração	-	-	1.035	1.034
Tributos sobre prejuízo fiscal	14.255	18.206	14.255	18.206
Outros	33	154	33	(1.019)
	37.291	**35.105**	**45.698**	**47.479**
Passivo				
Diferenças temporárias				
Vida útil	(5.403)	(5.976)	(6.384)	(7.105)
Valor justo de ativos biológicos	-	-	(44.948)	(38.106)
	(5.403)	**(5.976)**	**(51.332)**	**(45.211)**

(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	
	2021	2020	2021	2020
Lucro antes do IR/contribuição social	240.184	151.224	390.465	198.734
I.R e contribuição social pela alíquota nominal - 34%	(81.663)	(51.416)	(132.758)	(67.570)
Adições (exclusões)				
Equivalência patrimonial	(133.942)	(71.849)	(90.429)	(14.865)
(Perda) ganho na avaliação do valor justo de ativos biológicos	-	-	(20.122)	11.783
Participação dos administradores	2.767	2.274	4.716	4.543
Outras adições (exclusões)	(67.143)	(57.264)	(92.576)	(44.748)
IR/contribuição social	(12.553)	(24.555)	(59.793)	(69.168)
Corrente	**(15.315)**	**(8.291)**	**(58.736)**	**(51.852)**
Diferido	**2.762**	**(15.964)**	**(1.057)**	**(17.316)**

19. Patrimônio líquido: (a) Capital: O capital social é de composto por 6.609.373.066 ações ordinárias e nominativas, todas sem valor nominal. O capital corresponde a R$ 586.069. **(b) Ações em tesouraria:** As ações em tesouraria são destacadas no balanço como dedução da conta do patrimônio líquido. São compradas para permanência em tesouraria ou cancelamento, até o valor do saldo de lucros ou reservas, exceto a legal. **(c) 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 ao ganho 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. **(d) 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. **(e) 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	
	2021	2020
Lucro líquido do exercício	227.631	126.969
(Ganho) Perda na avaliação do valor justo de ativos biológicos	(13.280)	11.783
Lucro líquido ajustado	214.351	138.752
Constituição da reserva legal (5%)	(11.381)	(6.347)
Base de cálculo dos dividendos	202.970	132.405
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	50.742	33.101
Dividendos distribuídos em excesso ao mínimo obrigatório	156.251	33.765
Total de dividendos distribuídos no ano	206.993	66.867
Juros sobre capital próprio imputado aos dividendos	41.454	35.699
Imposto de renda retido na fonte - 15%	(6.218)	(5.355)
Valor líquido dos juros sobre capital próprio creditados	35.236	30.344
Dividendos complementares	15.506	2.601
Dividendos a pagar de exercícios anteriores	173	57
Dividendos propostos	50.915	33.002

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Vendas brutas de mercadorias, produtos e serviços	452.135	283.518	984.566	611.112
Receitas de operações de créditos	-	-	67.453	56.462
Tributos sobre vendas e operações de créditos	(105.704)	(68.533)	(212.873)	(152.854)
Devoluções de vendas	(1.459)	(1.079)	(27.109)	(3.514)
Reversão do Ajuste do valor presente	379	440	273	338
Receita Líquida	**345.351**	**214.346**	**812.310**	**511.544**

21. Despesas por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Consumo direto e indireto	178.990	96.744	340.219	208.211
Depreciação e amortizações	8.642	7.843	17.684	10.915
Participação dos administradores e empregados	7.571	5.899	12.726	10.454
Remuneração de colaboradores e administradores	29.539	27.751	61.740	55.825
Férias, 13º salário e encargos	8.102	7.090	16.698	13.997
Encargos sobre folha de pagamento	12.475	10.575	25.558	21.157
Alimentação de funcionários	1.706	1.168	3.845	2.487
Transporte de funcionários	179	91	1.009	264
Plano saúde dos funcionários	778	803	1.344	1.307
Despesas com comissões	7	-	23.059	13.354
Despesas com propaganda e marketing	207	968	9.384	8.462
Despesas promocionais	1.506	926	4.235	2.375
Despesas pré e pós-vendas	4.189	3.047	9.000	7.451
Despesas com viagens e estadas	517	408	3.328	2.118
Aluguéis	395	326	1.255	1.142
Outras despesas com mão de obra	16.169	12.755	74.360	42.180
Energia elétrica	3.872	2.940	10.836	6.266
Despesas conservação e manutenção	10.820	7.592	15.238	9.364
Provisão para devedores duvidosos	-	-	-	975
Reversão para devedores duvidosos	(14.715)	(1.716)	(14.715)	(1.716)
Indenizações de clientes	3.860	-	5.557	1.789
Despesas com aceites cambiais	-	-	-	2.886
Provisão para contingências	4.670	-	5.394	-
Reversão de provisão para contingências	-	(7.506)	-	(5.306)
Perda na liquidação créditos	8.684	-	9.015	3.020
Honorários e custas judiciais	1.554	1.362	8.501	4.625
Outras despesas	9.606	4.658	23.284	7.715
Despesas totais por natureza	**299.323**	**183.724**	**668.554**	**431.317**

22. Outras receitas e (despesas):

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas de aluguéis	1.317	475	1.479	641
Receitas fiscais eventuais	1.686	1.132	6.125	6.589
Receita comissões e corretagens	51	32	5.363	3.978
Dividendos recebidos	-	23	-	23
Recuperação de créditos fiscais	1.399	2.672	1.744	2.718
Recuperação ICMS na base do PIS e COFINS (a)	30.986	19.968	49.861	57.115
Honorários referente a recuperação de crédito	-	(1.708)	-	(7.704)
Ganho/Perda na venda de ativo imobilizado	(1.248)	220	(2.149)	357
Desconto de multas e juros na adesão ao PERT	-	-	-	(622)
Despesas com aluguéis	-	(326)	-	(58)
Encargos tributários	(2.169)	(2.234)	(3.787)	(1.812)
Pró-labore	(3.221)	(3.766)	(6.129)	(5.931)
Outras receitas (despesas)	(421)	(243)	(598)	(1.313)
	28.380	**16.245**	**51.909**	**53.981**

(a) A Empresa obteve em 2020 o trânsito em julgado da ação judicial que discutia a exclusão do ICMS na base do PIS e COFINS. Os créditos foram levantados e homologados na Receita Federal.

23. Receitas e despesas financeiras:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas Financeiras				
Receita financeira de depósitos bancários	9.564	6.043	14.404	8.173
Juros recebidos e auferidos	669	790	1.288	1.180
Variações monetárias e cambiais	4.395	4.266	12.756	24.200
Ajuste a valor presente	-	-	-	-
Exclusão ICMS na base de PIS/COFINS (Nota 22)	21.208	23.618	34.670	51.723
Outras receitas financeiras	14	11	1.568	-
	35.850	**34.728**	**64.686**	**82.276**
Despesas Financeiras				
Variações monetárias e cambiais	(3.568)	(2.148)	(18.604)	(20.374)
Juros e descontos	(232)	(37)	(470)	(225)
Ajuste a valor presente	-	-	(34)	-
Outras despesas financeiras	(216)	(35)	(536)	(233)
	(4.016)	**(2.220)**	**(19.644)**	**(20.832)**
Receitas financeiras líquidas	**31.834**	**32.508**	**45.042**	**61.444**

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

	Móveis						Controladora e Consolidado	
Saldo 31/12	**Italínea**	**Carraro**	**Avanti**	**Todesmade**	**Todesflor**	**Todescredi**	**2021**	**2020**
Ativo circulante	-	18	1.934	-	-	48.210	50.162	195.258
Ativo não circulante	-	-	-	35.150	14.268	-	49.418	31.068
Passivo não circulante	-	-	-	41.100	14.268	-	5.950	5.950
Vendas	156.002	47.823	33.980	-	-	-	238.705	131.148
Receitas financeiras	-	-	-	-	-	7.110	7.110	4.774

As principais transações com partes relacionadas foram feitas nas seguintes condições: a) Venda de produtos (R$ 238.705) para as Controladas, com prazo médio de recebimento de 28 dias e preços próximos aos praticados por outros fabricantes de itinerários. (b) Remuneração do pessoal-chave da administração: O pessoal-chave da administração inclui os administradores. Em 31 de dezembro de 2021 a remuneração total paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração montava R$ 3.221 (2020 - R$ 3.766).

25. Resultado por Ação:

	Controladora	
Numerador	2021	2020
Result. Líquido do Exercício atribuído aos acionistas da Companhia		
Resultado disponível aos acionistas	227.631	126.969
Total	227.631	126.969
Denominador (em milhares de ações)		
Quantidade de Ações	6.609.373	6.609.373
Total	6.609.373	6.609.373
Resultado básico e diluído por ações (em Reais)		
Valor da Ação	0,03	0,02

26. EBITDA:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita Operacional Líquida	**345.351**	**214.346**	**812.310**	**511.544**
Custo das Mercadorias e Serviços Vendidos	**(265.507)**	**(168.161)**	**(496.583)**	**(316.486)**
Lucro Operacional Bruto	**79.844**	**46.185**	**315.727**	**195.058**
(-) Despesas com Vendas	(10.386)	(10.725)	(99.586)	(69.216)
(-) Despesas Gerais, Administrativas e Operacionais	4.950	11.407	(20.476)	8.366
(+) Resultado da Equivalência Patrimonial	133.942	71.849	43.514	14.865
(+) Avaliação do Valor Justo dos Ativos Biológicos	-	-	13.280	(11.783)
(+) Depreciação/ Amortização	8.710	7.942	17.750	11.140
EBITDA	**217.060**	**126.658**	**270.209**	**148.430**
% sobre Receita Operacional Líquida	**62,85%**	**59,09%**	**33,26%**	**29,02%**

27. 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 apólices de seguro contratadas com terceiros:

Bem segurado	Risco coberto	2021
Prédios, estoques e máquinas	Incêndio, danos elétricos, vendaval e outros	441.924
Veículos	Colisão e responsabilidade civil	110% Fipe

28. Impactos da Covid: A respeito da COVID-19, a Empresa vem acompanhando a evolução da pandemia no Brasil e no mundo, orientando os colaboradores, para que adotem procedimentos preventivos quanto ao distanciamento social, seja interno ou externo, viagens e reuniões, bem como, os efeitos no nosso mercado interno e externo. Ao final do exercício de 2021, os reflexos na operação da Empresa, vem sendo sentidos de forma mais branda em relação ao início da pandemia, o cenário atual mostra uma demanda estável por nossos produtos. Não ocorreram eventos significativos, desde a data de encerramento das Demonstrações Financeiras de 2021, que pudessem afetar significativamente as informações divulgadas, bem como a análise econômica e financeira. A Empresa através de seus canais de comunicações, orientou todos os funcionários em relação aos cuidados relacionados a evitar a proliferação da contaminação da Covid-19, seja na empresa ou em suas respectivas casas, abaixo algumas das ações: • Higienização completa de ambientes: • Distribuição de Álcool em gel; • Distribuição de máscaras de proteção para todos os funcionários; • Campanha de conscientização de distanciamento social; • Home office, visando diminuir concentração de funcionários nas áreas administrativas; • Reuniões através de videoconferências. • No refeitório foi determinado o devido distanciamento das mesas e cadeiras. Assim, com essas ações de prevenção, visamos conter a proliferação do vírus no ambiente de trabalho e domiciliar dos nossos funcionários.

Relatório dos auditores independentes 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 da **TODESCHINI S.A. - INDÚSTRIA E COMÉRCIO** ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da **TODESCHINI S.A. - INDÚSTRIA E COMÉRCIO** e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da TODESCHINI S.A. - INDÚSTRIA E COMÉRCIO ("Companhia"), e TODESCHINI S.A. - INDÚSTRIA E COMÉRCIO e suas controladas ("Consolidado"), em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individual e consolidado para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: - Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. - Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. - Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião da auditoria. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Porto Alegre (RS), 14 de fevereiro de 2022. **Alfredo Hirata,** Contador CRC (SC) nº 0018.835/O-7-T-SP; **Paulo Alberto Machado -** Contador CRC (SC) nº 035.797/O-8; **Martinelli Auditores,** CRC (SC) nº 001.132/O-9.

Diretoria

Paulo Farina - Diretor Presidente
João Farina Neto - Diretor da Divisão Madeira
Marlei de Jesus Borges Pena Vian - Diretora de Operações
Virginia Jaqueline Farina - Diretora Administrativa
Jorge Alberto Pallastrelli - Diretor Corporativo Industrial
Jaime Luiz Prux Junior
Contador - CRC/RS 042102

Jornal do Comércio
O Jornal de economia e negócios do RS

PUBLICIDADE LEGAL TEM DATA CERTA PARA SER PUBLICADA!

O JC possui um portal específico que oferece praticidade e segurança para as publicações legais. Todas as publicações são certificadas digitalmente, respeitando integralmente as regras e normas estabelecidas por lei. Entre em contato para fazer um orçamento e conhecer melhor nosso produto.

agencias@jornaldocomercio.com.br
comercial@jornaldocomercio.com.br
(51) 3213-1333 / 3213-1338
(51) 99649-0062

Escaneie o QR Code e entre no site especial de publicidade legal do JC