

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado)

1 Contexto operacional

A Martins Agropecuária S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, instalada no Estado do Pará, abrangendo os municípios de Baião, Portel, Bagre e Oeiras do Pará. A Companhia tem por objeto a gestão de propriedade agroflorestal através do desenvolvimento de atividades de manejo florestal sustentável, executadas por meio de parcerias com empresas especializadas do setor mediante arrendamento da área, bem como de atividades de pecuária de corte com foco nos ramos de recria e engorda. Também faz parte de seu escopo a prospecção e o desenvolvimento de outros projetos que possam contribuir para a sustentabilidade da área nas perspectivas econômica, ambiental e social.

2 Bases de preparação

a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas.

A autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras foi dada pela diretoria da Companhia em 18 de março de 2022.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, com exceção dos ativos biológicos, que são mensurados pelo valor justo menos as despesas de vendas.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia por se tratar do ambiente econômico em que atua. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota Explicativa nº 6** - Mensuração do valor justo dos ativos biológicos
- **Nota Explicativa nº 8** - Vida útil do ativo imobilizado
- **Nota Explicativa nº 13** - Provisões para processos judiciais.

3 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis, descritas em detalhe abaixo, têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

a. Transações em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para reais utilizando as taxas de câmbio em vigor nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço são convertidos pela taxa cambial da data do balanço. Ganhos e perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de passivos monetários, denominados em moeda estrangeira, são reconhecidos na demonstração do resultado a título de variação cambial.

b. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece os ativos financeiros não derivativos inicialmente na data em que foram originados.

A Companhia não reconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Uma eventual participação que seja criada ou retida pela Companhia nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou passivo individual.

A Companhia tem os seguintes ativos financeiros não derivativos: caixa e equivalente de caixa, contas a receber de clientes e outros créditos.

Passivos financeiros não derivativos

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas.

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

Instrumentos financeiros derivativos

No ano-calendário 2021 e 2020, a Companhia não realizou nenhuma operação com derivativos.

c. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem os saldos em caixa, depósitos bancários à vista em contas correntes e aplicações financeiras de curto prazo, considerados de liquidez imediata, conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

As aplicações financeiras são demonstradas ao custo, acrescido dos rendimentos apurados até a data do balanço, e possuem vencimentos inferiores a 90 dias, não excedendo o seu valor de mercado ou de realização.

d. Contas a receber

As contas a receber são registradas pelo valor faturado, quando aplicável, deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa, que é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de receber 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.

A Administração opta pelo não reconhecimento do ajuste a valor presente, uma vez que, com base na taxa efetiva de juros das vendas a prazo e o volume de operações de venda a prazo praticado não ser representativo em relação ao total de vendas, a Companhia considera irrelevante o efeito de tais ajustes quando comparado com as demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

e. Ativos biológicos

São mensurados pelo valor justo menos as despesas de vendas.

Os valores de mercado dos ativos biológicos foram obtidos considerando os preços em arrobas conforme cotações de mercado disponíveis.

É atribuída a unidade animal a cada faixa de idade dos animais, sendo uma unidade animal igual a 30 arrobas. Assim é possível encontrar o valor de mercado de cada faixa de animais.

f. Ativo imobilizado

Reconhecimento e mensuração

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico reduzidos de depreciação acumulada e perdas para redução para o valor recuperável do ativo, quando aplicável.

Os custos de itens registrados no ativo imobilizado incluem todos aqueles que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou formação do ativo.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado. Ganhos e perdas na alienação de um item de ativo são determinados pela comparação do valor de alienação e do valor líquido (custo menos valor residual menos depreciação acumulada) deste ativo, e são reconhecidos pelo valor líquido dessa diferença diretamente no resultado do exercício.

Custos subsequentes

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício, baseado na vida útil econômica estimada dos bens.

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

Ativos mantidos por meio de arrendamento financeiro são depreciados pela vida útil esperada da mesma forma que os ativos próprios ou por um período inferior, quando aplicável, conforme termos do contrato de arrendamento em questão.

As taxas médias ponderadas de depreciação para os períodos corrente e comparativo estão demonstrados na Nota Explicativa nº 8.

g. Intangível

Os gastos com recursos intangíveis somente são considerados itens do ativo intangível quando atendem às condições de identificação, controle e mensuração.

Programas de computador (Softwares)

As licenças de *softwares* adquiridas são capitalizadas e amortizadas conforme a taxa descrita na Nota Explicativa nº 9, e os gastos associados à manutenção destas são reconhecidos como despesa, quando incorridos.

Os gastos com aquisição e implementação de sistemas de gestão empresarial são capitalizados como ativo intangível quando, considerando sua viabilidade econômica e tecnológica, é provável a geração de benefícios econômicos futuros superiores ao respectivo custo. Os gastos com desenvolvimento de *software* reconhecidos como ativos são amortizados pelo método linear ao longo de sua vida útil estimada. As despesas relacionadas à manutenção de *software* são reconhecidas no resultado do exercício, quando incorridas.

Outros ativos intangíveis

Os custos com a aquisição de patentes e marcas comerciais são capitalizados e amortizados utilizando o método linear ao longo das vidas úteis, pelas taxas demonstradas na Nota Explicativa nº 9.

h. Provisão para recuperação ao valor recuperável do ativo (“Impairment”)

Durante o exercício social, a Companhia revisa os saldos dos bens do imobilizado, intangível e, quando aplicável, outros ativos não circulantes, avaliando a existência de indicativos de que esses ativos operacionais têm sofrido redução em seus valores de recuperação (valor em uso). Na existência de tais indicativos, a Administração efetua uma análise detalhada dos itens, ajustando o saldo do respectivo ativo, se necessário.

Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os estoques, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

O valor recuperável de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda.

A Administração da Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de redução ao valor recuperável de ativos não financeiros em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

i. Benefícios de curto prazo a empregados

As obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

j. Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

A provisão para contingências é determinada pela Administração, de acordo com a expectativa de perdas, com base na opinião dos consultores legais internos e externos, por montantes considerados suficientes para cobrir perdas e riscos.

k. Receita operacional

Receitas de venda de mercadorias

A receita operacional da venda de bens no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, líquida de devoluções. A receita operacional é reconhecida quando: (i) os riscos e benefícios mais significativos inerentes a propriedade dos bens foram transferidos para o comprador; (ii) for provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para a Companhia; (iii) os custos associados e a possível devolução de mercadorias puderem ser estimados de maneira confiável; (iv) não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos; e (v) o valor da receita operacional possa ser mensurado de maneira confiável. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas.

O momento correto da transferência de riscos e benefícios varia dependendo das condições individuais de cada contrato de venda. A transferência normalmente ocorre quando o produto é entregue no estabelecimento do cliente ou quando é retirado pelo cliente nas dependências da Companhia.

l. Receitas e despesas financeiras

Receitas financeiras incluem, quando aplicável, rendimentos de aplicações financeiras, descontos obtidos e variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. As receitas financeiras (juros e rendimentos) são reconhecidas por competência, utilizando o método dos juros efetivos.

Despesas financeiras compreendem, quando aplicável, os juros incorridos de empréstimos e financiamentos, juros incorridos sobre obrigações, e variações no valor justo de passivos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. As despesas financeiras são reconhecidas por competência, utilizando o método dos juros efetivos.

m. Receita com manejo florestal

A receita com manejo florestal é referente à cessão pela Companhia à empresa LN Guerra Indústria e Comércio de Madeiras Ltda. do direito de exploração florestal da UMF (unidade de manejo florestal), para fins de extração de madeira nativa, de acordo com os critérios e parâmetros contratuais, legais, ambientais e sociais, bem como ferramentas de gestão empresarial e florestal.

n. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social.

o. Aspectos ambientais

As instalações e atividades da Companhia são sujeitas a regulamentações ambientais. A Companhia diminui os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais, controles e investimentos em equipamentos. A Companhia acredita que nenhuma provisão para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.

p. Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados nos métodos abaixo.

Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

Ativos biológicos

São mensurados pelo valor justo menos as despesas de vendas, conforme descrito na Nota Explicativa nº 3e.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Caixa e bancos	18	390
Aplicações financeiras (nota nº 12)	<u>11.659</u>	<u>8.143</u>
	<u>11.677</u>	<u>8.533</u>

As aplicações financeiras são representadas substancialmente por Certificados de Depósito Bancário (CDBs), remunerados substancialmente à taxa de 106% a 111% (106% em 2020) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), e aplicadas no Banco Triângulo S.A. (“Tribanco”), parte relacionada. São prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e sujeitas a insignificante risco de mudança de valor.

5 Contas a receber

	2021	2020
Cliente arrendamento florestal	1.327	1.327
(-) Provisão para perda com recebimento de arrendamento florestal	<u>(1.327)</u>	<u>(1.327)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

A composição das contas a receber por idade de vencimento é como segue:

	2021	2020
Vencidas acima de 180 dias	<u>1.327</u>	<u>1.327</u>
	<u>1.327</u>	<u>1.327</u>

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é como segue

	2021	2020
Saldos no início do exercício	<u>1.327</u>	<u>1.327</u>
Saldos no fim do exercício	<u>1.327</u>	<u>1.327</u>

A exposição da Companhia a riscos de crédito, relacionadas a contas a receber de clientes e a outras contas, são divulgadas na Nota Explicativa nº 21.

6 Ativos biológicos

	2021	2020
Gado bovino	2.741	1.717
Provisão para mensuração ao valor justo dos ativos biológicos	<u>(685)</u>	<u>215</u>
	<u>2.056</u>	<u>1.932</u>
Circulante	526	1.695
Não circulante	<u>1.530</u>	<u>237</u>
Total	<u>2.056</u>	<u>1.932</u>

No ativo circulante estão classificados os animais com idade superior a 24 meses, que são os animais que estão próximos da maturidade para serem vendidos no próximo ano e, no ativo não circulante, animais com idade entre 0 e 24 meses.

Movimentação do período:	2021	2020
Saldo inicial	1.932	1.969
Aumento (redução) de gado bovino	1.013	(868)
Depreciação	107	46
Perda	(96)	(26)
Provisão para mensuração ao valor justo dos ativos biológicos	(900)	811
Saldo final	2.056	1.932
Circulante	526	1.695
Não circulante	1.530	237
Total	2.056	1.932

7 Impostos a recuperar

Circulante:	2021	2020
ICMS	1	-
IRPJ e CSLL anos anteriores	1	1
Outros	2	2
Total	4	3

8 Imobilizado

		2021			2020		
Taxa (i) - %		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Edificações	4	288	(156)	132	280	(147)	133
Veículos	20	777	(566)	211	575	(495)	80
Móveis e utensílios	10	26	(14)	12	20	(12)	8
Máquinas e equipamentos	10	648	(336)	312	373	(322)	51
Hardware e periféricos	20	25	(18)	7	20	(17)	3
Pastagens formadas	20	1.392	(942)	450	873	(873)	-
Gado bovino	20	92	(16)	76	141	(23)	118
Animais de serviço	20	8	(8)	-	8	(8)	-
Benfeitorias e inst. próprias	10	630	(570)	60	630	(563)	67
Benfeitorias e inst. parte relac.	10	3	(3)	-	3	(3)	-
Terras	-	5.419	-	5.419	5.419	-	5.419
Máquinas e tratores	20	240	(240)	-	240	(240)	-
Implementos agrícolas	20	180	(174)	6	180	(173)	7
Obras em andamento	-	0	-	-	501	-	501
		9.728	(3.043)	6.685	9.263	(2.876)	6.387

(i) Taxa média ponderada anual de depreciação.

	Saldo líquido 2020	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	Saldo líquido 2021
Edificações	133	-	-	(9)	8	132
Veículos	80	202	-	(71)	-	211
Móveis e utensílios	8	5	-	(1)	-	12
Máquinas e equipamentos	51	275	-	(14)	-	312
Hardware e periféricos	3	5	-	(1)	-	7
Pastagens formadas	-	-	-	(69)	519	450
Gado bovino	118	51	(69)	(24)	-	76
Benfeitorias e inst. próprias	67	-	-	(8)	1	60
Terras	5.419	-	-	-	-	5.419
Implementos agrícolas	7	-	-	(1)	-	6
Obras em andamento	501	27	-	-	(528)	-
	6.387	565	(69)	(198)	-	6.685

	Saldo líquido 2019	Adições	Baixas	Depreciação	Saldo líquido 2020
Edificações	112	29	-	(8)	133
Veículos	155	-	-	(75)	80
Móveis e utensílios	9	-	-	(1)	8
Máquinas e equipamentos	49	14	(1)	(11)	51
Hardware e periféricos	8	-	(3)	(2)	3
Gado bovino	196	62	(105)	(35)	118
Benfeitorias e inst. próprias	51	23	-	(7)	67
Terras	5.419	-	-	-	5.419
Máquinas e tratores	7	-	-	-	7
Implementos agrícolas					
Obras em andamento	54	447	-	-	501
	6.060	575	(109)	(139)	6.387

9 Intangível

		2021			2020		
Taxa (i) - %		Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Sistema de proc. dados	20	28	(27)	1	28	(27)	1
Marcas e patentes	10	22	(8)	14	22	(5)	17
Intangível em andamento	-	4	-	4	7	-	7
		54	(35)	19	57	(32)	25

(i) Taxa média ponderada anual de amortização

	Saldo líquido 2020	Baixas	Amortização	Saldo líquido 2021
Sistema de proc. dados	1	-	-	1
Marcas e patentes	17	-	(2)	14
Intangível em andamento	7	(3)	-	4
	<u>25</u>	<u>(3)</u>	<u>(2)</u>	<u>19</u>

	Saldo líquido 2019	Adições	Amortização	Transferências	Saldo líquido 2020
Sistema de proc. dados	2	-	(1)	-	1
Marcas e patentes	9	1	(1)	8	17
Intangível em andamento	10	5	-	(8)	7
	<u>21</u>	<u>6</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>25</u>

Todos ativos intangíveis são adquiridos de terceiros, não existindo ativos intangíveis gerados internamente.

10 Salários, encargos e benefícios sociais

	2021	2020
Salários a pagar	2	-
Férias	171	168
FGTS a recolher	10	9
INSS a recolher	34	24
	<u>217</u>	<u>201</u>

11 Receitas diferidas

O saldo de receitas diferidas em 31 de dezembro está demonstrado a seguir:

	2021	2020
Saldo Inicial	<u>2.149</u>	<u>1.783</u>
Diferimento de receita - Exploração florestal		
Adiantamento	8.573	5.954
Apropriação	<u>(7.374)</u>	<u>(5.547)</u>
Diferimento de receita - Aluguel da estrada		
Adiantamento	43	116
Apropriação	(96)	(101)
Outros	<u>-</u>	<u>(56)</u>
Total	<u>3.295</u>	<u>2.149</u>

12 Partes relacionadas

a. Controladora e controladora final

A controladora da Sociedade é a Almart Administração e Participações S.A., sendo a controladora final a Almar Participações S.A.

b. Transações e saldos

As transações e os saldos realizados entre a Companhia e suas partes relacionadas referem-se a aplicações financeiras que são atualizadas pela mesma taxa do CDI apresentada na Nota Explicativa nº 4. Os principais valores em 31 de dezembro são resumidos a seguir:

	2021	2020
Descrição		
Saldos		
Aplicações financeiras Banco Triangulo S.A. (nota nº 4)	11.659	8.143
Transações		
Receitas financeiras Banco Triangulo S.A.	514	181

c. Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração dos diretores e membros da Administração é como segue:

	2021	2020
Remuneração da diretoria	-	320
	-	320

13 Provisões para processos judiciais

A Companhia avalia periodicamente seus riscos de perdas com base em critérios jurídicos, econômicos e contábeis. Esses riscos são classificados com base na expectativa de perda provável, possível ou remota, conforme o grau de exigibilidade da contingência, levando-se em consideração as análises de seus assessores jurídicos.

A Administração da Companhia acompanha o desenvolvimento dos processos judiciais e, para todos os processos cujas probabilidades de perda são classificadas como provável, é constituída provisão para contingências.

Natureza dos riscos

A Companhia é parte envolvida em processos cíveis e está discutindo essas questões na esfera judicial. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparadas na opinião de seus consultores jurídicos.

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

- **Perdas possíveis** - A Sociedade tem ações de natureza cível e trabalhista envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída no montante de R\$ 1.046 (R\$ 954 em 2020).

Ainda, a Companhia possui causas ativas com probabilidade de êxito possível, em que são estimados os honorários advocatícios no montante de R\$ 1.511 (R\$ 1.951 em 2020).

14 Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2021, foram constituídos ativos fiscais diferidos sobre as provisões ao ajuste de mercado no montante de R\$ 306 (passivos fiscais de R\$ 73 em 2020) e em 2020 foram revertidos os ativos fiscais diferidos sobre prejuízos fiscais acumulados e base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido nos montantes de R\$ 194 e R\$ 72, respectivamente.

Movimentação do período:

Ativo fiscal diferido em 31 de dezembro de 2019	266
Reversão de ativo fiscal diferido sobre Prejuízo Fiscal e Base Negativa de CSLL	(266)
Constituição de passivo fiscal diferido sobre provisões para ajuste a valor de mercado do ativo biológico	(73)
Passivo fiscal diferido em 31 de dezembro de 2020	<u>(73)</u>
Constituição de ativo fiscal diferido sobre provisão para ajuste ao valor de mercado do ativo biológico	306
Ativo fiscal diferido em 31 de dezembro de 2021	<u>233</u>

Os créditos tributários foram constituídos tendo em vista que a Sociedade apresenta expectativa de resultados tributáveis futuros, com base em suas projeções de resultados, os quais demonstram que tais valores serão recuperados nos próximos dois exercícios.

Conciliação da despesa efetiva do Imposto de Renda e da Contribuição Social

	2021	2020
Lucro antes do IRPJ/CSLL	3.912	3.845
/Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	<u>(1.330)</u>	<u>(1.307)</u>
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:		
Despesas indedutíveis	(43)	203
Outros	<u>75</u>	<u>24</u>
Total	<u>1.298</u>	<u>(1.080)</u>
Correntes	(1.604)	(741)
Diferido	<u>306</u>	<u>(339)</u>
Total	<u>1.298</u>	<u>(1.080)</u>
Taxa efetiva	-33,18%	28,09%

15 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social é de R\$ 18.035, totalmente integralizado e representado por 18.035.669 ações ordinárias. A participação no capital social é como segue:

Acionistas	2021		2020	
	Capital integralizado	% de participação	Capital integralizado	% de participação
Almart Adm. Part. S.A.	5.089	28,22%	5.089	28,22%
Almar Participações S.A.	4.615	25,59%	4.615	25,59%
Helpar Participações Ltda.	1.787	9,91%	1.787	9,91%
Onipar Participações Ltda.	4.710	26,11%	468	2,59%
Alair M. do Nascimento	-	0%	4.242	23,52%
Helio Martins Borges	1.835	10,17%	1.835	10,17%
	18.036	100%	18.036	100%

b. Dividendos

Aos acionistas é assegurado, anualmente, um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e com o Estatuto Social da Companhia. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 não houve apuração de dividendos a pagar, sendo o lucro líquido do exercício destinado para compensar prejuízos de anos anteriores.

16 Receita líquida de vendas e arrendamento

	2021	2020
Receita arrendamento	7.374	5.547
Receita bruta de venda de gado	2.693	1.650
Impostos sobre vendas	(682)	(513)
	9.385	6.684

17 Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados

	2021	2020
Custo dos produtos vendidos	(1.256)	(1.031)
Custo dos serviços prestados	(261)	(346)
	(1.517)	(1.377)

18 Despesas administrativas

	2021	2020
Serviços prestados por terceiros	(1.103)	(653)
Salários, benefícios e encargos sociais	(1.696)	(1.634)
Despesas com tributos	(184)	(102)
Manutenção, armazenagem e frete	(349)	(162)
Despesas com viagens e estadas	(42)	(23)
Depreciação e amortização	(93)	(95)
Despesas com propaganda e publicidade	(20)	(19)
Despesas com utilidades	(84)	(66)
Despesas com locomoção de colaboradores	(4)	(12)
Outras despesas	(183)	(82)
Provisão (reversão) para perdas em ativos biológicos	(900)	811
	(4.658)	(2.037)

19 Outras receitas operacionais, líquidas

	2021	2020
Perdas com rebanhos e animais imobilizado	(115)	(29)
Resultado com a venda de imobilizado	30	(10)
Aluguéis e arrendamentos	151	118
Outras receitas (despesas)	110	(4)
	176	75

20 Resultado financeiro líquido

	2021	2020
Rendimentos aplicações	515	181
Descontos obtidos	8	-
Juros recebidos	5	327
Total das receitas financeiras	528	508
Juros pagos e incorridos	(1)	(1)
Despesas bancárias	(1)	(3)
Total das despesas financeiras	(2)	(4)
Variações monetárias e cambiais ativas	-	1
Variações monetárias e cambiais passivas	-	(5)
Variações monetárias e cambiais líquidas	-	(4)
Resultado financeiro líquido	526	500

21 Instrumentos financeiros

a. Gestão do risco de capital

A Administração da Companhia gerencia seus recursos a fim de assegurar a continuidade dos negócios e maximizar os recursos para prover retorno aos acionistas.

A estrutura de capital da Companhia consiste em passivos financeiros com partes relacionadas, caixa e equivalentes de caixa e patrimônio líquido, compreendendo o capital social e prejuízos acumulados.

Periodicamente, a Administração revisa a estrutura de capital e sua habilidade de liquidar os seus passivos, bem como monitora tempestivamente o prazo médio de contas a receber, fornecedores e estoques, tomando as ações necessárias para mantê-los em níveis considerados adequados para a gestão financeira.

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade das operações para oferecer retorno aos acionistas e benefícios a outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo e maximizar os recursos para aplicação em suas operações.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, 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, com a dívida líquida.

Os índices de endividamento podem ser assim sumariados

	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 4)	11.677	8.533
Caixa líquido	11.677	8.533
Total do patrimônio líquido	16.972	14.358
Alavancagem	68,80%	59,43%

b. Classificação dos instrumentos financeiros

	2021	2020
Ativos financeiros - Avaliados ao custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 4)	11.677	8.533
Outros recebíveis	27	88
Depósitos judiciais	-	16
	11.704	8.637
Passivos financeiros - Avaliado ao custo amortizado:		
Fornecedores	89	53

A Administração da Companhia é da opinião que os instrumentos financeiros, os quais estão reconhecidos nas demonstrações financeiras pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado, em razão de o vencimento de parte substancial dos saldos ocorrer em datas próximas as dos balanços.

Contudo, tendo em vista que não há mercado ativo para esses instrumentos, diferenças poderiam ocorrer se tais valores fossem liquidados antecipadamente.

c. Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes e outras contas a receber. A Companhia conta ainda com provisão para crédito de liquidação duvidosa (Nota Explicativa nº 5), no montante de R\$ 1.327 (R\$1.327 em 2020), referente ao contrato de extração de madeira nativa. Na venda de bovinos o risco é baixo dado o fato das vendas serem à vista.

Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia detinha caixa e equivalentes de caixa de R\$ 11.677 em 31 de dezembro de 2021 (8.533 em 2020). O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras de primeira linha e aplicados no Banco Triângulo, parte relacionada. A Companhia considera que o seu caixa e equivalentes de caixa têm baixo risco de crédito com base nos ratings de crédito externos das contrapartes.

d. Risco com taxas de câmbio

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não possuía obrigações em moeda estrangeira.

e. Gerenciamento do risco de liquidez

A gestão prudente do risco de liquidez implica manter caixa suficiente, disponibilidades de captação por meio de linhas de crédito bancárias e capacidade de liquidar posições de mercado. Em virtude da natureza dinâmica dos negócios da Companhia, a Administração mantém flexibilidade na captação mediante a manutenção de linhas de crédito bancárias.

A Administração monitora o nível de liquidez da Companhia, considerando o fluxo de caixa esperado e caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 4).

Os passivos financeiros com as partes relacionadas não têm prazo de vencimento.

f. Compromissos

A Companhia não possui compromissos, obrigações e direitos contratuais dados ou recebidos.

* * *

Renato Fernandes Martins
Diretor Presidente

Pauliran Gomes e Silva
Diretor Administrativo

Rubens Batista Júnior
Diretor Financeiro

Marcos Antônio de Souza
Contador - CRC - SP 154.526/O