

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A Companhia, com sede em Itapissuma, Pernambuco, é uma sociedade anônima de capital fechado que tem como atividades preponderantes a produção de:

- Produtos químicos de aplicação na área de saneamento público e privado, tratamento de água e efluentes - Sanitizantes - Instalações em Santa Bárbara D'Oeste (SP), Itapissuma (PE), Pacatuba (CE) e Anápolis (GO).
- Aditivos, concentrados, complementos e suplementos nutricionais para alimentos e bebidas em geral - Alimentos - Instalações em Santa Bárbara D'Oeste (SP).

Em 2019, inauguramos a nova fábrica de clorito de sódio em Santa Bárbara D'Oeste vinculada a unidade negócio BioE que atua no mercado de couro, sucroalcooleiro, nas indústrias de bebidas e mercado de energia.

2. Base de preparação

a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria em 28 de março de 2022. Após a sua emissão, somente os sócios têm o poder de alterar as demonstrações contábeis.

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

b. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

c. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis as pequenas e médias empresas exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

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 revisadas anualmente. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

As informações sobre incertezas, 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 06** - Provisão para crédito de liquidação duvidosa;
- **Nota Explicativa nº 07** - Provisão perda por obsolescência e ociosidade produtiva;
- **Nota Explicativa nº 11** - Vida útil do ativo imobilizado;
- **Nota Explicativa nº 13** - Amortização do intangível;
- **Nota Explicativa nº 19** - Provisão para contingências;
- **Nota Explicativa nº 27** - Valor justo de instrumentos financeiros.

d. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Companhia estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de Nível.

A Companhia revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, é analisado as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos dos CPCs, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- **Nível 2:** inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- **Nível 3:** inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do exercício das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

3. Resumo das principais práticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

a. Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas não realizadas na moeda funcional, são convertidas pela taxa de câmbio das datas de cada transação. Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data do fechamento. Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos no resultado.

b. Receita de vendas e serviços

Receita de contrato com clientes (CPC 47) traz novos requisitos para a mensuração e o momento de reconhecimento de receita. A receita compreende o valor justo das prestações de serviços e produtos vendidos no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece a receita quando o valor da mesma pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)**

fluirão e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Empresa.

c. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros sobre aplicações financeiras e duplicatas a receber de clientes recebidas em atraso. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas com juros sobre empréstimos, perdas por redução ao valor recuperável (impairment) reconhecidas nos ativos financeiros. Os custos dos empréstimos são reconhecidos no resultado como juros efetivos.

Os ganhos e perdas cambiais são reportados em uma base líquida.

d. Imposto de Renda e Contribuição Social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido 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 sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de Contribuição Social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social compreende os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

(i) Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social corrente

O imposto corrente é o imposto a pagar estimado sobre o lucro tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data do balanço. O imposto corrente também inclui qualquer imposto a pagar decorrente da declaração de dividendos.

(ii) Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido não é reconhecido para:

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o contábil.

Um ativo de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros futuros tributáveis estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data do balanço.

A mensuração do imposto diferido reflete as consequências tributárias que seguiriam a maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos.

Incentivos fiscais

Os incentivos fiscais de ICMS relacionados ao programa Fomentar (Goiás) financiam 70% do imposto, de acordo com o projeto de investimento aprovado para o Estado. Esse montante é corrigido pelo INPC e pago em um período inferior a um ano, através de leilão realizado pela Comissão Permanente de Licitação - SIC/Fomentar, compensando os valores destinados mensalmente ao programa Bolsa Garantia, a Companhia efetuou o reconhecimento do incentivo fiscal até fevereiro de 2021, apresentando um efeito de R\$ 881 no resultado de 2021 (R\$ 2.524 em 2020).e a partir de março houve a migração para novo Incentivo PROGOIAS.

O incentivo fiscal PROGOIAS, teve sua adesão através do TE (Termo de Enquadramento) - 001-0015/2021-GSE -consiste em escriturar como crédito fiscal o equivalente à aplicação do percentual conforme estabelecido no inciso II do caput do artigo 5º da Lei 20.787/2020, sobre o valor positivo resultante do confronto entre os débitos e os créditos do imposto de ICMS, relacionados às operações com produtos de industrialização própria incentivadas pelo PROGOIÁS, apresentando um efeito a partir de março 2021 de R\$ 1.742 no resultado do exercício.

e. Caixa e equivalentes de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data original do título ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

f. Ativos financeiros

(i) Classificação

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“FVOCI”); ou (iii) valor justo por meio do resultado (“FVTPL”).

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Um ativo financeiro é mensurado no FVOCI somente se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que representam pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Adicionalmente, no reconhecimento inicial, a Companhia pode, irrevogavelmente, designar um ativo financeiro, que satisfaça os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado, ao FVOCI ou mesmo ao FVTPL. Essa designação possui o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descasamento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo.

(ii) Reconhecimento e mensuração

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)**

As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data da 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 reconhecido no resultado.

Os ativos financeiros ao valor justo reconhecidos no resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado no período em que ocorrerem.

O valor justo dos investimentos com cotação pública é baseado no preço atual de compra. Se o mercado de um ativo financeiro não estiver ativo, a Companhia estabelece o valor justo por meio de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, a análise de fluxos de caixa descontados e os modelos de precificação de opções, privilegiando informações de mercado e minimizando o uso de informações geradas pela Administração.

(iii) Valor recuperável (impairment) de ativo financeiros - ativos mensurados ao custo amortizado

A Companhia avalia no final de cada período de relatório se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros esteja deteriorado. Os critérios utilizados pela Companhia para determinar se há evidência objetiva de uma perda por impairment incluem: (i) dificuldade financeira significativa do emissor ou tomador; (ii) uma quebra de contrato, como inadimplência ou atraso nos pagamentos de juros ou de principal; (iii) probabilidade de o devedor declarar falência ou reorganização financeira; e (iv) extinção do mercado ativo daquele ativo financeiro em virtude de problemas financeiros.

(iv) Desreconhecimento de ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: (i) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e (ii) a Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”; e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo; ou (b) a Companhia não transferiu e não reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre esse ativo.

Quando a Companhia tiver transferido seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo, ou tiver executado um acordo de repasse e não tiver transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios relativos

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)**

ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da Companhia com esse ativo.

g. Passivo financeiro**(i) Reconhecimento e mensuração**

Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja definido como mantido para negociação ou designado como tal no momento do seu reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e eventuais mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

Os passivos financeiros da Companhia, que são inicialmente reconhecidos a valor justo, incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos. Empréstimos e financiamentos e contas a pagar são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

(ii) Mensuração subsequente

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, fornecedores e contas a pagar são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos.

(iii) Custos dos empréstimos

Os custos de empréstimos atribuídos à aquisição, construção ou produção de 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 destes ativos. Custos de empréstimos são juros e outros custos em que a Companhia incorre em conexão com a captação de recursos.

(iv) Desreconhecimento de passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecida na demonstração do resultado.

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

h. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado incluindo os respectivos impostos, ajustado ao valor presente quando aplicável. A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída em montante considerado suficiente pela administração para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos.

i. Estoques

Os estoques são avaliados ao custo médio de aquisição ou de produção, acrescidos de gastos relativos a transportes, armazenagem e impostos não recuperáveis.

No caso de produtos industrializados, em processo e acabados, o estoque inclui os gastos gerais de fabricação com base na capacidade normal de produção. Os valores de estoques contabilizados não excedem os valores de mercado.

j. Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do ativo imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas.

Em 31 de dezembro de 2009, a Companhia optou por avaliar os ativos imobilizado pelo custo atribuído. Os efeitos do custo atribuído aumentaram o ativo imobilizado, tendo como contra partida o patrimônio líquido.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado.

(ii) Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e que o seu custo pode ser medido de forma confiável.

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)**

O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. O custo de manutenção no dia a dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

(iii) Depreciação

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Ativos arrendados são depreciados pelo período que for mais curto entre o prazo de arrendamento e as suas vidas úteis, a não ser que esteja razoavelmente certo de que Companhia irá obter a propriedade ao final do prazo do arrendamento. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas para os períodos correntes e comparativos são as seguintes:

Descrição	Vida útil
Edifícios	25 anos
Máquinas e equipamentos	17 anos
Instalações	25 anos
Móveis e utensílios	13 anos
Equipamento e instalações em terceiros	20 anos
Veículos	8 anos
Equipamentos de informática e comunicação	5 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais serão revisados a cada encerramento de exercício e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

(iv) Ativos arrendados

Os arrendamentos em cujos termos a Companhia assume os riscos e benefícios inerentes à propriedade são classificados como arrendamentos financeiros. No reconhecimento inicial, o ativo arrendado é medido pelo valor igual ao menor valor entre o seu valor justo e o valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento mercantil. Após o reconhecimento inicial, o ativo é registrado de acordo com a política contábil aplicável ao ativo. Os bens reconhecidos como ativos são depreciados pelas taxas de depreciação aplicáveis a cada grupo de ativo conforme mencionado acima. Os encargos financeiros relativos aos contratos financeiros de arrendamento

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

financeiro são apropriados ao resultado ao longo do prazo do contrato, com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

Os pagamentos mínimos de arrendamento efetuados sob arrendamentos financeiros são alocados entre despesas financeiras e redução do ativo em aberto. As despesas financeiras são alocadas a cada período durante o prazo do arrendamento visando a produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo. Pagamentos contingentes de arrendamento são registrados através da revisão dos pagamentos mínimos do arrendamento pelo prazo remanescente do arrendamento quando o ajuste do arrendamento é confirmado.

k. Intangível

(i) Ágio derivado por expectativa de rentabilidade futura

O ágio representa o excesso do custo de uma combinação de negócios sobre o valor justo dos ativos, passivos e contingências identificadas e adquiridas. O custo compreende o valor justo dos ativos transferidos, passivos assumidos e títulos patrimoniais emitidos mais quaisquer custos diretos de aquisição.

O ágio é registrado pelo custo menos qualquer diminuição do valor de realização acumulado.

O ágio é alocado em unidades geradoras de caixa e não é amortizado, mas testado anualmente quanto à recuperabilidade.

(ii) Licenças de uso de software e gastos com registro de marcas e patentes

Registrados ao custo de aquisição, deduzido de amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear às taxas que levam em consideração o tempo de vida útil estimado:

Descrição	Vida útil
Software	5 anos

l. Provisões

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou construtiva, como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

m. Passivos circulante e não circulante

São demonstradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial.

n. Capital social

Ações ordinárias

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Eventuais custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

o. Normas e interpretações revisadas, já emitidas pelo CPC, adotadas pela Companhia a partir de 1º de janeiro de 2019

CPC 06 (R2) / IFRS 16 - Arrendamentos

O CPC 06 (R2) substituiu o CPC 06 (R1), bem como interpretações relacionadas, e eliminou a contabilização de arrendamento operacional para o arrendatário, apresentando um único modelo de arrendamento, que consiste em: (i) reconhecer, inicialmente, todos os arrendamentos no ativo e no passivo a valor presente; e (ii) reconhecer a depreciação do ativo e os juros do arrendamento separadamente no resultado. Esses valores foram contabilizados no ativo na rubrica “Direito de uso” e no passivo como “Arrendamentos”.

Os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados à taxa incremental sobre os seus empréstimos. Já os ativos de direitos de uso foram mensurados pelo valor igual ao do passivo de arrendamento, ajustados pelos valores dos pagamentos de arrendamentos antecipados ou acumulados, referentes a esses arrendamentos reconhecidos no balanço patrimonial imediatamente antes da data da aplicação inicial.

p. Reapresentação dos saldos referentes a 31 de dezembro de 2020 e 1º de janeiro de 2020.

A administração da Companhia está reapresentando as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 em função da mudança de critério contábil adotado que refletem com maior precisão a

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

sua posição econômico financeira. Os reflexos de maior relevância ocorreram com baixa de Agio na aquisição de 2008 da empresa Brasmazon (Incorporação) e seu diferido, outro foi o IR e CSLL diferido de órgão público (recebíveis) e finalmente ajuste na conta de partes relacionadas.

Esses ajustes estão sendo apresentados retroativamente em conformidade com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro e CPC 26 (R1). A apresentação das demonstrações contábeis produziram os seguintes impactos nas demonstrações contábeis da Companhia em relação aos valores anteriormente apresentados:

(i) *Balanço patrimonial*

1º de janeiro de 2020		Impactos da retificação de erros		
<i>Em milhares de Reais</i>	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	
Partes relacionadas	34.870	(3.296)	31.574	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.800	(2.231)	7.569	
Imobilizado	58.292	(10.601)	47.691	
Intangível	4.931	6.271	11.202	
Outros	85.542	-	85.542	
Total de ativos	193.435	(9.858)	183.578	
Impostos diferidos	(1.399)	(7.508)	(8.907)	
Outros	(114.519)	-	(114.519)	
Total de passivos	(115.918)	(7.508)	(123.426)	
Lucro/Prejuízo acumulado	-	17.367	17.367	
Outros	(77.517)	-	(77.517)	
Total do Patrimônio Líquido	(77.517)	17.367	(60.150)	

31 de dezembro de 2020		Impactos da retificação de erros		
<i>Em milhares de Reais</i>	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	
Partes relacionadas	56.854	(3.296)	53.558	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.529	(2.230)	7.299	
Intangível	4.955	(4.331)	624	
Outros	155.889	-	155.889	
Total de ativos	227.227	(9.858)	217.368	
Impostos diferidos	(1.052)	(8.207)	(9.259)	
Partes relacionadas	(595)	78	(517)	
Outros	(132.189)	-	(132.189)	
Total de passivos	(133.836)	(8.129)	(141.965)	
Lucros/Prejuízos acumulado	-	17.988	17.988	
Outros	(93.391)	-	(93.391)	
Total do patrimônio líquido	(93.391)	17.988	(75.403)	

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

(ii) Demonstrações do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020	Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
<i>Em milhares de Reais</i>			
Outras despesas operacionais, líquidas	(807)	78	(729)
Resultado antes dos impostos	13.765	78	13.843
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(271)	(700)	(971)
Lucro líquido	13.222	(621)	12.601

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Caixa	11	13
Bancos	166	168
	177	180

5. Aplicações financeiras

	Vencimento	Rentabilidade a.a. (%)	Em relação (%)	2021	2020
Ativo circulante					
Certificado de Depósito Bancário	entre Jan/21 e Dez/21	1,81%	CDI Acima de 95%	-	10.336
Fundo de Investimentos	entre Jan/22 e Dez/22	4,78%	CDI Acima de 110%	3.603	8.155
				3.603	18.491
Ativo não-circulante (a)					
Título Público	entre Jan/22 e Mai/25	6,00%	IPCA 100%	8	3.249
				8	3.249

(a) As aplicações financeiras (Certificados de Depósito Bancário) apresentadas no ativo não circulante estão relacionadas a garantia de empréstimos e financiamentos.

As aplicações foram remuneradas à taxa média de 4,78% ao ano, que variam entre 95% e 110% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

6. Contas a receber de clientes

	2021	2020
No País	28.131	19.165
No exterior - Terceiros	42	362
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(16)	(33)
	28.157	19.494

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a análise do vencimento do saldo contas a receber de clientes é apresentada a seguir:

	2021	2020
A vencer	23.017	16.434

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Vencidos:		
De 1 à 30 dias	1.897	1.091
De 31 à 60 dias	802	878
De 61 à 90 dias	819	144
De 91 à 180 dias	1.189	168
De 181 à 360 dias	93	53
Acima de 1 ano	355	759
	28.172	19.527

Em 31 de dezembro de 2021, os saldos cujos prazos de vencimento eram maiores que 180 dias e seu respectivo arrasto foram integralmente provisionados para perda, de acordo com a remota expectativa de realização por parte da Administração.

Os clientes oriundos de capital público não foram considerados para o referido cálculo por firmarem contratos originários dos processos de licitação os quais garantem o pagamento.

	2019	Adição	Reversão	2020
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(15)	(33)	15	(33)
	(15)	(33)	15	(33)
	2020	Adição	Reversão	2021
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(33)	(16)	33	(16)
	(33)	(16)	33	(16)

7. Estoques

	2021	2020
Produto acabado	2.381	4.569
Produto Intermediário	2.167	450
Revenda	1.703	1.308
Matéria - primas	7.161	4.072
Materiais de consumo	2.799	1.808
importação em andamento	3.986	1.166
Provisão para ociosidade e obsolescência	(610)	(376)
	19.588	12.997

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Em 2021 os estoques tiveram um aumento ao valor realizável líquido em função da provisão de perda por obsolescência e ociosidade da capacidade produtiva no montante de R\$ 610 (R\$ 376 em 2020):

	2019	Adição	Reversão	2020
Provisão perda por obsolescência	(386)	(290)	386	(290)
Provisão ociosidade produtiva	(74)	(85)	74	(85)
	<u>(460)</u>	<u>(376)</u>	<u>460</u>	<u>(376)</u>

	2020	Adição	Reversão	2021
Provisão perda por obsolescência	(290)	(568)	290	(568)
Provisão ociosidade produtiva	(85)	(42)	85	(42)
	<u>(376)</u>	<u>(610)</u>	<u>376</u>	<u>(610)</u>

8. Impostos e contribuições a recuperar

	2021	2020
COFINS	24.091	12.498
ICMS A RECUPERAR	5.481	2.732
ICMS - CIAP	2.881	2.496
PIS	93	24
IRPJ E CSLL, RETENÇÕES	1.752	1.358
IPI A RECUPERAR	182	90
OUTROS IMPOSTOS	-	-
Total	<u>34.480</u>	<u>19.198</u>

Circulante	8.661	5.367
Não Circulante	25.819	13.831

- (a) A Companhia obteve decisão favorável pela qual fica garantido o direito de recuperar valores relativos à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS do período de Jan/2003 a Mar/2017 através do processo nº 0026709-48.2007.4.01.3400 já transitado em julgado em 07/02/2022.

9. Partes relacionadas

A Companhia demonstra abaixo as transações com controladora, profissional chave da administração e coligadas:

	2021	2020 (Reapresentado)
Ativo (circulante e não circulante)		
Mútuos (i)	-	406
Sabará Participações Ltda. (ii)	46.994	46.152
Nota Promissória (iii)	-	7.000
Total empréstimos a partes relacionadas	<u>46.994</u>	<u>53.558</u>
Passivo		
Contas correntes a pagar - Beraca Europe	-	(517)
Dividendos a pagar	-	-
Total empréstimos a partes relacionadas (circulante e não circulante)	<u>-</u>	<u>(517)</u>

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Mútuo com a Sabará Participações Ltda. teve início em novembro de 2012, para equalização patrimonial do acervo cindido neste mesmo período para Sabará Participações e, posteriormente, a cisão parcial em março de 2015 da investida Beraca Ingredientes Naturais, que tiveram como base ativos transferidos. Adicionalmente ao longo do exercício de 2021, a Companhia concedeu um montante de R\$ 17.032 mil de mútuo para controladora Sabará Participações Ltda. com prazo final em janeiro de 2025. O indexador utilizado desta operação foi baseado em 100% do CDI com spread de 4% ao ano.

Seguem as movimentações dos mútuos a receber e conta corrente a pagar com partes relacionadas:

	2021	2020
Ativo (circulante e não circulante)		
Mútuos (i)	-	3.702
Sabará Participações Ltda. (ii)	46.994	46.152
Nota Promissória (iii)		7.000
Total empréstimos a partes relacionadas	46.994	56.854
Passivo		
Contas correntes a pagar - beraca Ingredientes Naturais S.A	-	(78)
Contas correntes a pagar - Beraca Europe	-	(517)
Dividendos a pagar	-	-
Total empréstimos a partes relacionadas (circulante e não circulante)	-	(595)

Remuneração da Administração

As pessoas chave da Administração são compostas pela Diretoria eleita com base na alteração do estatuto social registrada pela Companhia e não inclui salários, honorários, remunerações variáveis e benefícios diretos e indiretos. As remunerações são efetuadas pela controladora direta e final Sabará Participações.

A Companhia não possui outros tipos de remuneração, tais como, benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

10. Ativo fiscal diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e o seu respectivo valor contábeis.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos têm a seguinte origem:

SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	2021	2020 (Reapresentado)
Ativo não Circulante		
Provisão para perdas de créditos esperadas	16	33
Provisão para perdas estoque	610	376
Provisão para perda de adiantamento a fornecedores	139	123
Prejuízo fiscal acumulado	20.932	20.936
Outras	-	-
Total	21.696	21.468
Aliquota de impostos de renda e contribuição social	34%	34%
Total de impostos diferidos no ativo não circulante	7.377	7.299
Passivo não Circulante		
Diferimento órgãos públicos (i)	1.190	3.093
Ajustes de exercícios anteriores diferimento órgão públicos (ii)	12.881	12.880
Ajuste de exercícios anteriores diferimento Avaliação Patrimonial (ii)	11.259	11.259
Diferimento de PIS e COFINS (i)	3.858	-
Total	29.188	27.232
Aliquota de impostos de renda e contribuição social	34%	34%
Total de impostos diferidos no ativo não circulante	9.924	9.259

- (i) A Administração considera que os ativos diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão realizados na proporção da resolução final das contingências e dos eventos;
- (ii) A companhia realizou uma alteração de critério contábil adotando a prática de diferimento dos contratos de órgão públicos e dos efeitos da avaliação patrimonial conforme pronunciamento técnico do CPC 23 e CPC 27 possibilitando maior razoabilidade das estimativas contábeis .



SABARÁ QUÍMICOS E INGREDIENTES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

11. Imobilizado

Consolidado	Terrenos	Edifícios	Maquinas e equipamentos	Instalações	Moveis e Utensílios	Equipamentos e instalações em terceiros	Veículos	Equipamentos informática e comunicação	Transitória de Imobilizado	Imobilizado em andamento	Total
Custo do Imobilizado											
Saldo em 1º janeiro de 2020	2.547	7.010	32.184	5.835	1.206	8.554	2.281	999	-	16.345	76.961
Aquisições	-	2.205	2.090	7.045	317	374	-	42	-	7.021	19.096
Baixas	-	(2.035)	(811)	(21)	(132)	(278)	-	(12)	-	(2.628)	(5.916)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.547	7.181	33.463	12.859	1.392	8.651	2.281	1.028	-	20.738	90.140
Aquisições	1.700	1.369	7.621	429	175	323	-	94	14.421	21.616	47.748
Baixas	-	(1.690)	(1.831)	(49)	(32)	(503)	(120)	(20)	(14.393)	(20.844)	(39.481)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.247	6.860	39.254	13.240	1.534	8.471	2.161	1.103	28	21.509	98.407
Depreciação Acumulada											
Saldo em 1º janeiro de 2020	-	(1.841)	(15.878)	(1.167)	(990)	(6.435)	(2.077)	(882)	-	-	(29.270)
Adição	-	(249)	(2.336)	(1.463)	(224)	(680)	(15)	(41)	-	-	(5.008)
Baixas	-	439	722	54	133	115	4	4	-	-	1.471
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(1.651)	(17.492)	(2.577)	(1.082)	(7.000)	(2.087)	(918)	-	-	(32.807)
Adição	-	(562)	(3.041)	(746)	(176)	(651)	(12)	(59)	-	-	(5.248)
Baixas	-	147	1.410	126	43	60	224	28	-	-	2.037
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(2.066)	(19.122)	(3.197)	(1.215)	(7.591)	(1.876)	(950)	-	-	(36.017)
Imobilizado líquido											
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.547	5.529	15.972	10.283	310	1.651	194	110	-	20.738	57.334
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.247	4.793	20.132	10.043	319	880	285	153	28	21.509	62.389

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Administração da Companhia não identificou evidência que justifique a necessidade de uma provisão sobre o saldo desses ativos.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

12. Ativos para Vendas

	<u>Terrenos</u>	<u>Edifícios</u>	<u>Total</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2020	18.255	960	19.215
Adição	3.252	29	3.281
Saldo em 31 de dezembro de 2020	21.507	989	22.496
Adição	28	-	28
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>21.535</u>	<u>989</u>	<u>22.523</u>

Os terrenos e edifícios registrados como ativo mantido para venda localizados em São Paulo, Pará, Pernambuco e Minas Gerais e atualmente não se encontram em uso da operação da Companhia.

13. Intangível

Custo do Intangível	<u>Software</u>	<u>Marcas e patentes</u>	<u>Projeto MG</u>	<u>Projeto SBO</u>	<u>Total</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2020	628	504	2.394	7.676	11.202
Aquisição	9	63	-	14	86
Baixa	(1)	(2)	(2.394)	(7.689)	(10.086)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	637	565	-	-	1.202
Aquisição	-	58	-	-	58
Baixa	-	(1)	-	-	(1)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>637</u>	<u>623</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.259</u>
Amortização Acumulada					
Saldo em 1º de janeiro de 2020	(579)	-	-	-	(579)
Aquisição	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(579)	-	-	-	(579)
Aquisição	-	-	-	-	-
Baixa	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(579)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(579)</u>
Intangível Líquido					
Saldo em 31 de dezembro de 2020	58	565	-	-	624
Saldo em 31 de dezembro de 2021	58	623	-	-	680

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

14. Fornecedores

	2021	2020
No país	46.691	20.559
No Exterior	3.450	1.052
	50.141	21.611

15. Empréstimos e financiamentos

	Taxa %	Garantia	Vencimento	2021	2020
Circulante					
Capital de Giro		Aval, Hipoteca imóvel Santa Barbara D'Oeste.	jan - dez22		
	Indexado CDI			7.941	17.029
Fundo Garantidor de Investimento	Indexado CDI	Aval, FGI	jan - dez22	8.802	1.372
Financiamento de capital		Aval, Alienação fiduciária fiança bancaria	jan - dez22		
	3% aa - 12%			115	122
Financiamentos de importação e exportação	4,99% a.a + 1% comissão	Aval	jan - dez22	3.843	
				20.700	18.523
Não Circulante					
Capital de Giro		Aval, Hipoteca imóvel Santa Barbara D'Oeste.	jan 23- mai26		
	Indexado CDI			16.622	30.311
Fundo Garantidor de Investimento	Indexado CDI	Aval, FGI	jan 23 - nov24	36.262	19.209
Financiamentos de Capital		Aval, Alienação fiduciária fiança bancaria	jan 23 - mai23		
	3% aa - 12% aa			32	146
				52.916	49.667
Total Geral				73.616	68.190

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

	2021	2020
Saldo em 1º de janeiro	68.190	48.870
Captação	-	31.581
Juros e variações cambiais incorridas	1.772	6.166
Amortização	(4.672)	(18.427)
	65.290	68.190
Circulante	20.700	18.523
Não Circulante	52.916	49.667

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Cronograma dos vencimentos não circulante

O vencimento dos financiamentos da Companhia em 31 de dezembro de 2021 classificados no passivo não circulante no balanço consolidado é demonstrado da seguinte forma:

	2023	2024	2025	2026
Capital de Giro	12.278	11.722	10.610	4.431
Fundo Garantidor de Investimento	6.162	6.013	1.668	-
Financiamentos de Capital	32	-	-	-
Total Geral	18.472	17.735	12.278	4.431
Total Acumulado	18.472	36.207	48.485	52.916

Fundo Garantidor para Investimentos (FGI) administrado pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES).

Instrumentos derivativos (NDF) - ganho/perda

A Companhia possui instrumento derivativo com o objetivo de proteção econômica e financeira contra risco cambial. O principal instrumento utilizado é a NDF Non - Deliverable Forwards.

Todas as operações de Derivativos estão detalhadas em quadro a seguir que inclui informações sobre o tipo de instrumento, valor de referência (nominal), vencimento, valor justo e valor provisionado no exercício.

Banco	Taxa de Cambio	Vencimento - Valor Base Moeda Referencia			
		03/2022	04/2022	06/2022	Total Geral
Banco Bradesco NDF	5,36 USD	8.117	-	-	8.117
Banco Bradesco NDF	5,34 USD	4.978	-	-	4.978
Banco Bradesco NDF	5,32 USD	-	4.974	-	4.974
Banco Bradesco NDF	5,38 USD	-	-	47.183	47.183
Banco Bradesco NDF	6,44 EUR	-	-	133.038	133.038
Banco Bradesco NDF	5,40 USD	-	-	73.389	73.389
Banco Itau NDF	5,51 USD	163.978	-	-	163.978
Banco Itau NDF	5,52 USD	121.800	-	-	121.800
Banco Itau NDF	5,54 USD	-	121.696	-	121.696
Total Geral		298.872	126.670	253.609	679.151

O ganho e perda dos instrumentos derivativos são apurados por sua marcação ao mercado, correspondente a seu valor justo, reconhecida no resultado financeiro.

Cláusulas restritivas de contratos

A Companhia possui contratos de financiamentos mantidos na data das referidas demonstrações financeiras que possuem cláusulas restritivas prevendo a manutenção de índices financeiros atrelados a alavancagem.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

16. Arrendamentos CPC 06

Os passivos de arrendamento mercantil foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes, descontados por meio da taxa de empréstimo incremental de aproximadamente 9,25%, variando de acordo com o prazo de cada contrato, e estão composto conforme segue:

	Passivo de Arrendamento
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2021	1.726
Adições	228
Reversão	(562)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.393
Circulante	756
Não Circulante	637

17. Impostos e contribuições a recolher

	2021	2020
Parcelamento de tributos - PERT (ii)	9.179	10.009
Parcelamento de tributos - Outros (i)	3.944	5.336
Parcelamento de tributos - ICMS (iii)	238	325
Parcelamento de tributos - REFIS IV	-	-
INSS a recolher	-	1
IOF	667	667
IRRF	177	136
ICMS a recolher	248	176
COFINS a recolher	-	166
PIS a recolher	-	35
Outros	559	490
17 IRPJ a recolher	-	192
17 CSLL a recolher	-	80
17 Incentivos Fiscais	189	886
	15.200	18.499
Circulante	4.774	5.726
Não circulante	10.426	12.773

- (i) Refere-se em maior parte a débito referente a IRPJ, CSLL, PIS, COFINS e INSS.
(ii) Programa Especial de Regularização Tributária (PERT). Com a publicação da MP 798/2017 editada em 30 de agosto de 2017, que possibilita a liquidação de débitos de natureza tributária com redução de juros e multa, a Companhia aderiu em 22 de agosto de 2017 por quitar antecipadamente os parcelamentos firmados em períodos anteriores, com pagamento em espécie de 20% do total da dívida consolidada, em até 5 parcelas mensais.

Programação de Amortização

	2022	2023	2024	2025 a 2030	Total
Parcelamento de tributos - PERT (ii)	1.136	1.136	1.136	5.772	9.179
Parcelamento de tributos - PIS (i)	2	-	-	-	2

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Parcelamento de tributos - IRPJ (i)	307	307	102	-	717
Parcelamento de tributos - INSS (i)	1.252	1.237	713	23	3.225
Parcelamento de tributos - ICMS (iii)	238	-	-	-	238
	<u>2.935</u>	<u>2.680</u>	<u>1.951</u>	<u>5.795</u>	<u>13.362</u>

18. Impostos de Renda e Contribuição Social

A Companhia é tributada com base no lucro real anual.

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social debitada em resultado é demonstrada como segue:

	2021	2020
Lucro/ (Prejuízo) contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	3.445	13.766
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social		
Pela alíquota fiscal combinada	(1.171)	(4.680)
Adições e exclusões permanentes		
Despesas não dedutíveis - Diferimento órgãos públicos		
Outras despesas não dedutíveis		
Receitas isentas de impostos (*) - Diferimento órgão públicos	404	4.250
Receitas das avaliações de ativos	-	-
Receitas dos incentivos fiscais	-	5
Outras receitas isentas de impostos		
Prejuízo fiscal	-	(129)
Outras adições e exclusões	441	11
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(325)</u>	<u>(543)</u>
Corrente	-	(271)
Diferido	(325)	(272)

A compensação dos prejuízos fiscais de Imposto de Renda e da base negativa da Contribuição Social de exercícios anteriores está limitada a base de 30% dos lucros tributáveis, sem prazo de prescrição.

(*) Substancialmente decorrente dos lucros auferidos com órgãos públicos - realização.

19. Provisão para contingências

Nos exercícios de 2021 e 2020, não houveram contingência a provisionar na opinião da Administração, com base da opinião de seus assessores legais, levantada nos respectivos exercícios, para os processos em andamento.

Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

A Companhia possui ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis,

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

com base na avaliação de seus assessores legais, para quais não há provisão constituída conforme a posição a seguir:

	2021	2020
Cíveis	12	738
Trabalhista	479	1.978
Tributárias	47.752	49.758
	48.243	52.474

No que se refere às contingências trabalhistas, estas se devem a pleitos relacionados a ex-colaboradores, bem como casos em que a Companhia responde subsidiária ou solidariamente com prestadoras de serviços terceirizados, algo pertinente ao segmento de negócios da Companhia.

A principal demanda tributária da Companhia que possui probabilidade de perda possível, refere-se a autuação de créditos tributários de IRPJ de R\$ 11.706 e ICMS Estado SP de R\$ 10.045 no montante de R\$ 21.751 (R\$ 12.276 em 31 de dezembro de 2020).

20. Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social, subscrito e integralizado é de R\$ 69.222.757 está representado por 69.222.757 ações ordinárias nominativas.

b. Reservas

Reserva legal

É constituído à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. No exercício em que o saldo da reserva legal, acrescido dos montantes das reservas de capital de que trata o § 1º do art. 182 da Lei nº 6.404/76 exceder 30% do capital social, não será obrigatória a destinação de parte do lucro líquido do exercício para a reserva legal.

Em 31 de dezembro de 2021 foi constituída reserva legal de R\$ 882, equivalente ao 5% do lucro líquido do exercício, após a absorção do prejuízo acumulado.

Reserva do Incentivo Fiscal

O Incentivo Fiscal do PROGOAIS proveniente do valor positivo resultante do confronto entre os débitos e os créditos do imposto ICMS são subvenções para investimento na Pessoa Jurídica. Posteriormente, quando do

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

encerramento do exercício após transitar em resultado o Incentivo do PROGOAIS será destinado a Reserva de Incentivos Fiscais no Patrimônio Líquido, sendo reconhecido o valor de R\$ 1.742 em 2021.

c. Ajuste de avaliação patrimonial

A reserva para ajustes de avaliação patrimonial inclui o ajuste por adoção do custo atribuído do ativo imobilizado na data de transição. (Nota nº 11).

Os valores registrados em ajustes de avaliação patrimonial são reclassificados para os lucros acumulados integral ou parcialmente, quando da alienação e depreciação dos ativos a que elas se referem.

d. Dividendos

Os dividendos propostos no encerramento do exercício no montante de R\$ 374, equivalente a 12% do lucro líquido do exercício.

21. Receita operacional líquida

	2021	2020
Receita Bruta		
Produtos Acabados e de revendas:		
Mercado Interno	189.219	123.613
Mercado Externo	1.936	1.713
Prestação de serviços	93.025	90.751
	284.180	216.077
Deduções		
Vendas canceladas e abatimentos	(6.807)	(5.947)
Impostos incidentes sobre vendas	(54.856)	(38.853)
	(61.664)	(44.799)
Receita operacional líquida	222.516	171.278

22. Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados

	2021	2020
Materiais	(159.196)	(92.224)
Fretes	(4.851)	(3.656)
Pessoal	(11.241)	(9.940)
Serviços de Terceiros	(7.320)	(6.571)
Depreciação e amortização	(3.136)	(3.444)
Materiais de manutenção	(887)	(563)
Viagens e estadias	(661)	(471)
Outros	(108)	(96)
	(187.400)	(116.966)

23. Despesas com vendas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	2021	2020
Frete sobre vendas	(5.539)	(5.202)
Despesa com pessoal	(3.838)	(3.573)
Comissões e Serv. Comercial	(1.862)	(1.242)
Propaganda e publicidade	(553)	(380)
Doações e patrocínio	(200)	(94)
Viagens comerciais	(197)	(241)
Locação de veículo	(197)	(156)
Outros	(26)	(34)
	(12.412)	(10.921)

24. Despesas gerais e administrativas

	2021	2020
Despesa com pessoal	(9.296)	(8.892)
Assessoria administrativa e jurídica	(6.166)	(5.266)
Impostos, taxas e contribuições	(510)	(2.141)
Despesa com ocupação administrativas	(1.466)	(1.706)
Viagens administrativas	(587)	(429)
Suporte e manutenção de sistemas	(715)	(722)
Locação de equipamentos	(489)	(458)
Despesas com manutenção e conservação	(748)	(693)
Despesa com telecomunicação	(120)	(127)
Serviços de terceiros	(507)	(495)
Despesas com correio e entregas	(62)	(68)
Despesas com multas	(40)	(130)
Outros	(386)	(66)
	(21.091)	(21.191)

25. Outras despesas não operacionais

	2021	2020
Depreciação e Amortização	(518)	(342)
Doação de Ativo Fixo	(17)	0
Baixa de Ativo Fixo	(304)	(1.808)
	(839)	(2.150)
Recuperação de impostos	-	-
Reversão (provisão) despesas	-	(186)
Reembolso fornecedores	-	-
Outras receitas e despesas	6.742	915
	6.742	729

26. Resultado financeiro

	2021	2020
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financeira	(10.843)	(9.336)
Tarifas, comissões e encargos bancários	(2.583)	(1.378)
Juros sobre duplicatas e impostos	(3.054)	(546)
IOF	(1.055)	(16)
Custos residuais com operações de derivativos	-	(11)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Outras despesas financeiras	(1.170)	(881)
Variação cambial passivas	(1.346)	(8.817)
	(20.052)	(20.985)
Receitas financeiras		
Outros juros recebidos	9.136	2.974
Rendimentos sobre aplicações financeiras	648	392
Avaliação de ativos	-	3.250
Outros rendimentos	980	1.289
Variações monetárias	-	-
Variação cambial ativas	2.594	5.077
	13.357	12.983
Resultado financeiro líquido	(6.694)	(8.002)

27. Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração dos instrumentos financeiros que a Companhia mantém é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus as condições vigentes no mercado.

Classificação dos instrumentos financeiros

A seguir são demonstrados os instrumentos financeiros classificados por categoria:

Ativo Circulante	Categoria	2021	2020
Caixa e equivalente de caixa	Empréstimos e recebíveis	177	180
Aplicações financeiras	valor justo por meio de resultado	3.603	18.489
Contas a receber de clientes	Empréstimos e recebíveis	28.157	19.494
Mútuo a receber de partes relacionadas	Empréstimos e recebíveis	-	-
		31.937	38.163
Ativo não Circulante			
Aplicações financeiras	valor justo por meio de resultado	8	3.249
Mútuo a receber de partes relacionadas	Empréstimos e recebíveis	46.994	-
		47.002	3.249
Passivo circulante			
Empréstimo e financiamento	custo amortizado	20.700	20.700
Debênture	custo amortizado	-	786
Fornecedores	custo amortizado	50.141	21.611
Mútuo a pagar a partes relacionadas	custo amortizado	-	-
		70.841	43.097

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Passivo não circulante			
Empréstimo e financiamento	custo amortizado	52.916	52.916
Debênture	custo amortizado	-	17.813
Fornecedores	custo amortizado	-	-
Mútuo a pagar a partes relacionadas	custo amortizado	-	-
		<u>52.916</u>	<u>70.729</u>

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

Risco de crédito

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros (contas a receber e aplicações financeiras). Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. As vendas para empresas públicas estão suportadas por contratos (licitações).

Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros (aplicações financeiras, Empréstimos e financiamentos). Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas pré-fixadas ou pós-fixadas.

Risco de taxas de câmbio

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia substancialmente para a aquisição de insumos e a venda de produtos (fornecedores). A Companhia possui derivativos “financeiros” e “operacionais”. Os “financeiros” são derivativos do tipo “forwards” contratados para proteger o risco cambial dos empréstimos e financiamentos denominados em moeda estrangeira. Os “operacionais” são derivativos (geralmente “forwards”) contratados para proteger o risco cambial dos fluxos de caixa operacionais do negócio.

Exposição ao risco de moeda estrangeira:

	<u>2021</u>	<u>USD</u>	<u>2020</u>	<u>USD</u>
Empréstimos e financiamentos	3.843	689	3.833	919

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Fornecedores	3.409	611	1.052	202
Exposição Líquida	<u>7.252</u>	<u>1.299</u>	<u>4.885</u>	<u>1.121</u>

Conforme mencionado acima, a Companhia se utiliza de instrumentos financeiros derivativos para mitigar parcialmente os riscos de exposição ao câmbio.

28. Cobertura de Seguros

Para proteção de seus riscos operacionais, ativos de suas responsabilidades, a Companhia mantém cobertura de seguros para diversos tipos de eventos que poderiam impactar o patrimônio e operações. Dentro das melhores práticas de mercado, a Companhia mantém contratadas apólices de seguro de risco operacional, incluindo lucros cessantes e diversas outras coberturas para danos materiais envolvendo todas as instalações industriais, administrativas e estoque. A Companhia tem ainda outros seguros contratados, tais como, seguro de responsabilidade civil geral, transporte nacional e internacional e seguro ambiental.

29. Eventos subsequentes

A Administração considerou que não houve eventos subsequentes à data de encerramento das demonstrações contábeis ocorridas em 31 de dezembro de 2021 até a data da conclusão das referidas demonstrações.

Diretor Financeiro
André Tomazelli Sabará
CPF 340.761.728 -33

Contador
Jonas Volcov
CRC 1SP1413/O-7