
***Café Brasil Indústria,
Comércio, Importação
e Exportação S.A.***

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Café Brasil Indústria, Comércio,
Importação e Exportação S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A. ("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, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa 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 "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.



Café Brasil Indústria, Comércio,
Importação e Exportação S.A.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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, 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

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão 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 de uma 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, 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 às 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.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe 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




Café Brasil Indústria, Comércio,
Importação e Exportação S.A.

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, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 4 de março de 2022



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Guilherme Campos e Silva
Contador CRC 1SP218254/O-1

Relatório da administração

Valores expressos em milhares de reais

Senhores Acionistas,

De acordo com as disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. os documentos relativos às demonstrações financeiras, compreendendo o exercício de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2021, permanecendo à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

ECONOMIA

O ano de 2021 foi marcado pelo aumento dos preços dos fertilizantes e novamente pelo clima (geada e estiagem).

Por volta de 20 de julho, forte geada atingiu os estados de São Paulo e Minas Gerais. Mais de 300 municípios foram afetados no que foi considerada a pior geada dos últimos 27 anos. O efeito da geada não foi homogêneo - em algumas áreas foi mais severa em outras pouco afetou. Na média, verificamos que 15% das áreas atendidas em Minas Gerais foram afetadas e o impacto foi a redução do uso de algumas fórmulas com potássio e aumento na utilização de nitrogênio. A estiagem seguiu castigando grande parte do país até setembro quando começou a regularizar as chuvas conforme níveis esperados. Além disso, observamos aumento em incidência de queimadas. Com esses dois fatores climáticos negativos, reduzimos nossa expectativa de venda, porém, devido ao resultado positivo de uma série de trabalhos de prospecção em novas áreas de atuação, conseguimos equilibrar novamente nossos objetivos no último trimestre do ano.

O preço dos fertilizantes aumentou devido a uma convergência de fatores, tais quais: problemas na cadeia de suprimentos (alguns fornecedores, devido ao custo dos insumos, energia e problemas climáticos pararam as atividades ou reduziram a produção), aumento do preço de matérias-primas (custo energético aumentou como resposta ao aumento da demanda, matérias primas como nitrogênio dependem muito de energia para produção de amônia e outros derivados desta commodity; China atravessa uma crise energética e precisa cumprir metas ambientais, esse país é responsável por fertilizantes nitrogenados e fosfatados), políticas domésticas (alguns Governos tomaram medidas para proteger seus países da falta de abastecimento de fertilizantes restringindo exportações como é o caso da Índia, Rússia, China e Egito), questões geopolíticas (sanções políticas dos Estados Unidos contra a Bielorrússia, segundo maior fornecedor de potássio para o Brasil e fornecedor de 1/5 do potássio mundial, afetando compras de cloreto de potássio), e aumento na demanda (retomada mundial das economias após aplicação de vacinas e arrefecimento da pandemia).

Apesar das dificuldades enfrentadas, o preço das commodities agrícolas seguiu firme com preços recordes para soja (R\$ 150,00/sc), milho (R\$ 70,00/sc) e café (R\$ 1.450,00/sc) parte devido ao aumento da demanda e parte redução da oferta e/ou aumento dos insumos agrícolas.

ESTATÍSTICAS

Os números atingidos neste ano certamente são os mais expressivos já registrados nos últimos anos na Companhia. O faturamento foi maior que o dobro do ano anterior, sendo que em volume aumentamos 40%, com uma das melhores margens já registradas.

Fato é que, estrategicamente, a Companhia estava preparada para uma demanda adicional gerada pela expansão geográfica (iniciamos vendas no Mato Grosso e aumentamos participação em Minas Gerais, Espírito Santo e Bahia – principalmente na região de Luis Eduardo Magalhães, Barreiras e São Desidério) e oportunidades de vendas devido a trabalhos técnicos desenvolvidos nos dois últimos anos.

Com relação a capital de giro, novamente tivemos um crescimento expressivo chegando a R\$ 69,07 milhões, dívida líquida com aumento de R\$ 18 milhões, muito compatível com a expansão da Companhia e devido a pressão maior no caixa em relação ao aumento vertiginoso no preço dos insumos que compõem nossa linha de produtos (fertilizantes sólidos a base de NPK).

TECNOLOGIA

Terminamos a implantação e customização do sistema Protheus para área administrativa e financeira.

No início de 2022 implantaremos novo módulo de controle para a área comercial, TOTVS SFA CRM – Automação da Força de Vendas, e na área industrial teremos módulos específicos para controle de custos de fabricação assim como demais despesas industriais, todas essas iniciativas permanecendo no atual ERP TOTVS.

CRA – CERTIFICADO DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO

Em setembro tivemos nosso primeiro acesso direto ao Mercado de Capitais. Através de uma operação de CRA, captamos R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais) com prazo de 52 meses, carência de 24 meses com pagamentos sempre no final do ano (setembro a dezembro) tendo como garantia principal CDCA com aval dos acionistas da Café Brasil e recebíveis da própria companhia (120%) com exigência de verificação anual da carteira até 31/12, taxa DI + 6% aa. É uma operação muito importante na diversificação de fontes de financiamento e, devido à complexidade e escrutínio por órgão reguladores e de emissão (CMV e B3), demonstra a maturidade de gestão, transparência e confiança do investidor profissional em nossa companhia.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

Seguimos no processo de composição da Diretoria Executiva, no início de 2022 teremos dois novos executivos, ambos com larga experiência em multinacionais de fertilizantes sólidos, que integrarão os departamentos industrial e comercial. Outro evento importante no ano foi a implementação e treinamento dos colaboradores do novo Código de Ética e Conduta com canal de denúncias via e-mail e por telefone.

FUTURO DO NEGÓCIO

Estamos preparando a Companhia para seguir no mesmo crescimento registrado nos últimos anos e esperamos nos próximos 2 anos romper a barreira de R\$ 1 bilhão de reais em faturamento líquido.

Para atingir essa meta estamos contratando novos executivos para o corpo Diretivo da Companhia, buscando locação de plantas industriais em locais estratégicos, a exemplo da abertura no próximo ano da filial de Igarapava/SP e seguindo com plano de expansão nos estados de Mato Grosso, Goiás e oeste baiano, além do crescimento orgânico nos Estados de São Paulo, Minas Gerais e Espírito Santo.

No pipeline de novos produtos em 2022 teremos fertilizantes líquidos, adjuvantes e ainda, no segundo semestre, lançamento da linha de produtos biológicos.

Alfenas, 4 de março de 2022.

A administração

Conteúdo

Balanço patrimonial	1
Demonstração do resultado	2
Demonstração do resultado abrangente	3
Demonstração das mutações no patrimônio líquido	4
Demonstração dos fluxos de caixa	5
Notas explicativas às demonstrações financeiras	6

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Balanco patrimonial em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ativos	Nota	2021	2020	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2021	2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	29.938	1.857	Empréstimos e financiamentos	12	50.902	28.770
Contas a receber de clientes	6	70.766	36.223	Fornecedores	13	10.768	7.275
Estoques	7	42.070	9.500	Salários e encargos a pagar		5.315	1.974
Impostos a recuperar	8	4.009	2.411	Impostos a recolher		529	226
Outros créditos		3.331	816	IR/CS a recolher	22	11.948	946
Total do ativo circulante		150.114	50.807	Dividendos a pagar	15	349	27
				Contas a pagar		189	1.888
				Adiantamentos de clientes	14	689	579
				Total do passivo circulante		80.689	41.685
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Empréstimos e financiamentos	12	66.028	41.234
Depósitos judiciais		474	399	Outras contas a pagar		71	8
Impostos diferidos	22	908	332	Total do passivo não circulante		66.099	41.242
Créditos com partes relacionadas	9	782	14.010				
Investimentos em cooperativas	11	670	293	Total do passivo		146.788	82.927
Outros créditos		222	261				
		3.056	15.295	Patrimônio líquido	15		
Imobilizado	10	30.488	22.138	Capital social		600	600
Intangível		677	454	Reservas de lucros		36.357	4.577
Total do ativo não circulante		34.221	37.887	Ajustes avaliação patrimonial		590	590
				Total do patrimônio líquido		37.547	5.767
Total do ativo		184.335	88.694	Total do passivo e patrimônio líquido		184.335	88.694

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita operacional líquida	16	283.909	133.236
Custo dos produtos vendidos	17	<u>(179.550)</u>	<u>(87.482)</u>
Lucro bruto		<u>104.359</u>	<u>45.754</u>
Despesas administrativas	18	(16.598)	(8.987)
Despesas comerciais	19	(16.533)	(10.271)
Outras despesas operacionais	21	<u>(6.202)</u>	<u>(12.382)</u>
Lucro antes do resultado financeiro líquido e impostos		<u>65.026</u>	<u>14.114</u>
Receitas financeiras	20	1.542	1.565
Despesas financeiras	20	<u>(14.069)</u>	<u>(10.248)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(12.527)</u>	<u>(8.683)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>52.499</u>	<u>5.431</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	22	(18.212)	(3.029)
Imposto de renda e contribuição social diferido	22	<u>576</u>	<u>332</u>
Lucro líquido do exercício		<u>34.863</u>	<u>2.734</u>
Lucro por ação - R\$		<u>58,11</u>	<u>4,56</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	<u>34.863</u>	<u>2.734</u>
Resultado abrangente	<u><u>34.863</u></u>	<u><u>2.734</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido

Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Ajustes de avaliação patrimonial</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2020	<u>600</u>	<u>120</u>		<u>590</u>	<u>1.750</u>	<u>3.060</u>
Lucro líquido do exercício					2.734	2.734
Dividendos e juros sobre o capital próprio					(27)	(27)
Constituição da reserva legal			120		(120)	
Constituição da reserva de lucros		4.337			(4.337)	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>600</u>	<u>4.457</u>	<u>120</u>	<u>590</u>		<u>5.767</u>
Lucro líquido do exercício					34.863	34.863
Dividendos e juros sobre o capital próprio		(2.734)			(349)	(3.083)
Constituição da reserva de lucros		34.514			(34.514)	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>600</u>	<u>36.237</u>	<u>120</u>	<u>590</u>		<u>37.547</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	52.499	5.431
Ajustes		
Depreciação	2.071	1.468
Baixa de ativos imobilizados	1.054	3.507
Juros provisionado	10.903	8.793
Variação cambial	820	(420)
AVP	4.168	823
PCLD	(396)	485
Outros	110	
Acréscimo (decréscimo) de ativos		
Contas a receber	(38.315)	(17.725)
Estoques	(32.570)	(2.085)
Impostos a recuperar	(1.598)	4.762
Depósitos judiciais	(75)	
Outras contas a receber	(2.476)	(276)
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	2.673	6.278
Obrigações tributárias		3
Salários e encargos sociais	3.341	750
Outras contas a pagar	(1.333)	(675)
Pagamentos de encargos sobre empréstimos	(8.088)	(7.011)
Pagamento de IR e CS	(7.210)	(4.687)
Caixa aplicado nas atividades operacionais	(14.422)	(579)
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativos imobilizados	(11.475)	(3.833)
Valor recebido pela venda de imobilizado		161
Aquisição de intangível	(223)	(203)
Aquisição de investimentos	(377)	(611)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	(12.075)	(4.486)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Captação de empréstimos	112.305	96.084
Amortização de empréstimos	(68.194)	(90.183)
Partes relacionadas	13.228	(1.428)
Dividendos a pagar		
Dividendos pagos	(2.761)	
Caixa gerado pelas atividades de financiamentos	54.578	4.473
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	28.081	(592)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.857	2.449
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	29.938	1.857
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>28.081</u>	<u>(592)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Contexto operacional

A Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A., constituída na forma de sociedade anônima de capital fechado, localizada na Av. Alberto Vieira Romão, 325 - Industrial - Distrito Industrial, Alfenas – MG, tem por objeto social a exploração das atividades de indústria, comércio atacadista e varejista de fertilizantes e seus produtos intermediários (matérias primas utilizadas na fabricação de fertilizantes), insumos agrícolas, implementos agrícolas; prestação de serviços de agronomia; exploração de atividade rural; importação e exportação de fertilizantes, insumos agrícolas, implementos agrícolas e produtos químicos; comércio atacadista de café beneficiado cru em grãos; realização de análises laboratoriais para terceiros; transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos, em trajeto intermunicipal, interestadual e internacional; beneficiamento de minérios; beneficiamento de resíduos industriais de origem mineral; realização de processos hidro e piro metalúrgicos de minérios; serviços de industrialização de fertilizantes e beneficiamento de minérios para terceiros.

A emissão destas demonstrações financeiras foi aprovada e autorizada para divulgação pela Diretoria em 4 de março de 2022.

1.1 Impactos do Coronavírus (Covid-19)

Desde março de 2020, após declaração da Organização Mundial da Saúde (OMS) classificando a COVID-19 como pandemia, a Companhia tomou uma série de medidas preventivas que são mantidas até hoje através de Protocolo de atendimento a pessoas externas que visitam nossas instalações assim como colaboradores que tenham sido contaminados ou contato com pessoas contaminadas, sempre em linha com as orientações das autoridades sanitárias do Brasil e internacionais.

Neste ano, após a vacinação, em muitos casos de até três doses, os casos de contaminação especialmente de colaboradores foram baixos e não tivemos casos de fatalidade em nenhum momento da pandemia.

Apesar disso seguimos com Protocolo para evitar novos contágios:

- a) Em todos os colaboradores é aferida temperatura antes de entrar na companhia
- b) Caso esteja com temperatura elevada é encaminhado imediatamente para unidade COVID mais próxima
- c) Uso obrigatório de máscara e álcool gel disponibilizados pela companhia
- d) Em caso de contato com pessoa contaminada o colaborador é afastado para home office até resultado de exame que comprove não estar contaminado
- e) Redução de visita externas a companhia
- f) Em caso de entrevistas de candidatos a trabalho ou reunião com colaboradores externos na companhia previamente são instruídos a fazer teste COVID e somente comparecerão caso resultado seja negativo
- g) Caso colaborador contraia o vírus, somente retornará para companhia após teste negativo de contágio
- h) Distanciamento obrigatório de 1,5 metros

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- i) Além disso, ao menos uma vez por mês promovemos reuniões internas de conscientização das pessoas sobre prevenção ao contágio para que levem essas orientações para suas famílias e amigos.

Da mesma forma que retornamos ao trabalho tomando todas as precauções, observamos que os clientes voltaram a receber nas fazendas e demais estabelecimentos comerciais nossa equipe comercial.

Fornecedores, internos e externos, também retornaram as atividades normais gradativamente, principalmente a partir do mês de julho.

Neste ano de 2021 observamos que o impacto foi pequeno em comparação a 2020, houve uma adaptação natural da companhia e das pessoas tomando medidas preventivas, porém retornando as atividades.

Não tivemos impacto direto em preços, matérias primas ou efeito na entrega de produtos.

Seguiremos com nosso Protocolo COVID enquanto perdurar a pandemia e o tempo que seja necessário pois entendemos que além de tudo esse é um papel social da Companhia.

2 Resumo das principais políticas contábeis

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico.

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 têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras estão descritas na nota 3.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.3 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 nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados. 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 "Resultados financeiros líquidos".

2.4 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa, os depósitos bancários e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor e são utilizados na gestão das obrigações de curto prazo.

2.5 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa ("PCLD" ou *impairment*).

2.6 Ativos financeiros

2.6.1 Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- . Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).
- . Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes incluem:

- . Títulos patrimoniais que não são mantidos para negociação no reconhecimento inicial e que a Companhia decidiu, de forma irrevogável, reconhecer nessa categoria. Esses investimentos são estratégicos e a Companhia considera essa classificação como sendo mais relevante.
- . Títulos de dívida, nos quais os fluxos de caixa contratuais consistem basicamente em principal e em juros e o objetivo do modelo de negócios da Companhia é atingido por meio da arrecadação de fluxos de caixa contratuais e da venda de ativos financeiros.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia classifica os seguintes ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:

- Investimentos em títulos de dívida que não se qualificam para mensuração ao custo amortizado

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes. Para investimentos em instrumentos de dívida, isso dependerá do modelo do negócio no qual o investimento é mantido. Para investimentos em instrumentos patrimoniais que não são mantidos para negociação, isso dependerá de a Companhia ter feito ou não a opção irrevogável, no reconhecimento inicial, por contabilizar o investimento patrimonial ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A Companhia reclassifica os investimentos em títulos de dívida somente quando o modelo de negócios para gestão de tais ativos é alterado.

2.6.2 Reconhecimento e desreconhecimento

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual o Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

2.6.3 Mensuração

No reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

Os ativos financeiros com derivativos embutidos são considerados, em sua totalidade, ao determinar se os seus fluxos de caixa consistem apenas em pagamento do principal e de juros.

Instrumentos de dívida

A mensuração subsequente de títulos de dívida depende do modelo de negócio da Companhia para gestão do ativo, além das características do fluxo de caixa do ativo. A Companhia classifica seus títulos de dívida de acordo com as três categorias de mensuração a seguir:

Custo amortizado - os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

- Valor justo por meio de outros resultados abrangentes - os ativos que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais e para venda dos ativos financeiros quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Mudanças no valor contábil são registradas em outros resultados

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

abrangentes, exceto pelo reconhecimento dos ganhos ou perdas por *impairment*, receita com juros e ganhos e perdas cambiais, os quais são reconhecidos na demonstração do resultado. Quando o ativo financeiro é baixado, os ganhos ou perdas cumulativos que haviam sido reconhecidos em outros resultados abrangentes são reclassificados do patrimônio líquido para o resultado e reconhecidos em outros ganhos/(perdas). As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados em outros ganhos/(perdas) e as despesas de *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

- Valor justo por meio do resultado - os ativos que não atendem os critérios de classificação de custo amortizado ou de valor justo por meio de outros resultados abrangentes são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Eventuais ganhos ou perdas em um investimento em título de dívida que seja subsequentemente mensurado ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos no resultado e apresentados líquidos em outros ganhos/(perdas), no exercício em que ocorrerem.

Instrumentos patrimoniais

A Companhia subsequentemente mensura, ao valor justo, todos os investimentos patrimoniais. Quando a administração da Companhia escolher apresentar, ao valor justo, os ganhos e perdas com investimentos patrimoniais em outros resultados abrangentes, não haverá reclassificação subsequente dos ganhos e perdas ao valor justo para o resultado após a baixa do investimento. Os dividendos desses investimentos continuam a ser reconhecidos, no resultado, como outras receitas quando o direito de a Companhia receber pagamentos é estabelecido.

As variações no valor justo dos ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidas em outros ganhos/(perdas) na demonstração do resultado quando aplicável. As perdas por *impairment* (e a reversão dessas perdas) em investimentos patrimoniais mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não têm uma divulgação separada das outras mudanças no valor justo.

2.6.4 *Impairment*

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

2.6.5 Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.6.6 Instrumentos financeiros derivativos

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. O método para reconhecer o ganho ou a perda resultante depende do fato do derivativo ser designado ou não como um instrumento de *hedge* nos casos de adoção da contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*). Sendo este o caso, o método depende da natureza do item que está sendo protegido por *hedge*.

A Companhia não possuía em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 instrumentos financeiros derivativos.

2.7 Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação dos estoques é o da média ponderada móvel. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende os custos de projeto, matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e as respectivas despesas diretas de produção (com base na capacidade operacional normal).

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.

2.8 Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais mantidos em garantias para processos cíveis, trabalhistas e fiscais são registrados pelo seu valor de custo. Nos casos de desfechos desfavoráveis nos processos relacionados, os depósitos são revertidos a terceiros e contabilmente compensados com as provisões passivas correspondentes. Nos casos de desfechos favoráveis a Companhia, os depósitos são resgatados e convertidos em caixa.

2.9 Imobilizado

Os ativos imobilizados estão demonstrados ao valor de custo, deduzidos de depreciação e perda por redução ao valor recuperável acumuladas.

Os custos dos imobilizados incluem todos os gastos para colocá-los no seu local e condições de uso e, no caso de ativos qualificáveis, incluem ainda os custos de empréstimos capitalizados, quando aplicável.

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 quando incorridos.

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é geralmente reconhecida no resultado, a menos que o montante esteja incluído no valor contábil de outro ativo.

A depreciação dos ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido e 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 e os métodos de depreciação são revisados no final da data do balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2021, a vida útil estimada é a seguinte:

Edificações e benfeitorias	25 anos
Equipamentos e instalações	10 anos
Computadores e periféricos	5 anos
Veículos	5 anos
Móveis e utensílios	10 anos

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

A Companhia não identificou indícios de perda do valor recuperável de seus ativos imobilizados, por meio da análise dos indicadores de *impairment*.

2.10 Redução a valor recuperável de ativos

No fim de cada exercício, a Administração revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver.

Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, a Administração calcula o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo.

2.11 Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como 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.

2.12 Provisões e passivos contingentes

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal, contratual ou presumida) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada período de relatório, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.13 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A provisão para imposto de renda e contribuição social corrente está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. As alíquotas aplicáveis ao lucro tributável são de 15% para o Imposto de Renda (IR), 10% para o Adicional de IR e 9% para a Contribuição Social (CS).

Os impostos ativos diferidos decorrentes de prejuízos fiscais do imposto de renda, bases negativas da contribuição social e diferenças temporárias foram constituídos levando em consideração o histórico de rentabilidade e a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, fundamentada em estudo técnico de viabilidade. O imposto de renda e a 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 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.

2.14 Capital social

O capital social é classificado como patrimônio líquido.

2.15 Reconhecimento de receitas

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.

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. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

2.16 Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

2.17 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 pela Diretoria.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.18 Normas, alterações e interpretações de normas

2.18.1 Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2021:

- **Reforma da IBOR** - Fase 2: alterações ao CPC 48, IAS 39/CPC 38 e CPC 40 - "Instrumentos Financeiros", ao CPC 06(R2) - Arrendamentos, ao CPC 11 "Contratos de Seguros". A Fase 2 da reforma da IBOR traz as seguintes exceções temporárias na aplicação das referidas normas, que foram adotadas pelo Grupo, com relação a:
 - (i) **Fluxos de caixa contratuais de ativos e passivos financeiros:** permitido mudanças na base de determinação dos fluxos de caixa contratuais sem ocasionar em desreconhecimento do contrato e, conseqüentemente, sem efeito imediato de ganho ou perda no resultado do exercício, desde que diretamente relacionada com a reforma da taxa de juros de referência e substituição da taxa de juros, e que a nova base seja considerada economicamente equivalente à base anterior.
 - (ii) **Relações de hedge:** a designação formal da relação de proteção deve ser alterada apenas para designar a taxa de referência alternativa como um risco coberto, alterar a descrição do item protegido e/ou alterar a descrição do instrumento de cobertura. Tal alteração na designação formal da relação de proteção não constitui descontinuação da relação de proteção e nem nova relação de proteção, portanto sem efeitos imediatos no resultado do exercício.

2.18.2 Normas que ainda não estão em vigor

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2021. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

(a) Alteração ao IAS 16 "Ativo Imobilizado"

Em maio de 2020, o IASB emitiu uma alteração que proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2022.

(b) Alteração ao IAS 37 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes"

Em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2022.

(c) Alteração ao IFRS 3 "Combinação de Negócios"

Emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º de janeiro de 2022.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Aprimoramentos anuais – ciclo 2018-2020

Em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2022:

- (i) IFRS 9 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.
- (ii) IFRS 16 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
- (iii) IFRS 1 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.
- (iv) IAS 41 - "Ativos Biológicos" - remoção da exigência de excluir os fluxos de caixa da tributação ao mensurar o valor justo dos ativos biológicos e produtos agrícolas, alinhando assim as exigências de mensuração do valor justo no IAS 41 com as de outras normas IFRS.

. Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis": emitida em maio de 2020, com o objetivo esclarecer que os passivos são classificados como circulantes ou não circulantes, dependendo dos direitos que existem no final do período. A classificação não é afetada pelas expectativas da entidade ou eventos após a data do relatório (por exemplo, o recebimento de um waiver ou quebra de covenant). As alterações também esclarecem o que se refere "liquidação" de um passivo à luz do IAS 1. As alterações do IAS 1 tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

. Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis: em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements" para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

. Alteração ao IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

. Alteração ao IAS 12 - Tributos sobre o Lucro: a alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Não há outras normas CPC ou interpretações que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

3 Uso de estimativas e julgamentos

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, estão contempladas a seguir.

(a) Vida útil do ativo imobilizado

Os ativos imobilizados são depreciados durante sua vida útil. A vida útil é baseada nas estimativas da Administração em relação ao período em que os ativos gerarão receitas e é periodicamente revisada para adequação contínua. Alterações nas estimativas poderão resultar em variações significativas no valor contábil e os novos valores são apropriados ao resultado do exercício conforme as novas estimativas.

(b) Imposto de renda e contribuição social

A Companhia está sujeita ao imposto de renda e contribuição social. Em algumas operações, a determinação final do imposto é incerta. A Companhia também reconhece provisões por conta de situações em que é provável que valores adicionais de impostos forem devidos.

Quando o resultado dessas questões é diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetam os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no exercício em que o valor definitivo é determinado.

(c) Perda (*impairment*) de ativos financeiros

As provisões para perdas com ativos financeiros são baseadas em premissas sobre o risco de inadimplência e nas taxas de perdas esperadas. A Companhia aplica julgamento para estabelecer essas premissas e para selecionar os dados para o cálculo do *impairment*, com base no histórico da Companhia, nas condições existentes de mercado e nas estimativas futuras ao final de cada exercício.

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos: risco de crédito, risco de liquidez, e risco de mercado.

A Diretoria tem a responsabilidade global para o estabelecimento e supervisão da Companhia e da estrutura de gerenciamento de risco.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos ao qual a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados e para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos. As políticas de risco e os sistemas são revistos regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia.

(a) Risco operacional

Para evitar a ocorrência dos riscos operacionais tais como: prejuízos diretos ou indiretos associados a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura, a administração busca a eficácia de custos e mantém procedimentos de controle.

(b) Riscos de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, provenientes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais, bem como os depósitos em bancos e outras instituições financeiras. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas e externas de acordo com os limites aprovados pela Diretoria. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. As principais vendas são realizadas para partes relacionadas.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

A Companhia possui caixa e equivalentes de caixa, os quais representam sua máxima exposição de crédito sobre aqueles ativos. O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituição financeira de primeira linha.

(c) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir e maximizar a gestão para que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis que tragam risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia utiliza relatórios de projeção de fluxos de caixa que contemplam 12 meses, sendo estes atualizados semanalmente. Os acompanhamentos dos fluxos de caixa são realizados em base diária. A Companhia garante que possui caixa à vista suficiente para cumprir com despesas operacionais esperadas para um período mínimo de 90 dias, incluindo o cumprimento de obrigações financeiras; isto exclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, tais como desastres naturais.

Os valores apresentados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados. Os saldos devidos em até 12 meses são iguais aos saldos a transportar, uma vez que o impacto do desconto não é significativo.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	até 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos
Em 31 de dezembro 2020				
Empréstimos e financiamentos	28.770	22.845	18.389	
Fornecedores	7.275			
Outras contas a pagar	1.888	8		
Adiantamento de clientes	579			
IR/CS a recolher	946			
Imposto a recolher	226			
	<u>39.684</u>	<u>22.853</u>	<u>18.389</u>	
Em 31 de dezembro 2021				
Empréstimos e financiamentos	50.902	19.339	46.689	
Fornecedores	10.768			
Outras contas a pagar	189	71		
Adiantamento de clientes	689			
IR/CS a recolher	11.948			
Imposto a recolher	529			
	<u>75.025</u>	<u>19.410</u>	<u>46.689</u>	

(d) Risco de mercado

O risco de mercado inclui risco de moeda, risco de fluxo de caixa ou valor justo associado com a taxa de juros e risco de preço. O excesso de caixa mantido pela Companhia, além do saldo exigido para a administração do capital circulante, é investido em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

(e) Risco cambial

Parte de sua matéria prima é importada do exterior. Abaixo a exposição da Companhia em moeda estrangeira:

Risco Cambial	2021		2020	
	R\$	US\$	R\$	US\$
Contas a pagar fornecedores no exterior	(281)	(50)	(397)	(76)
Exposição líquida	<u>(281)</u>	<u>(50)</u>	<u>(397)</u>	<u>(76)</u>

(f) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxas de juros

A Companhia analisa sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes e financiamentos alternativos. Com base nesses cenários, a Companhia define uma mudança razoável na taxa de juros e

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

calcula o impacto sobre o resultado. Para cada simulação, é usada a mesma mudança na taxa de juros para todas as moedas. Os cenários são elaborados somente para os passivos que representam as principais posições com juros.

A Companhia adota uma política de contratar empréstimos, em sua grande maioria, a taxas de juros fixas.

4.2 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos Acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a Administração pode, nos casos em que os Acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos Acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras Companhias do setor, 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), 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.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 12)	116.930	70.004
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	<u>(29.938)</u>	<u>(1.857)</u>
Dívida líquida	<u>86.992</u>	<u>68.147</u>
Total do patrimônio líquido	<u>37.547</u>	<u>5.767</u>
Total do capital	<u>124.539</u>	<u>73.914</u>
Índice de alavancagem financeira - %	70%	92%

4.3 Estimativa do 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, estejam próximos de seus valores justos.

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- **Nível 1** - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos
- **Nível 2** - *Inputs*, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3** - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia não tem ativos ou passivos valorados a valor justo em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa e bancos	209	256
Aplicações financeiras	<u>29.729</u>	<u>1.601</u>
	<u>29.938</u>	<u>1.857</u>

As aplicações financeiras de curto prazo possuem alta liquidez. Elas são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

Esses investimentos financeiros referem-se substancialmente a certificados de depósitos bancários, tendo como contraparte bancos de primeira linha, com liquidez imediata.

6 Contas a receber de clientes

(a) Composição do saldo

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Contas a receber de clientes	77.727	39.863
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 9)	1.131	680
Ajuste a valor presente	(5.985)	(1.817)
Provisão para redução ao valor recuperável	<u>(2.107)</u>	<u>(2.503)</u>
Total	<u>70.766</u>	<u>36.223</u>

(b) Contas a receber por faixa de vencimento

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
A vencer	76.617	37.257
Vencidos de 1 a 30 dias	214	295
Vencidos de 31 a 90 dias	74	620
Vencidos de 91 a 180 dias	92	113
Vencidos há mais de 360 dias	<u>1.861</u>	<u>2.258</u>
	<u>78.858</u>	<u>40.543</u>

Abaixo a movimentação da provisão para redução ao valor recuperável:

Saldo da provisão em 31/12/2020	(2.503)
Reversão de provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa	<u>396</u>
Saldo da provisão em 31/12/2021	<u>(2.107)</u>

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7 Estoques

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Matérias-primas e materiais de consumo	33.390	8.067
Produtos acabados	<u>8.680</u>	<u>1.433</u>
	<u>42.070</u>	<u>9.500</u>

O estoque da Companhia é formado por matéria prima, embalagens e outros insumos para a produção de fertilizantes.

8 Impostos a recuperar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ICMS a recuperar (i)	1.835	1.996
PIS a recuperar	382	74
COFINS a recuperar	1.746	339
IR a recuperar	<u>46</u>	<u>2</u>
	<u>4.009</u>	<u>2.411</u>

- (i) A maior parte dos créditos de ICMS da Companhia em 2021, foi utilizada para compensação/estorno em razão das vendas isentas, nos termos da legislação tributária do Estado de Minas Gerais. A partir de 1º de janeiro de 2022, as vendas de produtos da Companhia dentro do Estado de Minas Gerais, passarão a ser tributadas a 1%, não havendo a necessidade de estorno de crédito remanescente.

9 Transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, em 31 de dezembro de 2021 e 2020, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas estão apresentadas abaixo:

<u>Contas a receber (Nota 6)</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Benedito Roberto Staut	888	586
Marco Antônio Ruiz Sant'ana	<u>243</u>	<u>94</u>
Total	<u>1.131</u>	<u>680</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Benedito Roberto Staut		11.707
Marco Antônio Ruiz Sant'ana		917
Brasil Fertilizantes	655	654
Mineração Brasil - Minerbras	127	126
BRS Participações		<u>606</u>
Total	<u>782</u>	<u>14.010</u>

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Resultado (Vendas)	2021	2020
Benedito Roberto Staut	6.113	723
Marco Antônio Ruiz Sant'ana	247	94
Total	6.360	817

Os créditos com as partes relacionadas com os sócios Benedito Roberto Staut e Marco Antônio Ruiz Sant'ana e com as empresas dos acionistas, Brasil Fertilizantes e Mineração Brasil - Minerbras referem-se a mútuos efetuados no decorrer dos exercícios. Sobre os referidos mútuos não incidem juros e não há vencimento determinado.

10 Imobilizado

(a) Composição do imobilizado

	2021		2020	
	Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Terrenos	3.044		3.044	323
Edificações	14.640	(817)	13.823	11.525
Instalações	57	(19)	38	27
Máquinas e equipamentos	10.532	(3.297)	7.235	7.427
Veículos de serviços	6.739	(3.559)	3.180	919
Computadores e periféricos	526	(179)	347	148
Móveis e utensílios	530	(168)	362	127
Bens em comodato com terceiros	90		90	370
Bens recebidos em comodato	70		70	8
Construções em andamento	2.299		2.299	1.264
Total do imobilizado	38.527	(8.039)	30.488	22.138

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Movimentação do imobilizado em 2021

	<u>Terrenos e edificações</u>	<u>Instalações</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Veículos</u>	<u>Móveis e utensílios</u>	<u>Computadores e periféricos</u>	<u>Outros</u>	<u>Construções em andamento</u>	<u>Total</u>
Saldo Líquido em 31/12/2020	11.848	27	7.427	919	127	148	378	1.264	22.138
Adições	2.756		811	2.837	174	260	372	4.265	11.475
Transferências	2.635	15	418	(80)	97	5	80	(3.170)	
Baixas	(56)		(1.957)	(179)	(221)	(150)	(670)	(60)	(3.293)
Depreciação	(317)	(4)	(677)	(955)	(39)	(79)			(2.071)
Baixa de Depreciação	<u>1</u>		<u>1.213</u>	<u>638</u>	<u>224</u>	<u>163</u>			<u>2.239</u>
Saldo em 31/12/2021	<u>16.867</u>	<u>38</u>	<u>7.235</u>	<u>3.180</u>	<u>362</u>	<u>347</u>	<u>160</u>	<u>2.299</u>	<u>30.488</u>

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Investimentos em cooperativas

A Companhia detém cotas de capital em cooperativas de crédito e cooperativas agrícolas da região do Sul de Minas Gerais.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cotas de cooperativa de crédito	313	270
Cotas de cooperativas agrícolas	<u>357</u>	<u>23</u>
	<u>670</u>	<u>293</u>

12 Empréstimos e financiamentos

Circulante		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Modalidade			
Finame	0,70% a.m	420	585
Capital de giro	1,17% a.m	49.106	28.036
Consórcio e fin. veículos	0,76%a.m	<u>1.376</u>	<u>149</u>
		<u>50.902</u>	<u>28.770</u>

Não circulante		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Modalidade			
Finame	0,70% a.m	83	451
Capital de giro	1,17% a.m	64.946	40.646
Consórcio e fin. veículos	0,76%a.m	<u>999</u>	<u>137</u>
		<u>66.028</u>	<u>41.234</u>

O vencimento dos saldos em 31 de dezembro está apresentado a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2021		28.770
2022	50.902	22.845
2023	19.339	18.389
Após 2023	<u>46.689</u>	
	<u>116.930</u>	<u>70.004</u>

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação dos saldos está apresentada a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	70.004	62.321
Captações	112.305	96.084
Amortização principal	(68.194)	(90.183)
Amortizações de juros	(8.088)	(7.011)
Provisionamento de juros	10.903	8.793
Saldo final	<u>116.930</u>	<u>70.004</u>

Garantias

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia possui os seguintes ativos dados em garantia para os empréstimos e financiamentos em aberto no final do exercício:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo imobilizado - Máquinas e equipamentos	2.231	2.231
Ativo imobilizado - Terrenos	115	118
Ativo imobilizado - Veículos	4.032	1.359
	<u>6.378</u>	<u>3.708</u>

Cláusulas contratuais (covenants)

A Companhia possui *covenants* operacionais, estatutários e ambientais para os quais a Companhia entende que vem cumprindo essas cláusulas. Dentre as obrigações seguem as principais cláusulas:

- Alteração da estrutura, incluindo falecimento, liquidação judicial ou extrajudicial, cisão, fusão e incorporação;
- Decretação de falência;
- Descumprimento da legislação ambiental; e
- Outros.

13 Fornecedores

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fornecedores	10.768	7.275
	<u>10.768</u>	<u>7.275</u>

O prazo médio de pagamento do saldo de fornecedores em aberto em 2021 é de 15 dias (17 dias em 2020).

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14 Adiantamento de clientes

Referem-se a valores exigíveis em até 12 meses, decorrentes de parcelas recebidas antecipadamente à produção de bens ou execução de serviços, de clientes que contrataram tais bens ou serviços.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Adiantamento de cliente	689	579
	<u>689</u>	<u>579</u>

15 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 14 de agosto de 2020, a Companhia realizou uma Assembleia Geral de Transformação de sociedade de responsabilidade limitada para sociedade anônima, mantendo o valor do capital e transformando as quotas em ações ordinárias.

Assim, o capital social, inteiramente subscrito e integralizado pelos acionistas é representado em 31 de dezembro de 2020 por 600.000 ações ordinárias, sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2021 era representado por 600.000 quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 cada.

O destino dos resultados da Companhia verificados ao final de cada exercício é determinado pelos sócios, sendo certo que a distribuição dos resultados poderá ocorrer na proporção ou não de suas respectivas participações no capital social.

Atualmente os sócios da Companhia e suas respectivas participações são:

Benedito Roberto Staut	92%
Marco Antônio Ruiz Sant'ana	<u>8%</u>
	100%

(b) Reserva de lucros

Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% ao capital social.

Reserva de retenção de lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, aprovados pela Diretoria, destinada à aplicação em investimentos, revisão orçamentária e manutenção do capital de giro da Companhia. Em 31 de dezembro de 2021 o montante de reserva de retenção de lucros era de 36.357 (R\$4.457 em 31 de dezembro de 2020).

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia apurou um saldo de reservas de lucros no montante de R\$ 36.357 em 31 de dezembro de 2021, o qual excede o valor do seu capital social que totalizou R\$ 600 nessa mesma data. Conforme detalhado na Nota 24, os acionistas da Companhia realizaram assembleia geral extraordinária visando dar destinação a esse excesso de reservas de lucros sobre o capital social nos termos do que prevê o artigo 199 da Lei 11.638/07.

(c) Dividendos mínimos obrigatórios

Conforme previsto no Estatuto Social da Companhia, do saldo do lucro líquido apurado em cada exercício social, após a dedução da reserva legal, pelo menos 1% será distribuído a título de dividendo obrigatório e/ou juros sobre capital próprio, salvo destinação diversa determinada pela Assembleia Geral Ordinária (AGO).

O resultado líquido de 2021 foi distribuído conforme demonstrado a seguir:

Distribuição proposta	2021
Lucro líquido do exercício	34.863
Constituição de reserva legal	
Lucro líquido ajustado	34.863
Distribuição	
JCP	
Dividendos propostos	349
Total da distribuição de resultado proposta no ano	349
Benedito Roberto Staut	321
Marco Antônio Ruiz Sant'ana	28

Em 2021 a Companhia pagou dividendos no montante de R\$ 2.761.

(d) Ajuste de avaliação patrimonial

A reserva para ajustes de avaliação patrimonial inclui ajuste relativo à adoção do custo atribuído (*deemed cost*) em 1º de janeiro de 2009, conforme estabelecido pelo CPC 27 para o ativo imobilizado. Esta avaliação do valor justo restringiu-se aos terrenos.

16 Receita operacional

	2021	2021
Venda de mercadorias de produção própria	293.091	136.573
Ajuste a valor presente	(4.168)	(823)
Devoluções e impostos sobre vendas	(5.014)	(2.514)
	283.909	133.236

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17 Custo dos produtos vendidos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Matéria prima	168.937	79.266
Mão-de-obra	6.099	4.728
Depreciação	1.956	1.400
Outros insumos	1.625	434
Gastos indiretos	493	996
Serviços	440	658
	<u>179.550</u>	<u>87.482</u>

18 Despesas administrativas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos com pessoal	(7.316)	(2.133)
Gastos com veículos	(1.726)	(1.339)
Taxas e multas	(453)	(190)
Despesas diversas	(3.743)	(2.544)
Serviços	(3.245)	(5.528)
Depreciação	(115)	(68)
	<u>(16.598)</u>	<u>(11.802)</u>

19 Despesas comerciais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos com pessoal	(9.435)	(6.214)
Marketing e propaganda	(949)	(608)
Serviços de terceiros	(1.223)	(149)
Fretes e carretos	(5.322)	(2.815)
PCLD	396	(485)
	<u>(16.533)</u>	<u>(10.271)</u>

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20 Resultado financeiro, líquido

<u>Receitas financeiras</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Juros sobre aplicações financeiras	303	9
Ajuste de NDF		577
Variações cambiais e monetárias	670	603
Juros	266	184
Outros	303	192
Total	1.542	1.565
<u>Despesas financeiras</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Juros sobre empréstimos, financiamentos	(10.903)	(8.793)
Variações cambiais e monetárias	(1.490)	(183)
IOF	(753)	(152)
Tarifas bancárias	(507)	(1.067)
Outros	(416)	(53)
Total	(14.069)	(10.248)
Resultado financeiro, líquido	(12.527)	(8.683)

21 Outras despesas e receitas operacionais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vendas de veículos	37	161
Indenizações	437	61
Outras receitas	19	50
Estorno de crédito ICMS	(5.426)	(9.385)
Outras despesas	(1.269)	(3.269)
Total	(6.202)	(12.382)

22 Imposto de renda de contribuição social

Para os exercícios fiscais de 2021 e 2020, a Companhia optou pelo regime de Lucro Real Anual com recolhimento de antecipações mensais por estimativa. Os impostos sobre a renda são calculados com base no lucro tributável que em decorrência da legislação vigente difere do lucro contábil devido a ajustes requeridos.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Valores reconhecidos no resultado do exercício

	<u>2021</u>
Lucro antes dos impostos	52.499
Alíquota nominal	34%
	<u>(17.850)</u>
Ajustes à despesa nominal	
PCLD	135
Provisões não dedutíveis	(136)
Doações	(49)
Brindes	(20)
Ajuste a valor presente	(1.417)
Multas não dedutíveis	(5)
Aplicação da Lei do Bem	1.184
Outras	(54)
	<u>(18.212)</u>
Despesa com imposto de renda e contribuição social	<u>(18.212)</u>

Imposto de renda diferido

	<u>2020</u>	<u>Movimento 2021</u>	<u>2021</u>
Sobre provisão para pagamento de comissões	166	(144)	22
Sobre provisão para estorno de ICMS	166		166
Sobre provisão para pagamento de PLR		720	720
Total	<u>332</u>	<u>576</u>	<u>908</u>

(b) Composição da despesa com tributos sobre o lucro

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Imposto de renda	13.377	2.221
Contribuição Social	4.835	808
Total	<u>18.212</u>	<u>3.029</u>

23 Cobertura de seguros (não auditado)

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Café Brasil Indústria, Comércio, Importação e Exportação S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A cobertura dos valores segurados em 31 de dezembro de 2021 e 2020 pode ser assim demonstrado:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Danos materiais	25.200	25.200
Lucros cessantes	2.000	2.000
Responsabilidade civil	650	650
Limite máximo de indenização	16.600	16.850

24 Eventos subsequentes

Em 18 de fevereiro de 2022 os acionistas da Companhia realizaram assembleia geral extraordinária e deliberaram pelo aumento do capital social por meio da incorporação dos saldos das reservas de lucro no montante de R\$ 30.400.000,00, passando o capital social da Companhia a ser de R\$ 31.000.000,00 (trinta e um milhões de reais).

* * *

Benedito Roberto Staut
Diretor

Breno Rufino da Silva
Contador
CRC/MG nº 71.085/O