

Caete Florestal S.A.
(CNPJ: 13.983.420/0001-87)
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em Reais)

1 Contexto operacional

A Caete Florestal S/A, fundado em junho de 2016, e tem como objeto social atividades de apoio à produção florestal; cultivo de café; outras sociedades de participação, exceto holdings; e aluguel de imóveis próprios. A sociedade tem sua sede localizada no Estado de São Paulo, Cidade de São Paulo, na Rua Rodésia, nº 110, Sala 36, CEP 05435-020, em Vila Madalena.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC em especial os critérios e procedimentos definidos pela NBC TG 1000 – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas.

3 Resumo das principais práticas contábeis

a. Moeda funcional

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia.

Mensuração

De acordo com o CPC 29, a entidade deve reconhecer um ativo biológico ou produto agrícola quando, e somente quando:

controla o ativo como resultado de eventos passados;
for provável que benefícios econômicos futuros associados com o ativo fluirão para a entidade; e
o valor justo ou o custo do ativo puder ser mensurado confiavelmente.

Para o produto agrícola colhido de ativos biológicos da entidade, a sua mensuração é obtida pelo valor justo, menos as despesas de venda, no momento da colheita. A legislação assume como premissa de que o valor justo do produto agrícola no momento da colheita pode ser sempre mensurado de forma confiável.

Despesas de vendas

Entende-se como despesas de venda as despesas incrementais diretamente atribuíveis à venda de ativo, exceto despesas financeiras e tributos sobre lucro.

A existência de um preço cotado em um mercado ativo torna-se a melhor estimativa de um valor justo para o produto agrícola. O mercado ativo é representado por um número razoável de compradores e vendedores dispostos voluntariamente à negociação.

Quando o preço ou o valor não estiverem disponíveis no mercado para o produto agrícola a avaliação pelo valor justo deve ser realizada através de desconto, com base em uma taxa de mercado, dos fluxos de caixa líquidos futuros esperados.

Vale destacar que contratos futuros para a venda de produtos agrícolas não são, necessariamente, relevantes na mensuração do valor justo. Logo, o valor justo do produto agrícola não deve ser ajustado em função da existência do contrato. Além disso, a entidade não deve incluir na estimativa de fluxo de caixa quaisquer expectativas de financiamento de ativos, tributos ou restabelecimento do ativo biológico após a colheita.

Ganho e Perdas resultando do ajuste a valor justo.

De acordo com o CPC 29, o ganho ou a perda proveniente do reconhecimento inicial do produto agrícola ao valor justo, menos a despesa de venda, deve ser incluído no resultado do período em que ocorrer. Salienta-se também que o ganho ou a perda pode originar-se no reconhecimento inicial do produto agrícola como resultado da colheita.

b. Instrumentos financeiros não derivativos

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros.

Determinação do valor justo

As aplicações em fundos de investimentos são avaliadas com base no valor da cota divulgada pelo Administrador do fundo investido, que reflete o valor de mercado dos investimentos que compõem a carteira do respectivo fundo.

c. Estimativas contábeis

A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor residual do ativo imobilizado e provisões para perdas de ativo imobilizado, provisão para devedores duvidosos, provisão para obsolescência de estoques e provisão para contingências. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente.

d. Imobilizado

O imobilizado, que é originado por aquisições, está registrado pelo valor de custo de aquisição ou valor atribuído na data de aquisição, inferior aos parâmetros de mercado. Os ativos não estão avaliados a preço de mercado, bem como não estão avaliados nas condições gerais e do estado físico de bens e equipamentos já utilizados.

A depreciação do imobilizado de uso é calculada pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplam a vida útil e econômica dos bens. A Companhia não realizou qualquer reavaliação da vida útil dos bens.

e. Estoques

Os estoques estão representados por animais e estão apresentados ao valor justo, (valor pelo qual podem ser negociados na data do balanço) conforme Pronunciamento Técnico CPC 29 – Ativo Biológico e Produto Agrícola.

Os custos dos animais compreendem os valores originais das compras e os gastos gerados no ciclo operacional da Companhia, imputáveis, diretamente ou indiretamente, à formação dos estoques, tais como: mão-de-obra e encargos sociais; depreciações de benfeitorias, máquinas e equipamentos e pastagens; serviços de terceiros; insumos; etc.

O valor justo dos bovinos é determinado através de movimentos nos preços de mercado, crescimento natural e peso do rebanho. Variações do valor justo são reconhecidos como receita ou despesa no resultado do período e calculados pela diferença entre o valor de mercado total líquido dos bovinos no início do período e o valor de mercado líquido total na data do balanço.

f. Provisões e passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões e das contingências passivas são efetuadas de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, sendo:

- Provisões - Sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações, e que quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente.
- Passivos contingentes - É utilizado para passivos que não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de recolhimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas.

g. Outros ativos e passivos

Os ativos foram demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos e a provisão para perda, quando necessário. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos incorridos.

h. Aspectos fiscais

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base no regime de tributação do Lucro Presumido.

i. Reconhecimento da Receita e Mensuração

A receita compreende o valor justo a receber pela venda de ativos biológicos no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

Mensuração

De acordo com o CPC 29, a entidade deve reconhecer um ativo biológico ou produto agrícola quando, e somente quando:

- (a) controla o ativo como resultado de eventos passados;
- (b) for provável que benefícios econômicos futuros associados com o ativo fluirão para a entidade;
- e
- (c) o valor justo ou o custo do ativo puder ser mensurado confiavelmente.

Para o produto agrícola colhido de ativos biológicos da entidade, a sua mensuração é obtida pelo

valor justo, menos as despesas de venda, no momento da colheita. A legislação assume como premissa de que o valor justo do produto agrícola no momento da colheita pode ser sempre mensurado de forma confiável.

Despesas de vendas

Entende-se como despesas de venda as despesas incrementais diretamente atribuíveis à venda de ativo, exceto despesas financeiras e tributos sobre lucro.

A existência de um preço cotado em um mercado ativo torna-se a melhor estimativa de um valor justo para o produto agrícola. O mercado ativo é representado por um número razoável de compradores e vendedores dispostos voluntariamente à negociação.

Quando o preço ou o valor não estiverem disponíveis no mercado para o produto agrícola a avaliação pelo valor justo deve ser realizada através de desconto, com base em uma taxa de mercado, dos fluxos de caixa líquidos futuros esperados.

Vale destacar que contratos futuros para a venda de produtos agrícolas não são, necessariamente, relevantes na mensuração do valor justo. Logo, o valor justo do produto agrícola não deve ser ajustado em função da existência do contrato. Além disso, a entidade não deve incluir na estimativa de fluxo de caixa quaisquer expectativas de financiamento de ativos, tributos ou restabelecimento do ativo biológico após a colheita.

Ganho e Perdas resultados do ajuste a valor justo

De acordo com o CPC 29, o ganho ou a perda proveniente do reconhecimento inicial do produto agrícola ao valor justo, menos a despesa de venda, deve ser incluído no resultado do período em que ocorrer. Salienta-se também que o ganho ou a perda pode originar-se no reconhecimento inicial do produto agrícola como resultado da colheita.

4 Caixa e equivalente de caixa

Descrição	2020	2019
Caixa	215.107	199.599
Banco conta movimento	592.306	6.121
Aplicações Financeiras	372.516	571.480
Total	1.179.929	777.200

5 Clientes

O saldo de Clientes no montante de R\$ 250.544 (Em 2019 R\$ 34.932), referem-se a Receita de Venda realizadas a prazo e não estão sujeitas a juros.

6 Outros Créditos

Em 2020, o saldo de outros créditos é composto por adiantamento à fornecedores, adiantamento à empregados e a tributos a recuperar e compensar no montante de R\$ 22.266 (Em 2019 R\$ 19.622).

7 Estoque Rebanhos Bovinos

O estoque de ativo biológico é constituído por gado bovino resultante da atividade pecuária e o valor justo é mensurado considerando as premissas:

A quantidade de animais obtida a partir do inventário do plantel e as categorias de animais que

consideram o sexo, idade, peso e a finalidade dos animais (reprodução ou engorda).

O estoque está valorizado a mercado, pelo preço por arroba divulgado pelo Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada - CEPEA-Esalq/USP.

Descrição	2020	2019
Rebanho Machos	2.785.134	2.803.388
Rebanho Fêmeas	9.884	1.505
Total	2.795.018	2.804.893

8 Fornecedores

O saldo de fornecedores no montante de R\$ 141.282 (Em 2019 R\$ 46.133), referem-se a fornecimento a prazo de serviços e mercadorias e não estão sujeitas a juros.

9 Salários, férias e encargos a pagar

Descrição	2020	2019
Salário a pagar	23.330	33.683
Encargos sociais	10.113	10.283
Pró-labore	345	385
Provisão de férias e 13º Salário	37.581	54.301
Total	71.369	98.652

10 Empréstimos e Financiamentos à Longo Prazo

Descrição	2020	2019
Financiamento - Custeio Pecuário	2.083.680	1.965.444
Total	2.083.680	1.965.444

11 Partes Relacionadas à Longo Prazo

Empréstimos em conta corrente não formalizado com os acionistas no decorrer do exercício no montante de R\$ 3.348.154 (Em 2019 R\$ 2.701.009).

12 Empréstimos de Mútuos à Longo Prazo

Empréstimos de mútuos com os acionistas no decorrer do exercício no montante de R\$ 4.455.000 (Em 2019 R\$ 3.000.000).

13 Receitas operacionais/não operacionais

Descrição	2020
Receita com venda de gados (a)	2.871.215
Receita com venda de madeira (a)	27.376
Receita com Ajuste a Valor Justo (b)	217.846
Subvenções para investimentos – incentivo fiscal (*)	37.881
Total	3.154.318

Venda de bovinos

A receita com venda de animais somente é reconhecida quando:

Os custos relacionados a este ativo biológico possam ser mensurados de forma confiável e o valor da receita possa ser mensurado com segurança;

- 1) Seja provável que benefícios econômicos futuros associados com o ativo fluirão para a entidade e;
- 2) Os riscos e benefícios mais significativos inerentes a propriedade dos bens foram transferidos para o comprador.

(*) A Caete está inscrita no programa PROAPE – Precoce/MS, e com isto recebe incentivo fiscal previsto no art. 29 da resolução conjunta SEFAZ/SEPAF nº 69 de 30/08/2016, nas operações internas com bovinos precoces. No exercício de 2020 por conta do incentivo a Caete recebeu o valor equivalente a R\$ 37 mil.

(a) A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber e são oriundos do curso normal das atividades operacionais da Caete.

(b) Ganhos e perdas

O ganho ou a perda proveniente da mudança no valor justo menos a despesa de venda de ativo biológico reconhecido no momento inicial até o final de cada período está incluída no resultado do exercício em que tiver origem.

A perda pode ocorrer no reconhecimento inicial de ativo biológico porque as despesas de venda são deduzidas na determinação do valor justo. O ganho pode originar-se no reconhecimento inicial de ativo biológico, como quando ocorre o nascimento de bezerro.

14 Custos dos serviços prestados

Os custos estimados contemplam: (i) custos necessários para que ocorra a transformação biológica até a colheita; (ii) custos de capital, equivalentes ao arrendamento da terra, depreciação das plantas portadoras e máquinas; e (iii) impostos incidentes sobre o fluxo de caixa positivo.

Descrição	2020
Custos com a pecuária	2.046.422
Total	2.046.422

15 Despesas administrativas

Descrição	2020
Despesa com pessoal	347.941
Aluguel e arrendamento	27.311
Impostos, taxas e contribuições	57.462
Despesas gerais	624.354
Outras despesas operacionais	1.018
Serviços tomados	355.994
Despesas com viagens e representações	43.868
Total	1.457.948

16 Resultado financeiro

Descrição	2020
Receitas Financeiras	26.389
(-) Despesas Financeiras	(125.238)
Total	(98.849)

* * *