

Timbaúba S.A.

Demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021

TIMBAÚBA S.A.

Balancos Patrimoniais

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2021	2020	Passivo	Nota	2021	2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	34.444	21.025	Fornecedores	10	15.142	10.901
Contas a receber de clientes	5	44.442	53.830	Empréstimos e financiamentos	11	197.710	12.097
Estoques	6	26.087	26.720	Obrigações sociais e trabalhistas	12	5.647	4.591
Tributos a recuperar	7	8.412	38.032	Obrigações fiscais	13	8.806	690
Adiantamentos a fornecedores		857	390	Adiantamentos de clientes		425	327
Outras contas a receber		2.912	2.494			227.730	28.606
		<u>117.154</u>	<u>142.491</u>				
Não circulante				Não circulante			
Operações com empresas ligadas	8	62.138	67.511	Empréstimos e financiamentos	11	74	186.744
Investimentos		-	684	Adiantamento para futuro aumento de capital	8	36.482	21.873
Imobilizado	9	269.838	288.500			36.556	208.617
		<u>331.976</u>	<u>356.695</u>				
				Patrimônio líquido	14		
				Capital social		454.318	454.318
				Reserva de incentivos fiscais		2.215	8.784
				Reserva de reavaliação		60.903	67.065
				Ajuste de avaliação patrimonial		16.708	22.224
				Prejuízos acumulados		(349.300)	(290.428)
						<u>184.844</u>	<u>261.963</u>
Total do Ativo		<u><u>449.130</u></u>	<u><u>499.186</u></u>	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		<u><u>449.130</u></u>	<u><u>499.186</u></u>

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

Márcio Mesquita

Márcio Mesquita (17 de Outubro de 2022 17:18 ADT)

Márcio Mesquita

00228466466

Ubiratan Piragibe P de Lira Filho

Ubiratan Piragibe P de Lira Filho (18 de Outubro de 2022 09:18 ADT)

Ubiratan Piragibe P de Lira Filho

CRC-PE 024274/O

TIMBAÚBA S.A.

Demonstrações de Resultados

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota	2021	2020
Receita líquida de vendas	15	85.574	59.887
Custo dos produtos vendidos	16	(104.677)	(94.308)
Lucro bruto		<u>(19.103)</u>	<u>(34.421)</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas administrativas	17	(6.574)	(7.935)
. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	18	9.253	21.379
		<u>2.679</u>	<u>13.444</u>
Resultado antes do resultado financeiro		(16.424)	(20.977)
Resultado financeiro líquido	19	<u>(22.524)</u>	<u>(55.380)</u>
Prejuízo do exercício		<u>(38.948)</u>	<u>(76.357)</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	7	(32.656)	-
Prejuízo líquido do exercício		<u>(71.604)</u>	<u>(76.357)</u>
Número de ações ao final do exercício		<u>156.189.063</u>	<u>156.189.063</u>
Prejuízo por ação (em R\$)	14	<u>(0,46)</u>	<u>(0,49)</u>

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

Márcio Mesquita

Márcio Mesquita (17 de Outubro de 2022 17:18 ADT)

Márcio Mesquita

00228466466

Ubiratan Piragibe P de Lira Filho

Ubiratan Piragibe P de Lira Filho (18 de Outubro de 2022 09:18 ADT)

Ubiratan Piragibe P de Lira Filho

CRC-PE 024274/O

TIMBAÚBA S.A.

Demonstrações de Resultados Abrangentes

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do exercício	(71.595)	(76.357)
Outros componentes do resultado abrangente		
Ajuste de avaliação patrimonial	<u>(5.516)</u>	<u>(8.028)</u>
Total do resultado abrangente	<u><u>(77.111)</u></u>	<u><u>(84.385)</u></u>

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

TIMBAÚBA S.A.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Capital Social		Reserva fiscal	Reserva de Reavaliação	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total do Patrimônio líquido
	Subscrito	Afac					
Saldos em 1º de janeiro de 2020	92.045	362.273	2.215	67.313	30.252	(207.750)	346.348
Reserva de reavaliação	-	-	-	(3.205)	-	3.205	-
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(8.028)	-	(8.028)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(76.357)	(76.357)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	92.045	362.273	2.215	64.108	22.224	(280.902)	261.963
Aumento de capital	362.273	(362.273)	-	-	-	-	-
Reserva de reavaliação	-	-	-	(3.205)	-	3.205	-
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(5.516)	-	(5.516)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(71.603)	(71.603)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	454.318	-	2.215	60.903	16.708	(349.300)	184.844

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

TIMBAÚBA S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo líquido do exercício	(71.604)	(76.357)
Ajustes por:		
Provisão de Juros sobre financiamentos	5.216	11.940
Variação cambial	14.120	42.957
Depreciação / Amortização	15.252	4.699
Provisão dos tributos diferidos	32.656	-
Prejuízo do exercício - ajustado	<u>(4.360)</u>	<u>(16.761)</u>
Variações nos ativos e passivos operacionais:		
Diminuição (aumento) nas contas a receber	9.736	14.157
Diminuição (aumento) estoques	634	39.793
Diminuição (aumento) tributos a recuperar	(3.037)	(3.570)
Diminuição (aumento) em adiantamentos a fornecedores	(467)	4.446
Diminuição (aumento) outras contas a receber	(321)	(251)
Aumento (diminuição) fornecedores	4.244	(5.791)
Aumento (diminuição) salários, encargos	803	818
Aumento (diminuição) obrigações fiscais e sociais	<u>8.115</u>	<u>(2.894)</u>
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de operacionais	<u>15.347</u>	<u>29.947</u>
Fluxo de Caixa das atividades de investimento		
Aquisição / baixas no imobilizado	(2.105)	(22.650)
Aquisição / baixas nos investimentos	<u>684</u>	<u>-</u>
Recursos líquidos usados nas atividades de investimento	<u>(1.421)</u>	<u>(22.650)</u>
Fluxo de Caixa das atividades de financiamento		
Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	14.609	21.873
Aumento (diminuição) partes relacionadas - Ativo e passivo circulantes	5.277	(164)
Contratação (amortização) de empréstimos / financiamento	<u>(20.393)</u>	<u>(11.137)</u>
Recursos líquidos gerados (usados) nas atividades do financiamento	<u>(507)</u>	<u>10.572</u>
Variação de caixa e equivalentes de caixa:	<u>13.419</u>	<u>17.869</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	21.025	3.156
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>34.444</u>	<u>21.025</u>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>13.419</u>	<u>17.869</u>

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

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 - Contexto Operacional

A Timbaúba S.A. possui sede na BR – 122, KM 174, S/Nº, Zona Rural, no Município de Petrolina (PE). Tem como objetivo social a pesquisa, criação, reprodução, beneficiamento de animais aquáticos; a exploração de atividade agropecuária, com destaque para a agricultura irrigada; industrialização de produtos agropecuários e agrícolas; a produção de sucos concentrados e diluídos e de bebidas, podendo realizar a prestação de serviços de consultoria técnica no país e no exterior; comercialização, no mercado nacional e no exterior, atacadista e/ou varejista, dos produtos, próprios ou de terceiros, compreendidos em seu objeto social; importação e exportação de bens e/ou matérias primas, próprias ou de terceiros, que visem o alcance do objeto principal de suas atividades, inclusive para o gozo e utilização de incentivos fiscais; a compra, venda, importação e exportação de papel, celulose e seus derivados.

2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis

2.1 Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

a) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações contábeis da Companhia estão sendo apresentadas conforme orientação técnica OCPC 07, que trata dos requisitos básicos de elaboração e evidenciação a serem observados quando da divulgação dos relatórios contábil-financeiros, em especial das contidas nas notas explicativas. A Administração confirma que estão sendo evidenciadas todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis e que estas correspondem às utilizadas em sua gestão.

As demonstrações contábeis foram aprovadas para divulgação pela Administração em 31 de maio de 2022.

b) Continuidade

Administração vem avaliando a capacidade da Companhia em continuar operando e está implementando ações para reestabelecer seu equilíbrio econômico-financeiro, de modo que possua recursos para dar continuidade a seus negócios. Portanto, as demonstrações contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas com base nesse pressuposto.

c) Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto pela valorização de certos ativos financeiros (mensurados a valor justo). A preparação das informações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do grupo.

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia.

As operações/transações financeiras e saldos em moeda estrangeira são registradas pelas taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são convertidos pela taxa vigente na data do balanço patrimonial. Os ganhos e perdas decorrentes da liquidação de transações em moeda estrangeira e resultantes da conversão de ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração de resultado.

e) Uso de estimativas e julgamentos

Ao preparar as demonstrações contábeis a Administração da Companhia se baseia em estimativas e premissas derivadas da experiência histórica e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, as quais se consideram razoáveis e relevantes. A aplicação das estimativas e premissas frequentemente requer julgamentos relacionados a assuntos que são incertos, com relação aos resultados das operações e ao valor dos ativos e passivos. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem a mensuração de instrumentos financeiros, provisão para perdas em ativos, provisão para imposto de renda e contribuição social e outras avaliações similares. Os resultados operacionais e posição financeira podem diferir se as experiências e premissas utilizadas na mensuração das estimativas forem diferentes dos resultados reais.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas, pelo menos anualmente. Não houve alterações nas premissas e políticas contábeis em relação às informações anuais da Companhia em 31 de dezembro de 2020.

3- Principais Práticas Contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis.

a) Apuração do resultado

É apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios.

b) Instrumentos financeiros

(i) *Ativos financeiros não derivativos*

A Companhia reconhece os ativos financeiros inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de até 90 dias a partir da data da contratação. Os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor e são utilizadas na gestão das obrigações de curto prazo. A Companhia possui classificados em caixa e equivalentes de caixa saldos em conta corrente bancária e aplicações financeiras, conforme Nota Explicativa nº 4.

Empréstimos e recebíveis

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis e que não são cotados em um mercado ativo. Os empréstimos e recebíveis são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução do valor recuperável.

A receita de juros é reconhecida através da aplicação da taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo quando o reconhecimento dos juros seria imaterial.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Ativos financeiros, exceto aqueles designados pelo valor justo por meio do resultado, são avaliados por indicadores de redução ao valor recuperável no final de cada período de relatório. As perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas se, e apenas se, houver evidência objetiva da redução ao valor recuperável do ativo financeiro como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após seu reconhecimento inicial, com impacto nos fluxos de caixa futuros estimados desse ativo.

(ii) Passivos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece títulos de dívida emitidos e passivos subordinados inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros (incluindo os passivos designados pelo valor justo registrados no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte nas disposições contratuais do instrumento.

A Companhia classifica os passivos financeiros não derivativos a valor justo por meio do resultado. Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

(iii) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não opera com instrumentos financeiros derivativos. De acordo com suas políticas financeiras, a Companhia não efetua operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

c) Contas a Receber

Apresentadas ao valor contábil, não sendo aplicável o ajuste a valor presente. A Administração, fundamentada em análise dos históricos de perdas, constituiu provisão para perda esperada de créditos de liquidação duvidosa, em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização dos empréstimos a receber. As provisões são constituídas pelos montantes considerados suficientes para cobertura de eventuais perdas, observando a avaliação da Administração quanto ao nível de risco. Essa

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

avaliação, realizada periodicamente, considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações, aos devedores e garantidores.

d) Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio do Custo Médio de Aquisição e inclui gastos incorridos pela aquisição dos estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes.

e) Imobilizado

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, incluindo reavaliações procedidas em anos anteriores e os ajustes de avaliação patrimonial ao custo atribuído, deduzido da depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado. Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado), são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

Os itens do imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado na vida útil econômica de cada componente. Os itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

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

f) Redução ao valor recuperável de não financeiros (impairment)

Ativos não financeiros

Ativos não financeiros são avaliados a cada data de balanço para identificação da recuperabilidade de ativos (impairment). Estes ativos financeiros são considerados ativos não recuperáveis quando existem evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo financeiro e que tenham impactado negativamente o fluxo estimado de caixa futuro do investimento.

A cada encerramento do exercício, a Companhia revisa os saldos dos ativos investimento e intangíveis, avaliando a existência de indicativos de que esses ativos tenham sofrido redução em seus valores de recuperação (valor em uso). Na existência de tais indicativos, a Administração efetua uma análise detalhada do valor recuperável para cada ativo através do cálculo do fluxo de caixa futuro individual descontado a valor presente, ajustando o saldo do respectivo ativo, se necessário.

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

g) Provisões

(i) Geral

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo. Os custos financeiros incorridos são registrados no resultado.

(ii) Contingências

As provisões para ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) são reconhecidas quando: a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança.

Os passivos contingentes são avaliados pela Administração com o apoio dos assessores legais da Companhia, onde aqueles considerados como provável o risco de perda, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, são provisionados nas demonstrações contábeis e os de perda possível, desde que relevantes, são divulgados nas notas explicativas.

h) Reconhecimento da receita

A Companhia reconhece a receita quando o valor da mesma pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Empresa e quando critérios específicos tiverem sido atendidos.

Vendas de produtos A receita operacional da venda de bens no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes a propriedade dos bens foram transferidos para o comprador, de que for provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para a Companhia, de que os custos associados e a possível devolução de mercadorias pode ser estimada de maneira confiável, de que não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos, e de que o valor da receita operacional possa ser mensurada de maneira confiável. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas.

i) Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social.

A despesa com imposto de renda e contribuição social, quando aplicável, compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a combinação de negócios, ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações contábeis e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

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

O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações contábeis.

Na determinação do imposto de renda corrente e diferido a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas a posição fiscal tomada e se o pagamento adicional de imposto de renda e juros tenha que ser realizado. Quando aplicável, a Companhia acredita que a provisão para imposto de renda no passivo está adequada para com relação a todos os períodos fiscais em aberto baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas o que levariam a Companhia a mudar o seu julgamento quanto a adequação da provisão existente; tais alterações impactarão a despesa com imposto de renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

j) Incentivos fiscais

<u>Tipo de Incentivo</u>	<u>Documento de Autorização</u>	<u>Data Limite do incentivo</u>
Redução de 75% do Imposto de Renda e adicionais não restituíveis, limitados até a produção de 18.720 toneladas ao ano de biomassa despescada para aplicação em projetos de modernização total do empreendimento na área, proveniente da SUDENE.	Laudo Constitutivo SUDENE nr. 0114/2013	Dezembro/22
PRODEPE - Benefício de crédito presumido do ICMS em valor equivalente a 95% (noventa e cinco por cento) do saldo devedor do ICMS normal	DECRETO Nº 38.026, de março de 2012. Concede estímulo previsto na Lei nº 11.675, de 11/10/99.	Março/24

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

k) Resultado básico por ação

A Companhia e suas controladas efetuam os cálculos do resultado por ação utilizando o número médio ponderado de ações ordinárias totais em circulação, durante o período correspondente ao resultado conforme pronunciamento técnico CPC 41 (IAS 33) - Resultado por Ação.

O resultado básico por ação é calculado pela divisão do lucro/prejuízo do exercício pela média ponderada da quantidade de ações emitidas.

A Companhia e suas controladas não possuem instrumentos com efeitos dilutivos, e, portanto, o resultado básico por ação é igual ao resultado diluído por ação.

l) Demonstração dos Fluxos de Caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o CPC 03 (R2).

4- Caixa e Equivalente de Caixa

a) Caixa e equivalente de Caixa	2021	2020
Depósitos bancários à vista	719	1.677
	719	1.677
b) Aplicações financeiras		
Renda fixa (i)	33.725	19.348
	34.444	21.025

(i) As aplicações financeiras referem-se a instrumentos de renda fixa (operações compromissadas e CDBs), remunerados em média à taxa de 98,5% do CDI (98,5% em 2020).

5- Contas a Receber

	2021	2020
Clientes - mercado externo	20.857	11.507
Clientes - mercado interno	23.585	42.323
	44.442	53.830

a) Os valores detalhados por vencimento:

	2021	2020
Vencido até 180 dias	1.105	1.338
Vencidos mais que 180 dias	23.885	28.931
A Vencer até 30 dias	6.079	7.363
A Vencer de 31 a 60 dias	7.071	8.565
A Vencer de 61 a 90 dias	6.302	7.633
	44.442	53.830

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021, a Administração, com base em sua avaliação do risco de crédito, entende que não se faz necessária a constituição de provisão para perdas esperadas de crédito.

6- Estoques

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Almoxarifado (i)	13.542	8.423
Insumos (ii)	7.686	6.334
Estoque em formação (iii)	1.034	7.418
Estoque de produtos acabados (vi)	<u>3.825</u>	<u>4.545</u>
	<u><u>26.087</u></u>	<u><u>26.720</u></u>

- (i) Representado por material de manutenção e uso e consumo.
- (ii) Representado por material de embalagem e produtos intermediários.
- (iii) Representada por produtos em seu estágio in natura do coco e uva.
- (iv) Representada por produtos água de coco e suco de uva envazados.

7- Impostos a Compensar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IRPJ base negativa (i)	-	32.656
PIS e COFINS a recuperar (ii)	8.400	5.376
ICMS a recuperar	<u>12</u>	<u>-</u>
	<u><u>8.412</u></u>	<u><u>38.032</u></u>

- (i) O valor de Imposto de Renda referente à prejuízos fiscais, a companhia tem expectativa de realização por resultados futuros. Com a mudança do cenário, a companhia foi conservadora e efetuou a baixa total em 2021.
- (ii) Os valores de Pis e Cofins a recuperar, são constituídos através dos créditos de impostos (Pis e Cofins) nas compras de insumos utilizado no processo produtivo.

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8- Partes Relacionadas – Ativo e Passivo Circulantes

As operações com partes relacionadas não possuem prazo de vencimento e não sofrem incidência de encargos ou qualquer taxa de remuneração. A classificação dos valores no ativo e passivo não circulantes exprimem a expectativa da Administração na realização dos saldos.

	2021	2020
	Ativo	Ativo
	circulante	circulante
Companhia Siderúrgica Vale do Pindaré (i)	14.611	20.020
Cosima (i)	47.527	47.491
	<u>62.138</u>	<u>67.511</u>
	2021	2020
	Passivo não	Passivo não
	circulante	circulante
<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>		
Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios (ii)	<u>36.482</u>	<u>21.873</u>

(i) Refere-se a valores a receber com partes relacionadas, sem data de vencimento e taxa de correção.

(ii) Representado por adiantamentos realizados pela Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios – QGDN ao longo do exercício de 2021.

9- Imobilizado

a) Composição do imobilizado

Conta	Taxas anuais de Depreciação	2021	2020
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	10% e 20%	47.892	45.900
Equipamento de Campo	20%	17.774	17.774
Construções Cíveis	4% e 8%	757	756
Cultura Permanente e Florestas	6,6% e 10%	337.986	338.102
Instalações	10%	3.235	3.235
Veículos	20% e 40%	2.336	2.336
Outros imobilizados	Diversos	1.102	1.024
Terrenos	-	45.788	45.586
		<u>456.870</u>	<u>454.713</u>
Depreciação acumulada		<u>(187.032)</u>	<u>(166.213)</u>
		<u>269.838</u>	<u>288.500</u>

b) Movimentação do imobilizado

Conta	Taxas	2020	Aquisição	Baixa	Outros	Depreciação Acumulada	2021
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	10% e 20%	45.900	545	-	17.774	(59.518)	4.701
Equipamento de Campo	20%	17.774	-	-	(17.774)	-	-
Construções Cíveis	4% e 8%	756	-	-	-	(600)	156
Cultura Permanente e Florestas	6,6% e 10%	338.102	1.331	-	-	(121.660)	217.773
Instalações	10%	3.235	-	-	-	(2.804)	431
Veículos	20% e 40%	2.336	-	-	-	(1.733)	603
Outros imobilizados	Diversos	1.024	78	-	-	(717)	385
Terrenos	-	45.586	203	-	-	-	45.789
		<u>454.713</u>	<u>2.157</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(187.032)</u>	<u>269.838</u>

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O saldo de depreciação acumulada é constituído dos ativos imobilizados e bens reavaliados efetuado em 2010, na adoção inicial conforme CPC 37, os valores depreciados referente aos itens reavaliados foram R\$ 5.516 em 2021 e R\$ 8.028 em 2020.

10- Fornecedores

Os saldos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 referem-se a valores em aberto com diversos fornecedores nacionais, referentes basicamente a compras de insumos como fertilizantes e materiais de embalagens.

11- Empréstimos

No segundo semestre de 2019, a Timbaúba S.A. concretizou a negociação da reestruturação de suas dívidas financeiras, alongando o prazo para liquidação de forma escalonada.

Instituição	Modalidade	2021		2020	
		Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
BNDES	Finame (i)	92	74	174	166
Banco do Brasil	ACC (ii)	197.618	-	11.923	186.578
		<u>197.710</u>	<u>74</u>	<u>12.097</u>	<u>186.744</u>
Instituição	Modalidade	<u>2.023</u>			
BNDES	Finame	74			
		<u>74</u>			

- (i) Financiamento com juros de 2,5% a 12,7 % ao ano, com o vencimento até de outubro de 2023.
- (ii) São atualizados com base na variação cambial do Dólar americano, mais juros que variam de 2,60% a 5,35% a.a. As operações foram contratadas junto a bancos nacionais de primeira linha.

12- Obrigações Sociais e Trabalhistas

	2021	2020
Salários a pagar	1.428	1.477
INSS a recolher	959	213
FGTS a recolher	253	235
Provisão para férias e encargos	2.772	2.520
Outras obrigações sociais e trabalhistas	<u>235</u>	<u>146</u>
	<u>5.647</u>	<u>4.591</u>

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13- Tributos a Recolher

	2021	2020
Pis Cofins a recolher	8.554	301
Impostos retidos	15	288
Icms a recolher	237	101
	<u>8.806</u>	<u>690</u>

14- Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social subscrito integralizado é representado por 156.189.063 (cento e cinquenta e seis milhões, cento e oitenta e nove e sessenta e três) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal equivalente a R\$ 454.318.002,79. e de 2020, o capital social subscrito e integralizado é representado por 156.189.063 (cento e cinquenta e seis milhões, cento e oitenta e nove e sessenta e três) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal equivalente a R\$ 92.045.005,01.

Conforme AGE do dia 31/08/2021, aprovado aumento de capital de R\$ 362.272.997,78, sem emissão de novas ações. A Companhia tem como sua única acionista a Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A.

b) Dividendos

De acordo com os estatutos, é assegurado aos acionistas da companhia um dividendo mínimo obrigatório de 3% do lucro líquido ajustado na forma legal.

c) Reserva fiscal

Redução de 75% do Imposto de Renda e adicionais não restituíveis, limitados até a produção de 18.720 toneladas ao ano de biomassa despescada para aplicação em projetos de modernização total do empreendimento na área, proveniente da SUDENE. Laudo Constitutivo SUDENE nr. 0114/2013

d) Reserva legal

A reserva legal é constituída mediante apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social, em conformidade com o artigo 193 da lei n°. 6.404/76.

e) Resultado por ação

	31.12.2021	31.12.2020
Prejuízo atribuído aos acionistas controladores	<u>(71.595)</u>	<u>(76.357)</u>
Quantidade de ações	156.189.063	156.189.063
Prejuízo por ação	(0,46)	(0,49)

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

f) Reserva de reavaliação

Refere-se a reavaliação dos bens de cultura permanente do ativo imobilizado (“deemed cost”) efetuado em 2016. Os valores depreciados foram de R\$ 3.205 em 2021 e 2020.

g) Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se basicamente a reavaliação para bens do ativo imobilizado custo atribuído efetuado em 2010, na adoção inicial conforme CPC 37. A adoção do custo atribuído é aplicável somente na adoção inicial, não sendo admitida a revisão da avaliação em períodos subsequentes. Os valores apropriados foram de R\$ 5.516 em 2021 e R\$ 8.028 em 2020.

15- Receita Líquida

	2021	2020
a) Receita bruta		
Agroindústria	116.905	77.147
b) Deduções	(31.331)	(17.260)
Pis	(1.543)	(960)
Cofins	(7.109)	(4.423)
Inss	(3.270)	(2.104)
ICMS	(14.328)	(8.731)
Devoluções	(5.081)	(1.042)
	(31.331)	(17.260)
Receita líquida	85.574	59.887

16- Custos

	2021	2020
Custos		
Custos Pessoal	(28.277)	(37.862)
Materiais (i)	(50.427)	(27.316)
Custos Gerais (ii)	(25.803)	(28.974)
Impostos e Taxas	(171)	(156)
	(104.677)	(94.308)

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<u>Materias (i)</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Embalagens	(14.869)	(3.593)
Insumos	(5.427)	(3.871)
Defensivos	(15.519)	(12.523)
Adubos	(14.439)	(7.281)
Outros	(172)	(47)
	<u>(50.427)</u>	<u>(27.316)</u>

<u>Custos Gerais (ii)</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Água	(1.919)	(1.647)
Energia elétrica	(2.910)	(3.201)
Combustíveis e lubrificantes	(1.208)	(1.301)
Serviços profissionais contratados	(6.986)	(10.226)
Depreciações	(7.922)	(6.694)
Manutenções	(2.158)	(2.911)
Copa e cozinha	(1.314)	(1.550)
Outros	(1.387)	(1.444)
	<u>(25.803)</u>	<u>(28.974)</u>

17- Despesas Administrativas

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
a) Despesas Administrativas		
Despesas c/ Pessoal	(2.874)	(1.383)
Despesas c/ Impostos	(1.947)	(1.320)
Despesas c/ baixas no processo produtivo (i)	(1.199)	(5.038)
Despesas c/ Serviços Prestados	(400)	(40)
Despesas gerais (ii)	(154)	(154)
Total	<u>(6.574)</u>	<u>(7.935)</u>

(i) Referentes a custos sobre outras saídas de mercadorias (remessa para demonstração, bonificação, amostras).

(ii) Os custos gerais basicamente se referem a aluguéis, utilidades e custos com equipamentos

18- Outros resultados operacionais

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
a) Outras Receitas (despesas) operacionais, líquidas		
Crédito Prodepe (i)	9.982	6.569
Atualização de impostos a compensar (ii)		8.587
Outros créditos	(729)	6.223
Total	<u>9.253</u>	<u>21.379</u>

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) Prodepe – Benefício de crédito presumido do ICMS em valor equivalente a 95% do saldo devedor normal. Concede estímulo previsto na Lei nº 11.1675, de 11 de outubro de 1999.

Atualização dos saldos (Pedcomp) de impostos a compensar Pis (R\$ 1.532) e Cofins (7.055)

19- Resultado financeiro

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Receitas Financeiras		
Rendimento aplicação financeira	222	73
Descontos Obtidos	148	2.219
Variações Cambiais Ativa (i)	28.344	32.156
	<u>28.714</u>	<u>34.448</u>
Despesas Financeiras		
Variações Cambiais Passiva (i)	(42.464)	(75.113)
Juros sobre financiamento	(5.216)	(11.969)
Outras despesas financeiras	(3.558)	(2.746)
	<u>(51.238)</u>	<u>(89.828)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(22.524)</u>	<u>(55.380)</u>

- (i) Trata-se variação monetária de dívidas em moedas estrangeira.

20- Contingências

A administração da Companhia, baseada na opinião de seus consultores jurídicos possui processos para os quais a Administração, com base na avaliação de seus assessores legais, internos e externos, não constituiu provisão para contingência por entenderem que os riscos são de perda possível.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Trabalhista	<u>1.312</u>	<u>-</u>

21 - Gestão de Risco Financeiros

a) Considerações Gerais

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos, 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 atividades da Companhia.

TIMBAÚBA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As atividades da Companhia expõem a diversos riscos financeiros: risco de liquidez, risco de crédito e exposição a risco de taxa de juros. A gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar os potenciais efeitos adversos no seu desempenho financeiro.

A gestão de risco é pautada pela identificação, mensuração e mitigação dos riscos mapeados para todos os negócios do Grupo.

b) Gerenciamentos de Riscos

A Companhia e suas empresas controladas estão expostas: (i) a riscos de liquidez, em virtude da possibilidade de não ter caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais; (ii) aos riscos de mercado, decorrentes de variações das taxas de juros e preços; e (iii) aos riscos de crédito, decorrentes da possibilidade de inadimplemento de suas contrapartes em aplicações financeiras e contas a receber.

A gestão de riscos de liquidez, de mercado e de crédito se dá através de mecanismos de manutenção de caixa mínimo e acompanhamento do mercado financeiro, buscando minimizar a exposição dos ativos e passivos, de modo a proteger a rentabilidade dos contratos e o patrimônio.










TIMBAUBA BALANÇO 2021

Relatório de auditoria final

2022-10-18

Criado em:	2022-10-13
Por:	Alberto Marçal (alberto.marcal@qggn.com.br)
Status:	Assinado
ID da transação:	CBJCHBCAABAAAnNWRE_Dgl-6Bo6gvp2rBcBbPo_6GIV5K

Histórico de "TIMBAUBA BALANÇO 2021"

-  Documento criado por Alberto Marçal (alberto.marcal@qggn.com.br)
2022-10-13 - 18:03:33 GMT
-  Documento enviado por email para marciomesquita@qgsa.com.br para assinatura
2022-10-13 - 18:09:05 GMT
-  Email visualizado por marciomesquita@qgsa.com.br
2022-10-14 - 2:25:35 GMT
-  Email visualizado por marciomesquita@qgsa.com.br
2022-10-17 - 20:18:21 GMT
-  O signatário marciomesquita@qgsa.com.br inseriu o nome Márcio Mesquita ao assinar
2022-10-17 - 20:18:51 GMT
-  Documento assinado eletronicamente por Márcio Mesquita (marciomesquita@qgsa.com.br)
Data da assinatura: 2022-10-17 - 20:18:52 GMT - Fonte da hora: servidor
-  Documento enviado por email para ubiratan.piragibe@qgsa.com.br para assinatura
2022-10-17 - 20:18:54 GMT
-  Email visualizado por ubiratan.piragibe@qgsa.com.br
2022-10-18 - 12:16:15 GMT
-  O signatário ubiratan.piragibe@qgsa.com.br inseriu o nome Ubiratan Piragibe P de Lira Filho ao assinar
2022-10-18 - 12:18:44 GMT
-  Documento assinado eletronicamente por Ubiratan Piragibe P de Lira Filho (ubiratan.piragibe@qgsa.com.br)
Data da assinatura: 2022-10-18 - 12:18:46 GMT - Fonte da hora: servidor
-  Contrato finalizado.
2022-10-18 - 12:18:46 GMT