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

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2022
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 2022 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 2022, 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 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.

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 financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas



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

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, 28 de fevereiro de 2023

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

DocuSigned by:
Guilherme Campos e Silva
Assinado por: GUILHERME CAMPOS E SILVA/71411496604
CPF: 71411496604
Papel: Sócio
Hora de assinatura: 28 de fevereiro de 2023 | 10:51 BRT

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

Relatório da administração

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 2022, permanecendo à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

Economia

Em 2022 vivemos um ano desafiador, iniciando com as incertezas do conflito entre a Rússia e Ucrânia e o consequente efeito no fornecimento de fertilizantes, em especial ao cloreto de potássio (KCL) e, posteriormente, quebra de safra acentuada no café devido as geadas ocorridas em julho de 2021 e estiagem em 2022 nas regiões de nossa atuação.

No início do conflito, pairavam muitas incertezas e traçamos vários cenários para a indisponibilidade dos fertilizantes, a preocupação maior era o cloreto de potássio (KCL). Dessa forma antecipamos a compra de grande parte mesmo com custo mais alto garantindo assim a disponibilidade do produto. Infelizmente, à medida que passavam os meses e, com uma série de estratégias políticas, não houve falta do insumo, mas o preço seguiu alto por determinado tempo reduzindo a partir de agosto.

A partir de setembro (momento alto de vendas), a disponibilidade de produto foi tanta que foram reexportadas 17.000 ton de fertilizantes para os Estados Unidos, fato inédito para o mercado brasileiro especialmente nesta época do ano.

Em resumo, o preço dos fertilizantes já vinha em alta desde 2021 e com conflito aumentou ainda mais. Esse fato gerou uma retração no mercado, os produtores decidiram não antecipar as compras (oposto do que fizeram no ano anterior) e reduziram o possível do uso de fertilizantes de base, substituindo por produtos organo-minerais ou reduzindo dose de aplicação. Ainda, um paralelo de análise com ano anterior, em agosto de 2021 já estávamos com boa parte da meta cumprida, neste ano tivemos várias revisões reduzindo a meta até o fechamento e o momento inicial de vendas foi postergado de setembro para outubro.

Muitas cooperativas e revendas ficaram com estoque em excesso e aguardaram a redução desses estoques para fazerem novas compras, com receio de não realizarem as vendas do ano.

Além do conflito, a esperada influência da bialidade positiva não se confirmou, e as intempéries climáticas registradas na safra 2021, com prolongados períodos de estiagem e geadas em algumas localidades, continuaram a influenciar negativamente a safra 2022. Nem a retomada das precipitações em bom nível nos primeiros meses de 2022 foi suficiente para evitar a diminuição do potencial produtivo. De um modo geral, a safra ficou 22.2% menor que 2020, ano também de bialidade positiva, sendo que algumas regiões a quebra chegou a 40%.

Apesar da quebra, a safra foi maior que 2021 em 3,7%, a geada exterminou 20% das lavouras em média e mesmo assim tivemos uma boa produção. O preço da commodity que vinha numa crescente despencou nos últimos meses, sendo o terceiro fator negativo do ano, ou seja, além de todas as incertezas e preços altos dos insumos temos o fator preço instável.

Esses fatores externos foram críticos para o resultado do ano, derrubando todas nossas previsões de fechamento e metas. A nova alta dos fertilizantes motivada pelos efeitos da guerra, a baixa expectativa de produtividade ocasionados pela geada e estiagem de 2021 e a instabilidade de preço da commodity geraram uma retração em nosso principal mercado (café) que não era esperada e, apesar de todos nossos esforços, afetaram negativamente os números do ano.

Desempenho comercial

As novas regiões comerciais abertas em 2022 (PR/SP/GO/PE), voltadas principalmente para culturas de milho e soja não tiveram o retorno que esperávamos. Assim, promovemos no final do exercício mudança de alguns representantes comerciais e reavaliaremos a permanência em algumas áreas.

Fato relevante é que nossos clientes, especialmente as Cooperativas, estavam muito inseguras em fazer os pedidos de compras devido a inadimplência dos clientes e incertezas do mercado, além de terem antecipado muito a compra dos fertilizantes e estarem com altos estoques e pouco giro. De forma geral poderíamos ter alcançado um patamar maior de faturamento, porém, estrategicamente preferimos buscar resultado sem detrimento da margem.

Tecnologia

Concluimos mais uma etapa do módulo de Produção/Fábrica e seguiremos a modernização e implantação de módulos voltados ao controle de custos e operação fabril. Iniciaremos a implantação do novo módulo de controle para a área comercial, TOTVS SFA CRM – Automação da Força de Vendas (SALESFORCE). Não foi iniciado em 2022 devido às alterações e adaptações entre Protheus x Salesforce, assim como a compra e instalação de novo hardware os quais não estavam em nosso planejamento inicial com a TOTVS. Está previsto para iniciarmos testes com as regionais de vendas a partir de março de 2023 e implantação da primeira fase (pedidos e relatórios básicos de controle gerencial comercial) até julho.

CRA – Certificado de Recebíveis do Agronegócio

Em outubro lançamos nosso segundo CRA, captamos R\$ 100.000 MM com prazo de 5 anos (vencimento final dezembro 2027), carência de 24 meses com pagamentos sempre no final do ano (setembro a dezembro) tendo como garantia principal imóveis (não usados na operação), CDCA com aval dos acionistas da Café Brasil, estoques, e recebíveis da própria Companhia (120% de setembro a dezembro e 70% de janeiro a agosto) com exigência de verificação anual da carteira em 15/12. Essa é mais uma operação que alonga a dívida da Companhia de forma saudável e estruturada, sendo uma importante fonte de financiamento e, devido à complexidade e escrutínio por órgãos reguladores e de emissão (CMV e B3), demonstra a maturidade de gestão, transparência e confiança dos investidores profissionais em nossa Companhia.

Revisão tributária

Em setembro contratamos a consultoria Ernst Young (“EY”) para revisão tributária de nossos registros desde 2020. Em dezembro terminaram a revisão até o ano de 2021 onde contabilizamos mais de R\$ 20 milhões em créditos tributários sendo mais relevante em subvenções as quais solicitamos a Receita Federal restituição através de PER/DCOMP. Dessa forma aguardaremos pronunciamento da Receita Federal.

Além do trabalho acima mencionado com a EY, também fizemos outros trabalhos menores de aproveitamento de ICMS, Pis e Cofins com outras empresas que tiveram repercussão imediata em nossa escrituração fiscal e teremos benefício futuro com a mudança da prática.

Projeto Carbono

Contratamos a multinacional francesa Bureau Veritas (BV), para assessoramento no processo de asseguarção da redução de carbono proporcionada por algumas linhas de produto da Café Brasil. Esse projeto é pioneiro e temos previsão de ter essa asseguarção dentro do ano de 2023, estamos em fase de análise da metodologia usada e se esta é a melhor para o processo solicitado.

Estatísticas

Sem dúvida foi um ano muito difícil em que esperávamos maior progressão em market share tanto nas regiões atuais quanto novas (PR, SP, GO, Nordeste), porém, devido aos fatores externos e internos acima relatados ficamos praticamente nos mesmos patamares de faturamento de 2021.

Capital de giro aumentamos para R\$ 243,3 MM, quase três vezes maior que no ano anterior, dívida líquida está em R\$ 155,5 MM, sendo 72% da dívida longo prazo, considerando que R\$ 130 MM são operações de CRA. Boa parte da dívida encontra-se em estoque de produtos pois viramos o ano com o maior estoque já registrado na história da Café Brasil: R\$ 78 MM. Índice de liquidez 2,93, enfim, os números apontam que, apesar do ano difícil a Companhia está muito bem estruturada e pronta para seguir com crescimento sustentável.

Das novas áreas comerciais, algumas permanecerão como a Regional do Paraná com novas parcerias e para outras áreas serão realizados novos estudos de viabilidade e acesso.

Governança Corporativa

Em 2022 internalizamos o setor fiscal na companhia, contratando profissional experiente no setor, dedicado a essa transição. Esse foi o último setor contábil/fiscal/financeiro ainda terceirizado finalizando processo que iniciamos em 2021.

No setor industrial, executivo contratado nos ajudou a melhorar a eficiência na fábrica, atingindo índices recordes especialmente em granulação que é uma área sensível e sofisticada da Companhia.

Futuro do Negócio

A Companhia iniciará as vendas no segmento de biológicos em janeiro e pretende aumentar a venda de fertilizantes líquidos e adjuvantes para volume de vendas próximo a 1 milhão de litros. Crescimento esperado da Companhia em faturamento para o próximo ano será de 50% e no próximo triênio a uma taxa de 20%.

Alfenas, 28 de fevereiro de 2023
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.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ativos	Nota	2022	2021	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2022	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	87.805	29.938	Fornecedores	13	10.964	10.768
Contas a receber de clientes	6	77.227	70.766	Arrendamentos	11	5.132	
Estoques	7	78.070	42.070	Empréstimos e financiamentos	12	68.661	50.902
Impostos a recuperar	8	32.564	4.009	Salários e encargos a pagar		5.658	5.315
Outros créditos		3.137	3.331	Impostos a recolher		1.068	529
Total do ativo circulante		278.803	150.114	IR/CS a recolher	21		11.948
				Dividendos a pagar	15		349
				Contas a pagar		247	189
				Adiantamentos de clientes	14	3.375	689
Não circulante				Total do passivo circulante		95.105	80.689
Realizável a longo prazo							
Depósitos judiciais		469	474	Não circulante			
Impostos diferidos	21	8.994	908	Arrendamentos	11	25.625	
Créditos com partes relacionadas			782	Empréstimos e financiamentos	12	174.644	66.028
Investimentos em cooperativas		879	670	Outras contas a pagar		58	71
Outros créditos		217	222	Total do passivo não circulante		200.327	66.099
		10.559	3.056				
Direito de uso	11	32.296		Total do passivo		295.432	146.788
Imobilizado	10	65.500	30.488				
Intangível		910	677	Patrimônio líquido	15		
Total do ativo não circulante		109.265	34.221	Capital social		33.129	600
				Reservas de lucros		58.917	36.357
				Ajustes avaliação patrimonial		590	590
				Total do patrimônio líquido		92.636	37.547
Total do ativo		388.068	184.335	Total do passivo e patrimônio líquido		388.068	184.335

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>2022</u>	<u>2021</u>
Receita operacional líquida	16	295.192	283.909
Custo dos produtos vendidos	17	<u>(187.266)</u>	<u>(179.550)</u>
Lucro bruto		<u>107.926</u>	<u>104.359</u>
Despesas administrativas	18	(19.326)	(16.598)
Despesas comerciais	19	(25.145)	(16.533)
Outras despesas operacionais		<u>(3.616)</u>	<u>(6.202)</u>
Lucro antes do resultado financeiro líquido e impostos		<u>59.839</u>	<u>65.026</u>
Receitas financeiras	20	7.487	1.542
Despesas financeiras	20	<u>(37.082)</u>	<u>(14.069)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(29.595)</u>	<u>(12.527)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>30.244</u>	<u>52.499</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	21	17.135	(18.212)
Imposto de renda e contribuição social diferido	21	8.086	576
Lucro líquido do exercício		<u>55.465</u>	<u>34.863</u>
Lucro por ação - R\$		<u>2,09</u>	<u>58,11</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>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	<u>55.465</u>	<u>34.863</u>
Resultado abrangente	<u><u>55.465</u></u>	<u><u>34.863</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

	Reserva de lucros				Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros retidos	Reserva de Incentivos fiscais		
Saldo em 1º de janeiro de 2021	600	120	4.457		590	5.767
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	600	120	36.237		590	37.547
Aumento de capital	32.529		(30.400)			2.129
Lucro líquido do exercício					55.465	55.465
Constituição reserva legal		2.773			(2.773)	
Juros sobre capital próprio					(2.505)	(2.505)
Constituição da reserva de incentivos fiscais			(5.837)	56.024	(50.187)	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	33.129	2.893		56.024	590	92.636

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>2022</u>	<u>2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	30.244	52.499
Ajustes		
Depreciação	5.295	2.071
Baixa de ativos imobilizados	1.995	1.054
Juros provisionados	31.329	10.903
Variação cambial	820	820
AVP	1.301	4.168
PCLD	1.402	(396)
Outros		110
Acréscimo (decréscimo) de ativos		
Contas a receber	(9.164)	(38.315)
Estoques	(36.000)	(32.570)
Impostos a recuperar	(11.420)	(1.598)
Depósitos judiciais	5	(75)
Outras contas a receber	199	(2.476)
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	(624)	2.673
Salários e encargos sociais e obrigações tributárias	(33)	3.341
Outras contas a pagar	(8.678)	(1.333)
Pagamentos de encargos sobre empréstimos e arrendamentos	(33.733)	(8.088)
Pagamento de IR e CS		(7.210)
Caixa aplicado nas atividades operacionais	<u>(27.062)</u>	<u>(14.422)</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativos imobilizados	(40.030)	(11.475)
Valor recebido pela venda de imobilizado		
Aquisição de intangível	(233)	(223)
Aquisição de investimentos	(209)	(377)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	<u>(40.472)</u>	<u>(12.075)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Captação de empréstimos, líquido dos custos de transação	319.256	112.305
Amortização de empréstimos	(190.477)	(68.194)
Partes relacionadas	782	13.228
Arrendamentos	(3.811)	
Dividendos pagos	(349)	(2.761)
Caixa gerado pelas atividades de financiamentos	<u>125.401</u>	<u>54.578</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	57.867	28.081
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	29.938	1.857
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>87.805</u>	<u>29.938</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>57.867</u>	<u>28.081</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 2022

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 28 de fevereiro de 2023.

1.1 Conflito entre Rússia e Ucrânia

Em fevereiro de 2022, a Rússia lançou uma invasão militar em larga escala e agora está envolvida em um amplo conflito militar com a Ucrânia. Em resposta, governos e autoridades em todo o mundo, incluindo os Estados Unidos, Reino Unido e União Europeia, anunciaram diversas sanções e restrições a exportação a certas empresas, instituições financeiras, indivíduos e setores econômicos da Rússia e Bielorrússia. A Rússia, por sua vez, anunciou contramedidas com vistas a punir empresas estrangeiras pela interrupção de suas atividades.

A administração vem acompanhando os desdobramentos e eventuais impactos em suas operações. Dentre essas ações, destaca-se:

- (i) Até o presente momento, a Companhia tem suprimento desses fertilizantes, entregues ou contratados, nos níveis adequados, em linha com a demanda prevista em seu orçamento para o próximo exercício, no curso regular dos negócios.
- (ii) Na análise da Companhia, não existem riscos relevantes para os demais nutrientes utilizados nas no processo produtivo, uma vez que os fornecedores estão distribuídos em diferentes regiões ao redor do mundo.
- (iii) Os preços dos fertilizantes, que no início do conflito encontravam-se em patamares elevados, têm se reduzido em razão de maior oferta mundial. De qualquer forma, os valores das *commodities* agrícolas também se encontram em níveis considerados favoráveis e podem compensar eventual aumento de custos, diminuindo eventuais impactos nas margens.

A Administração da Companhia está monitorando continuamente os desenvolvimentos para avaliar quaisquer possíveis impactos futuros que possam surgir como resultado da crise em andamento.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 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

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

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 2022 e 31 de dezembro de 2021 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

Em 31 de dezembro de 2022, 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*.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

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

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

2.18 Arrendamentos

A Companhia aluga barracão industrial, para uso na sua produção, também, aeronave (helicóptero) veículos e impressoras, para uso administrativo. Em geral, os contratos de aluguel são realizados por períodos fixos de doze meses a seis anos, porém eles podem incluir opções de prorrogação.

Os contratos podem conter componentes de arrendamento e outros não relacionados a arrendamentos.

A Companhia aloca a contraprestação no contrato aos componentes de arrendamentos e de outros não relacionados a arrendamentos com base nos preços isolados relativos. Contudo, para arrendamentos de imóveis nos quais a Companhia é a arrendatária, a mesma optou por não separar componentes relacionados e não relacionados a arrendamentos e, em vez disso, contabiliza tais componentes como um componente de arrendamento único.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contêm uma ampla gama de termos e condições diferenciadas. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente.

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos na essência, menos quaisquer incentivos de arrendamentos a receber).

Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento. Caso essa taxa não possa ser prontamente determinada, a taxa incremental de empréstimo do arrendatário é utilizada, sendo esta a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes.

Para determinar a taxa incremental de empréstimo, a Companhia sempre que possível, utiliza como ponto de partida taxas de financiamentos recentes contratados com terceiros, ajustadas para refletir as mudanças nas condições de financiamento desde que tal financiamento de terceiro fora recebido.

A Companhia está exposta a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos;
- quaisquer custos diretos iniciais; e
- custos de reparação

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados pelo prazo do contrato pelo método linear. Se a Companhia estiver razoavelmente certa de que irá exercer uma opção de compra, o ativo do direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo de equipamentos e arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado. Arrendamentos de curto prazo são aqueles com um prazo de 12 meses ou menos. Os ativos de baixo valor incluem equipamentos de TI e pequenos itens de mobiliário de escritório.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.19 Normas, alterações e interpretações de normas

2.19.1 - Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos adotados pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2022:

- **Alteração ao IAS 37/CPC 25 "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.
- **Alteração ao IFRS 3/CPC 15 "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.
- **Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020:** em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual:
 - (i) IFRS 9/CPC 48 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.
 - (ii) IFRS 16/CPC 06 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
 - (iii) IFRS 1/CPC 37 - "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.

As alterações acima não tiveram impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia.

2.19.2 - Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente e ainda não adotados pela Companhia

As IFRSs a seguir foram emitidas pelo IASB, mas não entraram em vigor no exercício findo em 31 de dezembro de 2022. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo CPC.

- **Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis:** de acordo com o IAS 1 – "*Presentation of financial statements*", para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 "*Classification of liabilities as current or non-current*", cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: *covenants*), mesmo que a mensuração contratual do *covenant* somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob *covenants* somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente *covenants* com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

- **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 1º 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 1º 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 1º de janeiro de 2023.

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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Estimativa de arrendamento

A Companhia não consegue determinar a taxa de desconto implícita a ser aplicada aos seus contratos de arrendamento. Portanto, a taxa incremental do empréstimo do locatário é usada para calcular o valor presente das obrigações do arrendamento no registro inicial do contrato.

A taxa incremental sobre o empréstimo do locatário é a taxa de juros que o locatário teria que pagar ao captar fundos para a aquisição de um ativo semelhante ao ativo sob o arrendamento, por um prazo semelhante e com uma garantia semelhante e os recursos necessários para obter o ativo com valor semelhante ao ativo com direito de uso em ambiente econômico semelhante.

A obtenção dessa taxa envolve um alto grau de julgamento e oscila sobre o risco de crédito do locatário, o prazo do arrendamento, a natureza e qualidade das garantias oferecidas e o ambiente econômico em que a transação ocorre. O processo de cálculo da taxa usa preferencialmente informações prontamente observáveis, a partir das quais são feitos os ajustes necessários para encontrar a taxa de empréstimo incremental.

Adicionalmente, a Companhia utiliza os seguintes expedientes práticos permitidos pela norma:

- uso de uma taxa única de desconto em uma carteira de arrendamentos com características razoavelmente similares;
- utilização de avaliações anteriores sobre se os arrendamentos são onerosos;
- exclusão dos custos diretos iniciais para a mensuração do ativo de direito de uso na data de aplicação inicial; e
- utilização de análises retrospectivas para se determinar o período do arrendamento, quando o contrato incluir opções de prorrogação ou de rescisão do arrendamento.

(c) 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.

(d) 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

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

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

	<u>até 1 ano</u>	<u>Entre 1 e 2 anos</u>	<u>Entre 2 e 5 anos</u>	<u>Acima de 5 anos</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			
Impostos a recolher	529			
	<u>75.025</u>	<u>19.410</u>	<u>46.689</u>	
Em 31 de dezembro 2022				
Empréstimos e financiamentos	68.661	53.438	121.206	
Fornecedores	10.964			
Outras contas a pagar	247	58		
Adiantamento de clientes	3.375			
Arrendamentos	5.132	10.225	15.400	
Impostos a recolher	1.068			
	<u>89.447</u>	<u>63.721</u>	<u>136.606</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	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>R\$</u>	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>	<u>US\$</u>
Contas a pagar fornecedores no exterior			(281)	(50)
Exposição líquida			<u>(281)</u>	<u>(50)</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(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 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>2022</u>	<u>2021</u>
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 12)	243.305	116.930
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	<u>(87.805)</u>	<u>(29.938)</u>
Dívida líquida	<u>155.500</u>	<u>86.992</u>
Total do patrimônio líquido (Nota 15)	<u>92.636</u>	<u>37.547</u>
Total do capital	<u>248.136</u>	<u>124.539</u>
Índice de alavancagem financeira - %	63%	70%

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

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- **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).

A Companhia não tem ativos ou passivos valorados a valor justo em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e bancos	174	209
Aplicações financeiras	<u>87.631</u>	<u>29.729</u>
	<u>87.805</u>	<u>29.938</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>2022</u>	<u>2021</u>
Contas a receber de clientes	81.319	77.727
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 9)	6.703	1.131
Ajuste a valor presente	(7.286)	(5.985)
Provisão para redução ao valor recuperável	<u>(3.509)</u>	<u>(2.107)</u>
Total	<u>77.227</u>	<u>70.766</u>

(b) Contas a receber por faixa de vencimento

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A vencer	79.503	76.617
Vencidos de 1 a 30 dias	828	214
Vencidos de 31 a 90 dias	574	74
Vencidos de 91 a 180 dias	5.255	92
Vencidos há mais de 360 dias	<u>1.862</u>	<u>1.861</u>
	<u>88.022</u>	<u>78.858</u>

Abaixo a movimentação da provisão para redução ao valor recuperável:

Saldo da provisão em 31/12/2021	(2.107)
Constituição de provisão para perda por créditos de liquidação duvidosa	<u>(1.402)</u>
Saldo da provisão em 31/12/2022	<u>(3.509)</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7 Estoques

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Matérias-primas e materiais de consumo	34.596	33.390
Estoque de produto em elaboração	32.896	
Produtos acabados	<u>10.578</u>	<u>8.680</u>
	<u>78.070</u>	<u>42.070</u>

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

8 Impostos a recuperar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ICMS a recuperar (i)	4.547	1.835
PIS a recuperar	618	382
COFINS a recuperar	2.784	1.746
IR a recuperar	301	46
IRPJ a recuperar (ii)	17.502	
CSLL a recuperar (ii)	<u>6.812</u>	
	<u>32.564</u>	<u>4.009</u>

- (i) A maior parte dos créditos de ICMS da Companhia em 2022, 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, passaram a ser tributadas a 1%, não havendo a necessidade de estorno de crédito remanescente.
- (ii) Os créditos de IRPJ e CSLL referem, em sua maioria, aos saldos a recuperar referente ao reconhecimento do efeito retroativo de imposto de renda e contribuição social relacionada às subvenções para investimentos descritas na nota 15 e na nota 21.

9 Transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, em 31 de dezembro de 2022 e 2021, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas estão apresentadas abaixo:

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<u>Contas a receber (Nota 6)</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Benedito Roberto Staut	5.103	888
Marco Antônio Ruiz Sant'ana	1.600	243
Total	<u>6.703</u>	<u>1.131</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Brasil Fertilizantes		655
Mineração Brasil - Minerbras		127
Total		<u>782</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado (Vendas)		
Benedito Roberto Staut	5.303	6.113
Marco Antônio Ruiz Sant'ana	1.600	247
Total	<u>6.903</u>	<u>6.360</u>

Os créditos com as partes relacionadas 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

	<u>2022</u>			<u>2021</u>
	<u>Custo</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Líquido</u>	<u>Líquido</u>
Terrenos	28.044		28.044	3.044
Edificações	22.365	(1.542)	20.823	13.823
Instalações	74	(25)	49	38
Máquinas e equipamentos	13.068	(4.249)	8.819	7.235
Veículos de serviços	10.164	(4.652)	5.512	3.180
Computadores e periféricos	626	(270)	356	347
Móveis e utensílios	1.038	(236)	802	362
Bens em comodato com terceiros	88		88	90
Bens recebidos em comodato	58		58	70
Construções em andamento	323		323	2.299
Benfeitoria em imóveis de terceiros	715	(89)	626	
Total do imobilizado	<u>76.563</u>	<u>(11.063)</u>	<u>65.500</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 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Movimentação do imobilizado

	<u>Terrenos</u>	<u>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 31/12/2021	3.044	13.823	38	7.235	3.180	362	347	160	2.299	30.488
Adições	25.000	11	16	2.990	3.598	518	130	875	6.892	40.030
Transferências		7.714		890	64				(8.668)	
Baixas				(1.344)	(237)	(10)	(30)	(174)	(200)	(1.995)
Depreciação		(725)	(5)	(1.017)	(1.317)	(73)	(101)	(89)		(3.327)
Baixa de Depreciação				65	224	5	10			304
Saldo em 31/12/2022	<u>28.044</u>	<u>20.823</u>	<u>49</u>	<u>8.819</u>	<u>5.512</u>	<u>802</u>	<u>356</u>	<u>772</u>	<u>323</u>	<u>65.500</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Direito de uso e arrendamentos

A Companhia aluga uma aeronave para uso em suas atividades, bem como um galpão onde está instalada uma de suas fábricas, sendo estes os contratos objeto de registro contábil de arrendamento. Os pagamentos são mensais, passivos de reajustes anuais definidos contratualmente.

(a) Saldos reconhecidos no balanço patrimonial

O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a arrendamentos:

	<u>2022</u>
Ativos de direito de uso	
Bens imóveis	32.296
Passivos de arrendamento	
Circulante	5.132
Não circulante	<u>25.625</u>
	<u><u>30.757</u></u>

(b) Ativos de direito de uso

A movimentação de saldos dos ativos de direito de uso é evidenciada abaixo:

Saldo em 1º de janeiro de 2022

Adições	34.568
Despesas de depreciação	<u>(2.272)</u>

Saldo dos ativos de direito de uso em 31 de dezembro de 2022 32.296

(c) Passivos de arrendamento

A movimentação dos saldos dos passivos de arrendamento é evidenciada abaixo:

Saldo em 1º de janeiro de 2022

Adições	34.568
Juros provisionados	1.210
Pagamentos	<u>(5.021)</u>

Saldo dos passivos de arrendamento em 31 de dezembro de 2022 30.757

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Saldos reconhecidos na demonstração do resultado

A demonstração do resultado inclui os seguintes montantes relacionados a arrendamentos:

	<u>2022</u>
Encargo de depreciação dos ativos de direito de uso	2.272
Despesas com juros sobre os passivos de arrendamentos	1.210

12 Empréstimos e financiamentos

Circulante		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Modalidade			
Finame	1,36% a.m	235	420
Capital de giro	1,40% a.m	66.784	49.106
Consórcio e fin. Veículos	0,99%a.m	2.556	1.376
Custos de transação		(914)	
		<u>68.661</u>	<u>50.902</u>
		<u>68.661</u>	<u>50.902</u>
Não circulante		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Modalidade			
Finame	1,36% a.m	26	83
Capital de giro	1,40% a.m	176.673	64.946
Consórcio e fin. veículos	0,99%a.m	902	999
Custos de transação		(2.957)	
		<u>174.644</u>	<u>66.028</u>
		<u>174.644</u>	<u>66.028</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
2022		50.902
2023	68.661	19.339
2024	53.438	23.654
Após 2024	121.206	23.035
	<u>243.305</u>	<u>116.930</u>
	<u>243.305</u>	<u>116.930</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação dos saldos está apresentada a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	116.930	70.004
Captações	323.128	112.305
Amortização principal	(190.477)	(68.194)
Amortizações de juros	(32.523)	(8.088)
Provisionamento de juros	30.119	10.903
Custos de transação	(3.872)	
Saldo final	<u>243.305</u>	<u>116.930</u>

Garantias

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia possui os seguintes ativos dados em garantia para os empréstimos e financiamentos em aberto no final do exercício:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativo imobilizado - Máquinas e equipamentos	1.643	2.231
Garantia com recebíveis	45.097	
Ativo imobilizado - Terrenos	25.115	115
Ativo imobilizado - Veículos	5.087	4.032
	<u>76.942</u>	<u>6.378</u>

Cláusulas contratuais (covenants)

Os títulos de dívida das operações de CRA (Crédito de Recebíveis do Agronegócio) possuem hipóteses de vencimento antecipado automático, tais como, mas não se limitando a:

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

Adicionalmente, determinados índices financeiros são pré-requisitos para antecipação do vencimento dos títulos de dívida de forma não automática se não atingidos os índices, conforme demonstrado a seguir:

<u>Índice</u>	<u>Limites</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Dívida líquida / EBITDA	Menor ou igual a 3,00	2,05	N/A
Liquidez corrente	Maior ou igual a 1,00	2,93	1,86

Conforme demonstrado acima, os *covenants* financeiros foram cumpridos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13 Fornecedores

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fornecedores	10.964	10.768
	<u>10.964</u>	<u>10.768</u>

O prazo médio de pagamento do saldo de fornecedores em aberto em 2022 é de 84 dias (82 dias em 2021).

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>2022</u>	<u>2021</u>
Adiantamento de cliente	3.375	689
	<u>3.375</u>	<u>689</u>

15 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 24 de fevereiro de 2022, com aprovação dos acionistas em Assembleia Geral Extraordinária, foi autorizado o aumento de capital social no valor de R\$ 30.400, transferidos de reservas de lucros, com emissão de 30.400.000 novas ações.

Em dezembro de 2022 a Companhia distribuiu juros sobre o capital próprio para seus acionistas, na proporção de suas respectivas participações, no montante de R\$ 2.505, dos quais o valor de R\$ 2.129, líquido de imposto de renda retido na fonte, foi convertido em aumento de capital social da Companhia, em Assembleia Geral Extraordinária, com emissão de 2.129.000 novas ações.

O capital social, inteiramente subscrito e integralizado pelos acionistas é representado em 31 de dezembro de 2022 por 33.129.000 ações ordinárias, sem valor nominal.

(b) Reserva de lucros

(i) 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. Em 31 de dezembro de 2022 o montante de reserva legal era de 2.893 (R\$ 120 em 31 de dezembro de 2021).

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) 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 2022 não havia saldo de reserva de retenção de lucros (R\$36.237 em 31 de dezembro de 2021).

(iii) Reserva de incentivos fiscais - Subvenção para investimentos

A Companhia possui operações sujeitas a benefícios fiscais de ICMS, quais sejam, reduções de base de cálculo e isenções, as quais se enquadram no conceito de subvenção para investimento, conforme disposto na Lei Complementar nº 160/17.

A Companhia realizou em 2022 o levantamento e a mensuração dos montantes de benefícios fiscais de ICMS auferidos nos anos calendários de 2020 e 2021, objetivando sua exclusão para fins de determinação do lucro real e da base de cálculo da CSLL.

Vale ressaltar que os efeitos do enquadramento dos benefícios fiscais como subvenção para investimento foram aplicados de forma retroativa, mesmo que a Companhia não esteja discutindo a questão judicial ou administrativamente, sob pena de violação ao princípio da isonomia.

A Companhia procede inicialmente a contabilização da despesa de ICMS na demonstração do resultado em contrapartida ao passivo no montante do ICMS que seria devido caso não houvesse o benefício fiscal. Posteriormente, quando do registro da subvenção para investimento, a Companhia procede à contabilização do crédito de ICMS no resultado, na mesma linha do reconhecimento da despesa, em contrapartida de uma redução do passivo. Adicionalmente, a Companhia procede à contabilização da reserva de lucros referente à subvenção para investimento conforme estabelecido no artigo 30 da Lei nº 12.973 de 13 de maio de 2014.

Nesse sentido, em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui a seguinte composição dos montantes de subvenção para investimentos a serem transferidos para a reserva de lucros:

<u>Exercício</u>	<u>Subvenção para investimento registrada na demonstração do resultado</u>	<u>Subvenção para investimento transferida para reserva de lucros</u>	<u>Subvenção para investimento a ser transferida para reserva de lucros</u>
31/12/2020	12.798		
31/12/2021	38.870		
31/12/2022	43.275	56.024	
	<u>94.943</u>	<u>56.024</u>	<u>38.919</u>

(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 e constituição da reserva de incentivos fiscais, 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).

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O resultado líquido de 2022 foi distribuído conforme demonstrado a seguir:

Distribuição proposta	2022
Lucro líquido do exercício	55.465
Constituição de reserva legal	(2.773)
Lucro líquido ajustado	52.692
Distribuição	
JCP	2.505
Dividendos propostos	—
Total dos dividendos (JCP) propostos no ano	2.505

(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

	2022	2021
Venda de mercadorias de produção própria	312.265	293.091
Ajuste a valor presente	(1.301)	(4.168)
Devoluções e impostos sobre vendas	(15.772)	(5.014)
	295.192	283.909

17 Custo dos produtos vendidos

	2022	2021
Matéria prima	(167.727)	(168.937)
Mão-de-obra	(8.485)	(6.099)
Depreciação	(2.853)	(1.956)
Depreciação direito de uso	(2.272)	—
Outros insumos	(1.406)	(1.625)
Gastos indiretos	(1.555)	(493)
Serviços	(2.968)	(440)
	(187.266)	(179.550)

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18 Despesas administrativas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos com pessoal	(10.353)	(7.316)
Gastos com veículos	(1.279)	(1.726)
Taxas e multas	(941)	(453)
Despesas diversas	(4.398)	(3.743)
Serviços	(2.185)	(3.245)
Depreciação	(170)	(115)
	<u>(19.326)</u>	<u>(16.598)</u>

19 Despesas comerciais

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos com pessoal	(13.661)	(9.435)
Marketing e propaganda	(1.961)	(949)
Serviços de terceiros	(1.969)	(1.223)
Fretes e carretos	(6.152)	(5.322)
PCLD	(1.402)	396
	<u>(25.145)</u>	<u>(16.533)</u>

20 Resultado financeiro, líquido

<u>Receitas financeiras</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Juros sobre aplicações financeiras	2.070	303
Variações cambiais e monetárias	2.828	670
Juros	214	266
Outros	2.375	303
Total	<u>7.487</u>	<u>1.542</u>
<u>Despesas financeiras</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Juros sobre empréstimos, financiamentos	(30.119)	(10.903)
Variações cambiais e monetárias	(721)	(1.490)
Juros sobre arrendamento	(1.210)	(753)
IOF	(1.046)	(507)
Tarifas bancárias	(1.665)	(416)
Outros	(2.321)	(416)
Total	<u>(37.082)</u>	<u>(14.069)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(29.595)</u>	<u>(12.527)</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21 Imposto de renda de contribuição social

Para os exercícios fiscais de 2022 e 2021, 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.

Imposto de renda e contribuição no resultado

	<u>2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	30.244
Alíquota nominal	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social calculados a alíquota nominal	<u>(10.283)</u>
Ajustes à despesa nominal	
Juro sobre capital próprio	852
Subvenção fiscal	14.713
Comissões	396
Estorno de ICMS	(166)
Participação nos lucros	(720)
PCLD	1.193
Ajuste a valor presente	2.477
Arrendamentos	(523)
Outras Adições e Exclusões	<u>147</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	
Imposto de renda e contribuição social diferido	<u><u>(8.086)</u></u>

Adicionalmente, a Companhia reconheceu R\$ 17.135 referente ao efeito retroativo de imposto de renda e contribuição social relacionada às subvenções para investimentos descritas na nota 15.

Movimentação do imposto de renda diferido

	<u>2021</u>	<u>Movimento 2022</u>	<u>2022</u>
Comissões	22	396	418
Estorno de ICMS	166	(166)	
Participação nos lucros	720	(720)	
Provisão para créditos com liquidação duvidosa		1.193	1.193
Ajuste a valor presente		2.477	2.477
Arrendamentos		(523)	(523)
Prejuízo fiscal e base negativa		<u>5.429</u>	<u>5.429</u>
Total	<u>908</u>	<u>8.086</u>	<u>8.994</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Composição da despesa com tributos sobre o lucro

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto de renda	(17.135)	13.377
Contribuição Social	(8.086)	4.835
Total	<u>(25.221)</u>	<u>18.212</u>

22 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.

A cobertura dos valores segurados em 31 de dezembro de 2022 e 2021 pode ser assim demonstrado:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Danos materiais	25.200	25.200
Lucros cessantes	2.000	2.000
Responsabilidade civil	650	650
Limite máximo de indenização	16.600	16.600

* * *

Benedito Roberto Staut
Diretor

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

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: F3D6B729FFDF4FDCAE4F8195B332B00C

Status: Concluído

Assunto: Complete com a DocuSign: CafeBrasil31122022dfs.pdf

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 41

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Daniel GZappala

Assinatura guiada: Ativado

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

São Paulo, SP 05001-100

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

daniel.gzappala@pwc.com

Endereço IP: 201.56.164.188

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Daniel GZappala

Local: DocuSign

28 de fevereiro de 2023 | 09:10

daniel.gzappala@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

28 de fevereiro de 2023 | 10:52

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com

Eventos do signatário

Guilherme Campos e Silva

guilherme.campos@pwc.com

714.114.966-04

PwC BR

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Assinatura

DocuSigned by:



88FC55B0CEF1426...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 134.238.159.65

Registro de hora e data

Enviado: 28 de fevereiro de 2023 | 09:12

Visualizado: 28 de fevereiro de 2023 | 10:48

Assinado: 28 de fevereiro de 2023 | 10:51

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

CPF do signatário: 71411496604

Cargo do Signatário: Sócio

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

Eventos do signatário presencial**Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de entrega do editor****Status****Registro de hora e data****Evento de entrega do agente****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega intermediários****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega certificados****Status****Registro de hora e data****Eventos de cópia****Status****Registro de hora e data**

Daniel GZappala

Copiado

Enviado: 28 de fevereiro de 2023 | 10:52

daniel.gzappala@pwc.com

Visualizado: 28 de fevereiro de 2023 | 10:52

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Assinado: 28 de fevereiro de 2023 | 10:52

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

Eventos com testemunhas**Assinatura****Registro de hora e data**

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
----------------------------	-------------------	--------------------------------

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
--------------------------------------	---------------	-----------------------------

Envelope enviado	Com hash/criptografado	28 de fevereiro de 2023 09:12
Entrega certificada	Segurança verificada	28 de fevereiro de 2023 10:48
Assinatura concluída	Segurança verificada	28 de fevereiro de 2023 10:51
Concluído	Segurança verificada	28 de fevereiro de 2023 10:51

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
-----------------------------	---------------	-----------------------------