

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
INDIVIDUAIS 31.12.2022**

CAETEX FLORESTAL S.A.

C.N.P.J. – 18.842.121/0001-46

SUMÁRIO:

- RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
- BALANÇO PATRIMONIAL
- DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
- DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
- DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PRATIMÔNIO LÍQUIDO
- DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
- NOTAS EXPLICATIVAS

DEXCO

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em atenção às disposições estatutárias e à legislação vigente, estamos apresentando as demonstrações financeiras, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas das notas explicativas.

São Paulo, abril de 2023.

A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 - Em milhares de Reais

ATIVO				PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	Nota	31/12/2022	31/12/2021		Nota	31/12/2022	31/12/2021
CIRCULANTE		45.445	26.005	CIRCULANTE		26.651	37.998
Caixa e equivalentes de caixa	3	8.119	8.229	Empréstimos e financiamentos	9	2.703	2.395
Contas a receber		10.148	3.828	Fornecedores		12.444	9.854
Estoques	4	25.534	13.282	Fornecedores partes relacionadas		1.203	982
Impostos e contribuições a recuperar	5	1.204	578	Passivos de arrendamento	7	4.090	2.251
Demais créditos		440	88	Obrigações com pessoal		2.096	1.629
				Contas a pagar e impostos	10	4.115	20.887
NÃO CIRCULANTE		333.017	206.001	NÃO CIRCULANTE		131.475	90.781
Valores a receber		18.860	-	Empréstimos e financiamentos	9	28.383	24.694
Impostos e contribuições a recuperar	5	811	961	Passivos de arrendamento	7	81.674	59.059
Imobilizado	6	23.025	20.249	I. renda e contribuição social diferidos		19.125	2.528
Ativos de direito de uso	7	78.122	55.175	Adiantamento de clientes		2.293	4.500
Ativos biológicos	8	212.199	129.608				
Intangível		-	8	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12	220.336	103.227
				Capital social		195.880	110.281
TOTAL DO ATIVO		378.462	232.006	Adiantamento para futuro aumento de capital		-	10.124
				Prejuízos acumulados		-	(17.178)
				Reservas de lucros		24.456	-
				TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		378.462	232.006

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 - Em milhares de Reais

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	13	64.365	27.385
Variação do valor justo dos ativos biológicos	8	57.290	7.668
Custo dos produtos vendidos		(59.892)	(29.819)
LUCRO BRUTO		61.763	5.234
Despesas Gerais e Administrativas		-	(16)
Outros resultados operacionais		65	271
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS		61.828	5.489
Resultado financeiro	14	(1.020)	(1.536)
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS		60.808	3.953
Imposto de renda e contribuição social - correntes		(2.577)	(1.201)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos		(16.597)	(2.643)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		41.634	109
Lucro líquido por ação		0,17004	0,00089

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 - Em milhares de Reais

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	41.634	109
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO, LÍQUIDO DE IMPOSTOS	41.634	109

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LÍQUIDO

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 - Em milhares de Reais						
	Capital Social	AFAC	Reservas de Lucros	Lucros Acumulados	Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 31 de Dezembro de 2020	91.878	-	-	-	(17.287)	74.591
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)		16.705	-	-	-	16.705
Aumento de capital	18.403	(6.581)	-	-	-	11.822
Resultado abrangente do exercício:						
Lucro líquido do exercício	-	-	-	109	-	109
Absorção de prejuízos acumulados	-	-	-	(109)	109	-
Saldo em 31 de Dezembro de 2021	110.281	10.124	-	-	(17.178)	103.227
Resultado abrangente do exercício:						
Lucro líquido do exercício	-	-	-	41.634	-	41.634
Total do Resultado abrangente do exercício:	-	-	-	41.634	-	41.634
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)		56.615	-	-	-	56.615
Aumento de capital	66.739	(66.739)	-	-	-	-
Aumento de capital a integralizar	18.860	-	-	-	-	18.860
Destinação do lucro líquido do exercício						
Constituição de reserva legal	-	-	2.082	(2.082)	-	-
Absorção de prejuízos acumulados	-	-	(17.178)	(39.552)	17.178	(39.552)
Destinação de reservas	-	-	39.552	-	-	39.552
Saldo em 31 de Dezembro de 2022	195.880	-	24.456	-	-	220.336

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 - Em milhares de Reais		
	31/12/2022	31/12/2021
Atividades Operacionais:		
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	60.808	3.953
AJUSTES POR:		
Depreciação, amortização e exaustão	38.082	15.241
Variação do valor justo ativo biológico	(57.290)	(7.668)
Juros, variações cambiais e monetárias líquidas	1.826	2.760
Provisões, baixas de ativos	(2.577)	(3.729)
(Aumento) Redução em ativos		
Contas a receber	(6.320)	(666)
Estoques	(12.252)	(10.779)
Demais ativos	(828)	1.079
Aumento (Redução) em passivos		
Fornecedores	2.811	8.151
Obrigações com pessoal	467	996
Contas a pagar	(17.573)	11.890
Caixa proveniente das operações	7.154	21.228
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.406)	(1.044)
Juros pagos	(438)	(439)
CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	5.310	19.745
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS:		
Investimentos em ativo imobilizado	(7.272)	(10.200)
Investimentos em ativo biológico	(48.203)	(19.947)
CAIXA UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(55.475)	(30.147)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS:		
Amortização de passivos de arrendamentos	(9.171)	(8.297)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	10.124
Aumento de capital	56.615	6.581
Ingressos de financiamentos	4.885	4.608
Amortização do valor principal de financiamentos	(2.274)	(1.875)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	50.055	11.141
AUMENTO(REDUÇÃO) DO CAIXA NO EXERCÍCIO	(110)	739
SALDO INICIAL	8.229	7.490
SALDO FINAL	8.119	8.229

NOTA 1 – CONTEXTO OPERACIONAL

a) Informações Gerais

Com sede social na cidade de Maceió, Estado de Alagoas, a Caetex Florestal S.A. (“Empresa”) é uma sociedade anônima de capital fechado, controlada pela Duratex Florestal Ltda., e participação da Usina Caeté S.A., e Jaraguá Agrícola LTDA.,

A Empresa tem como atividade principal a silvicultura, a agropecuária e a comercialização de produtos relacionados a essas atividades.

b) Aprovação das Demonstrações Financeiras

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Empresa em 28 de abril de 2023.

NOTA 2 – RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

A Empresa não está publicando as demonstrações financeiras nos jornais de acordo com o artigo 294, da Lei 6.404/76, alterada pela lei complementar 182 de junho de 2021, abaixo descrito.

Art. 294 - A companhia fechada que tiver receita bruta anual de até R\$ 78.000.000,00 (setenta e oito milhões de reais) poderá:

III - realizar as publicações ordenadas por esta Lei de forma eletrônica, em exceção ao disposto no art. 289 desta Lei.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo.

2.1 – Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade.

Continuidade operacional

A Administração avaliou a capacidade da Empresa em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.1.1 – Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Empresa no processo da aplicação das políticas contábeis.

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (“a moeda funcional”). As demonstrações financeiras da Empresa estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Empresa e, também, a sua moeda de apresentação.

2.2 – Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses, ou menos, e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

2.3 – Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo médio das compras, inferior aos custos de reposição ou aos valores de realizações.

2.4 – Imobilizado

Os itens do imobilizado estão demonstrados pelo seu custo de aquisição, formação ou construção, inclusive os custos de financiamentos relacionados com a aquisição de ativos que demandam certo tempo para ficar pronto, menos depreciação acumulada apurada pelo método linear, considerando-se a estimativa de vida útil - econômica dos respectivos itens e que são revisadas ao final de cada exercício.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado e somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, no período de ocorrência.

O valor do ativo imobilizado é reduzido para seu valor recuperável, se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

2.5 – Impairment de ativos não-financeiros

Os ativos que estão sujeitos à depreciação ou amortização são testados apenas se existirem evidências objetivas (eventos ou mudanças de circunstâncias) de que o valor contábil pode não ser recuperável. Nesse sentido são considerados os efeitos de obsolescência, demanda, concorrência e outros fatores econômicos. Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos menores níveis para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGC).

2.6 – Ativos biológicos

As reservas florestais são reconhecidas ao seu valor justo, deduzidos dos custos estimados de venda no momento da colheita. Para plantações imaturas (até três anos de vida), considera-se que o seu custo se aproxima ao seu valor justo.

Os custos de formação desses ativos são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Os efeitos da variação do valor justo do ativo biológico são apresentados em conta própria na demonstração de resultado.

2.7 – 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. São, inicialmente, reconhecidas pelo valor nominal e que equivale ao valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros

2.8 – Capital social

As ações do capital social são classificadas no patrimônio líquido.

NOTA 3 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O saldo de R\$ 8.119 em 2022 na conta caixa e equivalentes é representado por R\$ 25 referente às contas correntes no Banco do Brasil, Itaú, Nordeste e Santander e R\$ 8.094 referente a certificados de depósitos bancários e (R\$ 8.229 em 2021) representado por R\$ 27 referente às contas correntes no Banco do Brasil, Itaú, Nordeste e Santander e R\$ 8.202 referente certificados de depósitos bancários.

NOTA 4 – ESTOQUES

A conta de estoques está assim representada: R\$ 19.539 em 2022 (R\$ 10.695 em 2021) de matérias-primas e produtos acabados, R\$ 5.995 em 2022 (R\$ 2.436 em 2021) de almoxarifado geral e R\$ 0 em 2022 (R\$ 151 em 2021) de adiantamento para fornecedores.

NOTA 5 – IMPOSTOS A RECUPERAR

A conta de impostos a recuperar é composta por: R\$ 1.204 no ativo circulante e R\$ 811 no ativo não circulante (R\$ 578 no ativo circulante e R\$ 961 no ativo não circulante em 2021) referente principalmente a ICMS a recuperar.

NOTA 6 – IMOBILIZADO

Os itens do imobilizado estão demonstrados pelo seu custo de aquisição, formação ou construção, inclusive os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos que demandam certo tempo para ficar pronto, líquido da depreciação acumulada apurada pelo método linear, considerando-se a estimativa de vida útil - econômica dos respectivos itens e que são revisadas ao final de cada exercício.

A conta de imobilizado é composta por R\$ 31.446 de custos de aquisições sendo: R\$ 454 Construções e benfeitorias, R\$ 27.560 Máquinas, equipamentos e instalações, R\$ 78 Imobilizações em andamento R\$ 183 Móveis e utensílios, R\$ 2.926 Veículos e R\$ 245 Outros ativos e (R\$ 8.421) de depreciações, apresentando um saldo líquido de R\$ 23.025 em 2022 (R\$ 20.249 em 2021).

NOTA 7 – ARRENDAMENTOS

a) Ativos de direito de uso

	Terras	Veículos	Total
Saldo em 31/12/2020	58.716	117	58.833
Depreciação no período (resultado)	-	(71)	(71)
Depreciação no período (*)	(3.587)	-	(3.587)
Saldo em 31/12/2021	55.129	46	55.175
Novos contratos	21.211	136	21.347
Atualizações	5.712	-	5.712
Depreciação no período (resultado)	(2)	(58)	(60)
Depreciação no período (*)	(4.003)	-	(4.003)
Baixa de contratos	(49)	-	(49)
Saldo em 31/12/2022	77.998	124	78.122

(*) Valor contabilizado no custo de formação das reservas florestais na rubrica de ativo biológico.

b) Passivos de arrendamento

	Terras	Veículos	Total
Saldo em 31/12/2020	63.049	113	63.162
Juros apropriados (resultado)	-	7	7
Juros apropriados (*)	6.438	-	6.438
Baixa por pagamento	(8.222)	(75)	(8.297)
Saldo em 31/12/2021	61.265	45	61.310
Novos contratos	21.211	136	21.347
Atualizações	5.712	-	5.712
Juros apropriados (resultado)	-	2	2
Juros apropriados (*)	6.613	-	6.613
Baixa por pagamento	(9.111)	(60)	(9.171)
Baixa de contratos	(49)	-	(49)
Saldo em 31/12/2021	85.641	123	85.764

(*) Valor contabilizado no custo de formação das reservas florestais na rubrica de ativo biológico.

Contratos por prazo e taxa de desconto: prazos dos contratos, até 5 anos 12,05% a.a.; de 6 a 10 anos 12,40% a.a.; e acima de 10 anos 12,98% a.a.

Cronograma de vencimento dos passivos de arrendamento

31/12/2022		31/12/2021	
Circulante		Circulante	
2023	4.090	2022	2.251
Total	4.090	Total	2.251
Não circulante		Não circulante	
2024	3.879	2023	2.463
2025	4.297	2024	2.726
2026	4.689	2025	3.016
2027	4.749	2026	3.309
2028	3.781	2027	3.342
2029 - 2033	10.136	2028 - 2032	7.248
2034 - 2038	5.049	2033 - 2037	3.002
2039 - 2048	19.802	2038 - 2047	12.793
Acima 2049	25.292	Acima 2048	21.160
Total	81.674	Total	59.059

c) Efeitos de inflação

Ativos de direito de uso			Passivos de arrendamento		
Fluxo real	31/12/2022	31/12/2021	Fluxo real	31/12/2022	31/12/2021
Direito de uso	92.192	65.318	Passivo de arrendamento	235.085	172.488
Depreciação	(14.070)	(10.143)	Juros embutidos	(149.321)	(111.178)
	<u>78.122</u>	<u>55.175</u>		<u>85.764</u>	<u>61.310</u>
Fluxo inflacionado	31/12/2022	31/12/2021	Fluxo inflacionado	31/12/2022	31/12/2021
Direito de uso	297.575	287.518	Passivo de arrendamento	694.035	654.925
Depreciação	(35.363)	(28.261)	Juros embutidos	(404.886)	(371.350)
	<u>262.211</u>	<u>259.257</u>		<u>289.148</u>	<u>283.576</u>

NOTA 8 – ATIVOS BIOLÓGICOS

O ativo biológico da Empresa está representado pela floresta em formação localizada no Estado de Alagoas, e representa em 31 de dezembro de 2022 R\$ 212.199 e (R\$ 129.608 em 31 de dezembro de 2021). O saldo dos ativos biológicos é composto pelo custo de formação das florestas e pelo diferencial do valor justo sobre o custo de formação sendo:

	31/12/2022	31/12/2021
Custo de formação dos ativos biológicos	156.212	122.436
Diferencial entre custo e valor justo	55.987	7.172
Saldo final	212.199	129.608

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	129.608	104.443
Variação do valor justo		
Preço volume	57.290	7.668
Exaustão	(8.475)	-
Variação do valor histórico		
Formação	58.819	29.972
Exaustão	(25.043)	(12.475)
Saldo total	212.199	129.608

Efeito no resultado do valor justo do ativo biológico

	31/12/2022	31/12/2021
Variação do valor justo	57.290	7.668
Exaustão do valor justo	(8.475)	-
Total do efeito no resultado	48.815	7.668

NOTA 9 – EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

O saldo de R\$ 2.703 no passivo circulante e R\$ 28.383 no passivo não circulante em 2022 (R\$ 2.395 no passivo circulante e R\$ 24.694 no passivo não circulante em 2021) de empréstimos e financiamentos refere-se a R\$ 27.089 de linhas de financiamento adquiridas junto ao Banco do Nordeste, atualizado a taxa de 4,71% a.a. até 7,53 % a.a. com garantias diversas como hipoteca de terreno e alienação fiduciária de máquinas e fiança da Duratex Florestal Ltda.

NOTA 10 – CONTAS A PAGAR E IMPOSTOS

O saldo de R\$ 4.115 em 2022 (R\$ 20.887 em 2021) no contas a pagar refere-se principalmente a adiantamento de clientes e gastos com manutenção para o desenvolvimento das florestas.

NOTA 11 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO**Capital Social**

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social é de R\$ 195.080, dividido em 244.850.521 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 238.829.912 ordinárias e 6.020.609 preferenciais, estas últimas sem direito a voto.

NOTA 12 – RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita bruta de vendas	72.696	33.274
Mercado Interno	72.696	33.274
Impostos e contribuições sobre vendas	(8.331)	(5.889)
Receita líquida de vendas	64.365	27.385

NOTA 13 – RESULTADO FINANCEIRO

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Encargos sobre financiamentos - Moeda nacional	(1.884)	(1.579)
Juros de mútuo	-	(50)
Taxas bancárias	(50)	(46)
Imposto de operações financeiras	-	(42)
Rendimento sobre aplicações financeiras	958	129
Juros de arrendamentos	(2)	(7)
Outras, líquidos de descontos obtidos	(42)	59
Total do resultado financeiro	(1.020)	(1.536)

DIRETORIA**Diretores**

Anderson Lins Machado

Fabrizzio Tenório de Carvalho

DocuSigned by:
Anderson Lins
7652558691C74DA...

DocuSigned by:
Fabrizzio Tenorio
B9FCA46DBB9747B...

DocuSigned by:
Marcelo Palmeira dos Santos
338785BE167048C...

Marcelo Palmeira dos Santos – Contador CRC 1SP188.793/O-0