

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	17
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	61
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	135
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	136
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	137

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	244.440.000
Preferenciais	0
Total	244.440.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	9.440.657	6.293.071
1.01	Ativo Circulante	7.156.782	4.505.411
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.064.042	812.234
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.968	6.001
1.01.03	Contas a Receber	847.559	1.276.173
1.01.03.01	Clientes	410.225	347.016
1.01.03.01.01	Contas a Receber	410.225	347.016
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	437.334	929.157
1.01.03.02.01	Contas a receber com partes relacionadas	437.334	929.157
1.01.04	Estoques	2.232.142	1.020.725
1.01.06	Tributos a Recuperar	138.740	161.366
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	138.740	161.366
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	138.740	161.366
1.01.07	Despesas Antecipadas	172.900	59.704
1.01.07.01	Despesas antecipadas e outras contas a receber	172.900	59.704
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.698.431	1.169.208
1.01.08.03	Outros	1.698.431	1.169.208
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	125.183	124.482
1.01.08.03.02	Depósito caução e ajustes de contratos futuros	1.528.774	1.017.437
1.01.08.03.03	Contratos de forward e swap a receber	44.474	27.289
1.02	Ativo Não Circulante	2.283.875	1.787.660
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	830.873	677.659
1.02.01.04	Contas a Receber	602.713	450.103
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	4
1.02.01.04.03	Impostos e contribuições a recuperar	599.713	450.099
1.02.01.04.04	Contas a receber	3.000	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	148.852	146.064
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	148.852	146.064
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	55.950	56.627
1.02.01.09.05	Contas a receber com partes relacionadas	55.950	56.627
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	23.358	24.865
1.02.01.10.03	Aplicações financeiras de longo prazo	2.443	2.528
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	17.209	15.273
1.02.01.10.05	Adiantamento a fornecedores	3.706	7.064
1.02.02	Investimentos	348.731	156.927
1.02.02.01	Participações Societárias	348.731	156.927
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	251.187	86.768
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	97.074	69.689
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	470	470
1.02.03	Imobilizado	1.094.831	948.645
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.039.804	913.205
1.02.03.01.01	Imobilizado	1.039.804	913.205
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	55.027	35.440
1.02.04	Intangível	9.440	4.429

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	9.440.657	6.293.071
2.01	Passivo Circulante	5.602.033	3.564.007
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	66.527	58.093
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	66.527	58.093
2.01.01.02.01	Salários e encargos sociais	66.527	58.093
2.01.02	Fornecedores	878.107	416.995
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.973.264	1.926.857
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.963.535	1.918.537
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	9.729	8.320
2.01.04.03.01	Passivo de Arrendamento	9.729	8.320
2.01.05	Outras Obrigações	1.684.135	1.162.062
2.01.05.02	Outros	1.684.135	1.162.062
2.01.05.02.04	Impostos, taxas e contribuições a recolher	11.556	25.956
2.01.05.02.06	Contas a pagar a partes relacionadas	0	851
2.01.05.02.07	Ajustes de contratos futuros	1.576.509	1.040.212
2.01.05.02.08	Contratos de forward e swap a pagar	27.213	33.612
2.01.05.02.09	Adiantamento de clientes	23.990	14.900
2.01.05.02.10	Outras contas a pagar	44.867	46.531
2.02	Passivo Não Circulante	2.077.351	1.214.321
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.835.384	1.192.025
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.789.474	1.164.291
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	45.910	27.734
2.02.01.03.01	Passivo de arrendamento	45.910	27.734
2.02.02	Outras Obrigações	234.086	14.415
2.02.02.02	Outros	234.086	14.415
2.02.02.02.03	Fornecedores	1.744	1.875
2.02.02.02.04	Mútuos com partes relacionadas	216.264	0
2.02.02.02.05	Benefício pós-emprego	5.825	5.282
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	10.253	7.258
2.02.04	Provisões	7.881	7.881
2.02.04.02	Outras Provisões	7.881	7.881
2.02.04.02.04	Provisão para riscos	7.881	7.881
2.03	Patrimônio Líquido	1.761.273	1.514.743
2.03.01	Capital Social Realizado	1.362.038	862.726
2.03.04	Reservas de Lucros	94.274	594.532
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	248.253	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	56.708	57.485

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.385.802	6.525.921	2.247.987	5.510.992
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.332.478	-6.119.139	-1.841.229	-4.888.168
3.03	Resultado Bruto	53.324	406.782	406.758	622.824
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	209.439	-84.033	-174.261	-140.648
3.04.01	Despesas com Vendas	-36.474	-113.968	-57.153	-121.478
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-64.946	-145.125	-87.546	-157.472
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	238	-177	-1.259	866
3.04.03.01	Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	238	-177	-1.259	866
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	0	29.936
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-14.085	-9.154	-4.521	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	324.706	184.391	-23.782	107.500
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	262.763	322.749	232.497	482.176
3.06	Resultado Financeiro	-92.629	-54.147	-163.871	-186.227
3.06.01	Receitas Financeiras	175.677	1.138.842	150.007	692.349
3.06.02	Despesas Financeiras	-268.306	-1.192.989	-313.878	-878.576
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	170.134	268.602	68.626	295.949
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-10.912	-22.070	21.534	-9.397
3.08.01	Corrente	-15.699	-24.858	-4.998	-6.335
3.08.02	Diferido	4.787	2.788	26.532	-3.062
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	159.222	246.532	90.160	286.552
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	159.222	246.532	90.160	286.552
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	6,514	10,086	3,688	11,723
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	6,514	10,086	3,688	11,723

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	159.222	246.532	90.160	286.552
4.03	Resultado Abrangente do Período	159.222	246.532	90.160	286.552

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2022 à 30/09/2022	Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-438.146	-942.254
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	791.090	475.671
6.01.01.01	Lucro líquido do período	246.532	286.552
6.01.01.02	Depreciação e amortização	50.576	48.400
6.01.01.03	Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial empréstimos e financiamentos	264.425	161.897
6.01.01.04	Variação monetária e cambial de adiantamento a produtores	-10.053	-3.006
6.01.01.05	Variação monetária de impostos a recuperar	-3.509	6.127
6.01.01.06	Variação cambial de contas a receber	29.175	-763
6.01.01.07	Variação cambial de partes relacionadas	-3.477	-28.377
6.01.01.08	Variação cambial de depósito caução e outras contas a receber e a pagar	15.714	7.136
6.01.01.09	Imposto de renda e contribuição social - diferido	-2.788	3.063
6.01.01.10	Provisão (reversão) de provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	0	-51.398
6.01.01.11	Complemento (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas em adiantamento	177	-56.330
6.01.01.12	Provisão (reversão) para não realização de créditos tributários	0	15.680
6.01.01.13	Reconhecimento créditos tributários PIS/COFINS s/exclusão BC ICMS	-579	-47.749
6.01.01.14	Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/exportações) extemporâneo	-25.841	0
6.01.01.15	Provisão de outros créditos a receber-CONAB	0	13.026
6.01.01.16	Provisão para plano de benefício pós emprego	543	529
6.01.01.17	Provisão (reversão) para ganho/perda de estoque	-4.404	-13.478
6.01.01.18	Ajuste de estoque a valor de mercado	249.296	-34.376
6.01.01.19	Complemento (reversão) de provisão para ganho/perda de valor justo contratos futuros a realizar	-22.299	155.603
6.01.01.20	Custo da baixa do ativo imobilizado	7.602	13.135
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-745.142	-1.135.786
6.01.02.01	Contas a receber	-96.994	-162.669
6.01.02.03	Estoques	-1.444.459	-900.432
6.01.02.04	Adiantamentos a fornecedores	2.318	572
6.01.02.05	Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	-130.078	6.806
6.01.02.06	Contas a receber com partes relacionadas	509.881	-669.444
6.01.02.07	Outros ativos	-524.428	-93.232
6.01.02.09	Fornecedores	437.604	312.856
6.01.02.10	Salários e encargos sociais	5.557	14.344
6.01.02.11	Impostos, taxas e contribuições a recolher	18.338	5.420
6.01.02.12	Outros passivos	477.119	349.993
6.01.03	Outros	-484.094	-282.139
6.01.03.01	Resultado de equivalência patrimonial	-184.391	-107.500
6.01.03.02	Complemento (reversão) de provisão referente a transações de swap e forward	-23.584	47.500
6.01.03.03	Ajuste a valor presente do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-81.516	-68.620

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01.03.04	Reversão de ajuste a valor presente FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	28.383	72.090
6.01.03.05	Deságio obtido em leilão para liquidação do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-30.735	-76.957
6.01.03.06	Juros pagos	-192.251	-84.179
6.01.03.07	Juros pagos - partes relacionadas	0	-32.915
6.01.03.08	Imposto de renda e contribuição social, pagos	0	-31.558
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-181.403	-61.893
6.02.01	Adições ao ativo imobilizado	-177.109	-55.456
6.02.02	Aplicações financeiras	3.118	-5.361
6.02.03	Recebimento de dividendos de controlada em conjunto	184	3.852
6.02.04	Investimento em controlada em conjunto	-7.596	-4.928
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.871.339	858.125
6.03.01	Empréstimos e financiamentos - captações	3.695.013	2.238.173
6.03.02	Empréstimos e financiamentos - pagamentos	-2.019.415	-1.173.647
6.03.03	Empréstimos e financiamentos - captações e pagamentos (partes relacionadas)	202.373	-200.360
6.03.04	Arrendamentos - pagamentos	-6.632	-6.041
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	18	-627
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.251.808	-146.649
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	812.234	561.351
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.064.042	414.702

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	862.726	0	594.532	0	57.485	1.514.743
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	862.726	0	594.532	0	57.485	1.514.743
5.04	Transações de Capital com os Sócios	499.314	0	-499.314	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	499.314	0	-499.314	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	246.532	0	246.532
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	246.532	0	246.532
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-944	1.721	-777	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-944	944	0	0
5.06.04	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	777	-777	0
5.07	SalDOS Finais	1.362.040	0	94.274	248.253	56.708	1.761.275

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	862.726	0	281.839	0	60.872	1.205.437
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	862.726	0	281.839	0	60.872	1.205.437
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	286.552	0	286.552
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	286.552	0	286.552
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2.308	5.723	-3.415	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-2.308	2.308	0	0
5.06.04	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	3.415	-3.415	0
5.07	SalDOS Finais	862.726	0	279.531	292.275	57.457	1.491.989

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	6.873.791	5.796.836
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	6.625.191	5.645.275
7.01.02	Outras Receitas	39.403	29.100
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	209.374	66.131
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-177	56.330
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-6.802.401	-5.512.386
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-6.291.883	-4.586.259
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-410.131	-767.907
7.02.04	Outros	-100.387	-158.220
7.02.04.01	Ajuste a valor de mercado dos estoques, CBOT, contratos futuros e fornecedores	-100.387	-158.220
7.03	Valor Adicionado Bruto	71.390	284.450
7.04	Retenções	-50.576	-48.400
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-50.576	-48.400
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	20.814	236.050
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.353.971	1.167.246
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	184.391	107.501
7.06.02	Receitas Financeiras	1.138.842	692.349
7.06.03	Outros	30.738	367.396
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.374.785	1.403.296
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.374.785	1.403.296
7.08.01	Pessoal	192.363	172.047
7.08.01.01	Remuneração Direta	144.655	129.584
7.08.01.02	Benefícios	37.843	34.764
7.08.01.03	F.G.T.S.	9.865	7.699
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-261.235	62.680
7.08.02.01	Federais	-249.315	34.285
7.08.02.02	Estaduais	-13.574	27.513
7.08.02.03	Municipais	1.654	882
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.197.125	882.017
7.08.03.01	Juros	1.192.989	878.577
7.08.03.02	Aluguéis	4.136	3.440
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	246.532	286.552
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	246.532	286.552

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	9.464.860	6.550.203
1.01	Ativo Circulante	7.484.574	4.902.276
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.370.860	2.000.811
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.968	6.001
1.01.03	Contas a Receber	569.991	461.623
1.01.03.01	Clientes	569.839	461.329
1.01.03.01.01	Contas a Receber	569.839	461.329
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	152	294
1.01.03.02.01	Contas a receber com partes relacionadas	152	294
1.01.04	Estoques	2.411.690	1.043.561
1.01.06	Tributos a Recuperar	138.740	161.366
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	138.740	161.366
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	138.740	161.366
1.01.07	Despesas Antecipadas	179.927	59.706
1.01.07.01	Despesas antecipadas e outras contas a receber	179.927	59.706
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.810.398	1.169.208
1.01.08.03	Outros	1.810.398	1.169.208
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	125.216	124.482
1.01.08.03.02	Depósito caução e ajustes de contratos futuros	1.640.708	1.017.437
1.01.08.03.03	Contratos de forward e swap a receber	44.474	27.289
1.02	Ativo Não Circulante	1.980.286	1.647.927
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	778.471	624.694
1.02.01.04	Contas a Receber	606.261	453.765
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	3.548	3.666
1.02.01.04.03	Impostos e contribuições a recuperar	599.713	450.099
1.02.01.04.04	Contas a Receber	3.000	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	148.852	146.064
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	148.852	146.064
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	23.358	24.865
1.02.01.10.03	Aplicações financeiras de longo prazo	2.443	2.528
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	17.209	15.273
1.02.01.10.05	Adiantamento a fornecedores	3.706	7.064
1.02.02	Investimentos	97.544	70.159
1.02.02.01	Participações Societárias	97.544	70.159
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	97.074	69.689
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	470	470
1.02.03	Imobilizado	1.094.831	948.645
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.039.804	913.205
1.02.03.01.01	Imobilizado	1.039.804	913.205
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	55.027	35.440
1.02.04	Intangível	9.440	4.429

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	9.464.860	6.550.203
2.01	Passivo Circulante	5.626.236	3.597.920
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	66.527	58.093
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	66.527	58.093
2.01.01.02.01	Salários e encargos sociais	66.527	58.093
2.01.02	Fornecedores	896.138	437.651
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.976.778	1.926.857
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.967.049	1.918.537
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	9.729	8.320
2.01.04.03.01	Passivo de Arrendamento	9.729	8.320
2.01.05	Outras Obrigações	1.686.793	1.175.319
2.01.05.02	Outros	1.686.793	1.175.319
2.01.05.02.04	Impostos, taxas e contribuições a recolher	11.556	25.956
2.01.05.02.06	Contas a pagar a partes relacionadas	0	851
2.01.05.02.07	Ajustes de contratos futuros	1.576.509	1.050.419
2.01.05.02.08	Contratos de forward e swap a pagar	27.213	33.612
2.01.05.02.09	Adiantamento de clientes	26.618	17.946
2.01.05.02.10	Outras contas a pagar	44.897	46.535
2.02	Passivo Não Circulante	2.077.351	1.437.540
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.051.648	1.415.244
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.005.738	1.387.510
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	45.910	27.734
2.02.01.03.01	Passivo de arrendamento	45.910	27.734
2.02.02	Outras Obrigações	17.822	14.415
2.02.02.02	Outros	17.822	14.415
2.02.02.02.03	Fornecedores	1.744	1.875
2.02.02.02.05	Benefício pós-emprego	5.825	5.282
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	10.253	7.258
2.02.04	Provisões	7.881	7.881
2.02.04.02	Outras Provisões	7.881	7.881
2.02.04.02.04	Provisão para riscos	7.881	7.881
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.761.273	1.514.743
2.03.01	Capital Social Realizado	1.362.038	862.726
2.03.04	Reservas de Lucros	94.274	594.532
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	248.253	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	56.708	57.485

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.467.288	6.479.675	2.269.048	5.523.661
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.081.468	-5.869.700	-1.878.171	-4.792.155
3.03	Resultado Bruto	385.820	609.975	390.877	731.506
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-123.162	-273.948	-150.925	-250.959
3.04.01	Despesas com Vendas	-49.462	-136.874	-62.401	-133.307
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-65.386	-147.514	-88.064	-159.444
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	238	-177	-1.259	866
3.04.03.01	Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	238	-177	-1.259	866
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	0	34.271
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-17.798	-9.355	-311	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	9.246	19.972	1.110	6.655
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	262.658	336.027	239.952	480.547
3.06	Resultado Financeiro	-92.524	-67.425	-171.326	-184.598
3.06.01	Receitas Financeiras	185.561	1.160.613	142.768	705.692
3.06.02	Despesas Financeiras	-278.085	-1.228.038	-314.094	-890.290
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	170.134	268.602	68.626	295.949
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-10.912	-22.070	21.534	-9.397
3.08.01	Corrente	-15.699	-24.858	-4.998	-6.335
3.08.02	Diferido	4.787	2.788	26.532	-3.062
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	159.222	246.532	90.160	286.552
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	159.222	246.532	90.160	286.552

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	159.222	246.532	90.160	286.552
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	159.222	246.532	90.160	286.552

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.124.132	-571.843
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	791.126	532.357
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	246.532	286.552
6.01.01.02	Depreciação e amortização	50.576	48.400
6.01.01.03	Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial empréstimos e financiamentos	260.984	161.897
6.01.01.04	Variação monetária e cambial de adiantamento a produtores	-10.053	-3.006
6.01.01.05	Variação monetária de impostos a recuperar	-3.509	6.127
6.01.01.06	Variação cambial de contas a receber	29.175	-763
6.01.01.08	Variação cambial de depósito caução e outras contas a receber e a pagar	15.714	7.136
6.01.01.09	Imposto de renda e contribuição social - diferido	-2.788	3.063
6.01.01.10	Provisão (reversão) de provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	0	-51.398
6.01.01.11	Complemento (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas em adiantamentos	177	-28.021
6.01.01.12	Provisão (reversão) para não realização de créditos tributários	0	15.680
6.01.01.13	Reconhecimento créditos tributários PIS/COFINS s/exclusão BC ICMS	-579	-47.749
6.01.01.14	Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/exportações) extemporâneo	-25.841	0
6.01.01.15	Provisão de outros créditos a receber-CONAB	0	13.026
6.01.01.16	Provisão para plano de benefício pós emprego	543	529
6.01.01.17	Provisão (reversão) para ganho/perda de estoque	-4.404	-13.478
6.01.01.18	Ajuste de estoque a valor de mercado	249.296	-34.376
6.01.01.19	Complemento (reversão) de provisão para ganho/perda de valor justo contratos futuros a realizar	-22.299	155.603
6.01.01.20	Custo da baixa do ativo imobilizado	7.602	13.135
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.588.983	-955.821
6.01.02.01	Contas a receber	-142.294	-199.186
6.01.02.03	Estoques	-1.601.205	-933.092
6.01.02.04	Adiantamentos a fornecedores	2.285	572
6.01.02.05	Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	-130.078	6.806
6.01.02.06	Contas a receber com partes relacionadas	156	-10
6.01.02.07	Outros ativos	-643.243	-93.267
6.01.02.09	Fornecedores	431.933	272.516
6.01.02.10	Salários e encargos sociais	5.557	14.344
6.01.02.11	Impostos, taxas e contribuições a recolher	18.338	5.420
6.01.02.12	Outros passivos	469.568	-29.924
6.01.03	Outros	-326.275	-148.379
6.01.03.01	Resultado de equivalência patrimonial	-19.972	-6.655
6.01.03.02	Complemento (reversão) de provisão referente a transações de swap e forward	-23.584	47.500
6.01.03.03	Ajuste a valor presente do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-81.516	-68.620
6.01.03.04	Reversão de ajuste a valor presente FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	28.383	72.090

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01.03.05	Deságio obtido em leilão para liquidação do FOMENTAR, CEI e PRODUIR	-30.735	-76.957
6.01.03.06	Juros pagos	-198.851	-84.179
6.01.03.08	Imposto de renda e contribuição social, pagos	0	-31.558
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-181.403	-64.552
6.02.01	Adições ao ativo imobilizado	-177.109	-55.456
6.02.02	Aplicações financeiras	3.118	-8.020
6.02.03	Recebimento de dividendos de controlada em conjunto	184	3.852
6.02.04	Investimento em controlada em conjunto	-7.596	-4.928
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.675.566	1.058.485
6.03.01	Empréstimos e financiamentos - captações	3.695.013	2.238.173
6.03.02	Empréstimos e financiamentos - pagamentos	-2.012.815	-1.173.647
6.03.04	Arrendamentos - pagamentos	-6.632	-6.041
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	18	-627
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	370.049	421.463
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.000.811	858.573
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.370.860	1.280.036

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	862.726	0	594.532	0	57.485	1.514.743	0	1.514.743
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	862.726	0	594.532	0	57.485	1.514.743	0	1.514.743
5.04	Transações de Capital com os Sócios	499.314	0	-499.314	0	0	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	499.314	0	-499.314	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	246.532	0	246.532	0	246.532
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	246.532	0	246.532	0	246.532
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-944	1.721	-777	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-944	944	0	0	0	0
5.06.04	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	777	-777	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.362.040	0	94.274	248.253	56.708	1.761.275	0	1.761.275

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	862.726	0	281.839	0	60.872	1.205.437	0	1.205.437
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	862.726	0	281.839	0	60.872	1.205.437	0	1.205.437
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	286.552	0	286.552	0	286.552
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	286.552	0	286.552	0	286.552
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2.308	5.723	-3.415	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-2.308	2.308	0	0	0	0
5.06.04	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	3.415	-3.415	0	0	0
5.07	Saldos Finais	862.726	0	279.531	292.275	57.457	1.491.989	0	1.491.989

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	6.827.545	5.809.505
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	6.578.945	5.657.944
7.01.02	Outras Receitas	39.403	29.100
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	209.374	66.131
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-177	56.330
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-6.578.156	-5.425.533
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-6.042.444	-4.490.245
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-435.325	-777.068
7.02.04	Outros	-100.387	-158.220
7.02.04.01	Ajuste a valor de mercado dos estoques, CBOT, contratos futuros e fornecedores	-100.387	-158.220
7.03	Valor Adicionado Bruto	249.389	383.972
7.04	Retenções	-50.576	-48.400
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-50.576	-48.400
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	198.813	335.572
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.211.323	1.079.742
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	19.972	6.655
7.06.02	Receitas Financeiras	1.160.613	705.692
7.06.03	Outros	30.738	367.395
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.410.136	1.415.314
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.410.136	1.415.314
7.08.01	Pessoal	192.363	172.047
7.08.01.01	Remuneração Direta	144.655	129.584
7.08.01.02	Benefícios	37.843	34.764
7.08.01.03	F.G.T.S.	9.865	7.699
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-261.235	62.680
7.08.02.01	Federais	-249.315	34.285
7.08.02.02	Estaduais	-13.574	27.513
7.08.02.03	Municipais	1.654	882
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.232.476	894.035
7.08.03.01	Juros	1.228.038	890.290
7.08.03.02	Aluguéis	4.438	3.745
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	246.532	286.552
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	246.532	286.552

Comentário do Desempenho



Release de Resultados 3T 2022

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 3T22

Itumbiara, 10 de novembro de 2022.

A Caramuru Alimentos S.A. (“Companhia”) anuncia os resultados do 3º trimestre de 2022. As comparações a seguir são relativas ao mesmo período de 2021, exceto onde indicado. Os resultados incluem os efeitos do IFRS 16/CPC 06 (R2), exceto onde indicado de outra forma.

Destaques do período



A Receita Líquida totalizou R\$2,47 bilhões no 3T22, crescimento de 8,7% vs. 3T21



EBITDA Ajustado alcançou R\$213 milhões no 3T22, com Margem EBITDA de 8,7%.



O Lucro Líquido atingiu R\$159 milhões, crescimento de 76,6% no 3T22 vs. 3T21.



Publicação do 1º Relatório de Sustentabilidade no modelo GRI (*Global Reporting Initiative*), juntamente com a mensuração do inventário dos GEE (Gases de Efeito Estufa) escopos 1 e 2.



Conclusão do 2º CRA Verde no valor de R\$ 600 milhões e PPE Sustentável no valor de USD 80 milhões.

Abaixo apresentamos os principais dados financeiros e operacionais da Companhia:

Financeiros

em mil R\$	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Receita Líquida	2.467.288	2.269.048	8,7%	6.479.675	5.523.661	17,3%	8.548.265	7.025.774	21,7%
EBITDA	279.854	255.965	9,3%	386.604	528.947	-26,9%	541.185	474.136	14,1%
Margem EBITDA	11,3%	11,3%	0,06 p.p.	6,0%	9,6%	-3,61 p.p.	6,3%	6,7%	-0,42 p.p.
EBITDA Ajustado	213.429	130.218	63,9%	472.747	425.620	11,1%	624.160	566.506	10,2%
Margem EBITDA Ajustado	8,7%	5,7%	2,91 p.p.	7,3%	7,7%	-0,41 p.p.	7,3%	8,1%	-0,76 p.p.
Lucro Líquido	159.222	90.160	76,6%	246.532	286.552	-14,0%	313.847	420.049	-25,3%
Dívida Líquida	2.601.927	1.937.721	34,3%	2.601.927	1.937.721	34,3%	2.601.927	1.937.721	34,3%
Dívida Líquida/EBITDA LTM	4,2x	3,4x	21,9%	4,2x	3,4x	21,9%	4,2x	3,4x	21,9%

Operacionais

Em toneladas	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Volume de Vendas (em t)	647.737	663.368	-2,4%	1.678.493	1.659.878	1,1%	2.257.842	2.199.501	2,7%
Commodities diferenciadas	234.769	289.092	-18,8%	633.998	649.893	-2,4%	867.040	823.312	5,3%
Commodities	231.882	176.765	31,2%	542.485	518.354	4,7%	704.906	668.478	5,4%
Biocombustíveis	104.160	112.350	-7,3%	262.069	295.278	-11,2%	356.719	369.080	-3,3%
Produtos de consumo & outros	76.926	85.160	-9,7%	239.941	196.352	22,2%	329.176	338.630	-2,8%
Volume de Originação (em t):									
Soja	103.333	306.223	-66,3%	1.934.732	1.826.371	5,9%	2.064.340	1.883.338	9,6%
Girassol	23.467	19.245	21,9%	35.594	23.475	51,6%	35.594	23.659	50,4%
Milho	470.222	553.194	-15,0%	624.562	596.908	4,6%	670.379	643.273	4,2%
Total	597.022	878.663	-32,1%	2.594.888	2.446.754	6,1%	2.770.313	2.550.270	8,6%

Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

A Caramuru registrou um trimestre com resultados satisfatórios, mesmo diante de um cenário global ainda desafiador, que reforçam nossa estratégia de diversificação e foco em commodities diferenciadas.

Concluimos, praticamente, a nossa aquisição de soja e milho para o ano. Com nosso programa de originação, alcançamos números bastantes expressivos, principalmente na região de Goiás, com safra recorde de grãos neste ciclo. Um destaque é que no 3T22 originamos 21,9% a mais de girassol neste ciclo se comparado ao período anterior (2022 vs 2021), uma cultura de simples manejo, alta produtividade e resistência hídrica que ajuda a mitigar riscos.

No segmento de biocombustíveis, mesmo com redução na demanda, houve uma melhoria nos preços e nas margens no 3T22, em relação ao 2T22. No entanto, as margens ainda seguem estreitas, em virtude do não cumprimento do Marco Regulatório que definia a adição de biodiesel ao diesel em 14% em 2022 e 15% em 2023, sendo que a adição está em 10%, além do adiamento do cumprimento das metas de descarbonização pelas distribuidoras de combustíveis, que afetou o preço dos CBios.

Com relação aos nossos investimentos, a parte civil da planta de farelo SPC GMO (geneticamente modificado) em Itumbiara-GO está concluída, com início da montagem de máquinas e equipamentos. A construção do armazém graneleiro em Sorriso-MT, com capacidade estática de 120.000 toneladas, já foi iniciada. A previsão de entrarem em operação é no 1S23. São investimentos estratégicos, pois resultarão em vantagem competitiva importante: consolidar nossa originação de soja NGMO no Mato Grosso, proporcionar ganhos logísticos e segregar com rastreabilidade a produção do farelo SCP-NGMO.

No 3T22, concluimos nosso Programa de *Liability Management* para 2022 com a emissão de um CRA-Verde, no valor de R\$ 600 milhões, e um PPE (Pré-Pagamento à Exportação) no valor de US\$ 80 milhões, com duas metas sustentáveis: emissões de GEE (Gases de Efeito Estufa) e rastreabilidade da cadeia de fornecedores de matéria-prima. Estas duas operações somaram mais de R\$ 1 bilhão otimizando nossa estrutura de capital com melhores taxas, prazos e cronograma de amortização. Ambas as operações reforçam nossos compromissos em apoiar práticas sustentáveis.

Nas questões relacionadas ao ESG, publicamos nosso Relatório de Sustentabilidade no modelo GRI (*Global Reporting Initiative*), juntamente com a mensuração do inventário dos GEE (Gases de Efeito Estufa - escopos 1 e 2) demonstrando o compromisso com nossos stakeholders no aperfeiçoamento de nosso *disclosure*.

Por fim, reforçamos que a nossa estratégia seguirá pautada na criação de valor para nossos acionistas, atuando de forma sustentável, agregando valor para a cadeia da agroindústria, para as comunidades onde atuamos e com foco no compromisso com nossas práticas ESG.

Júlio César da Costa

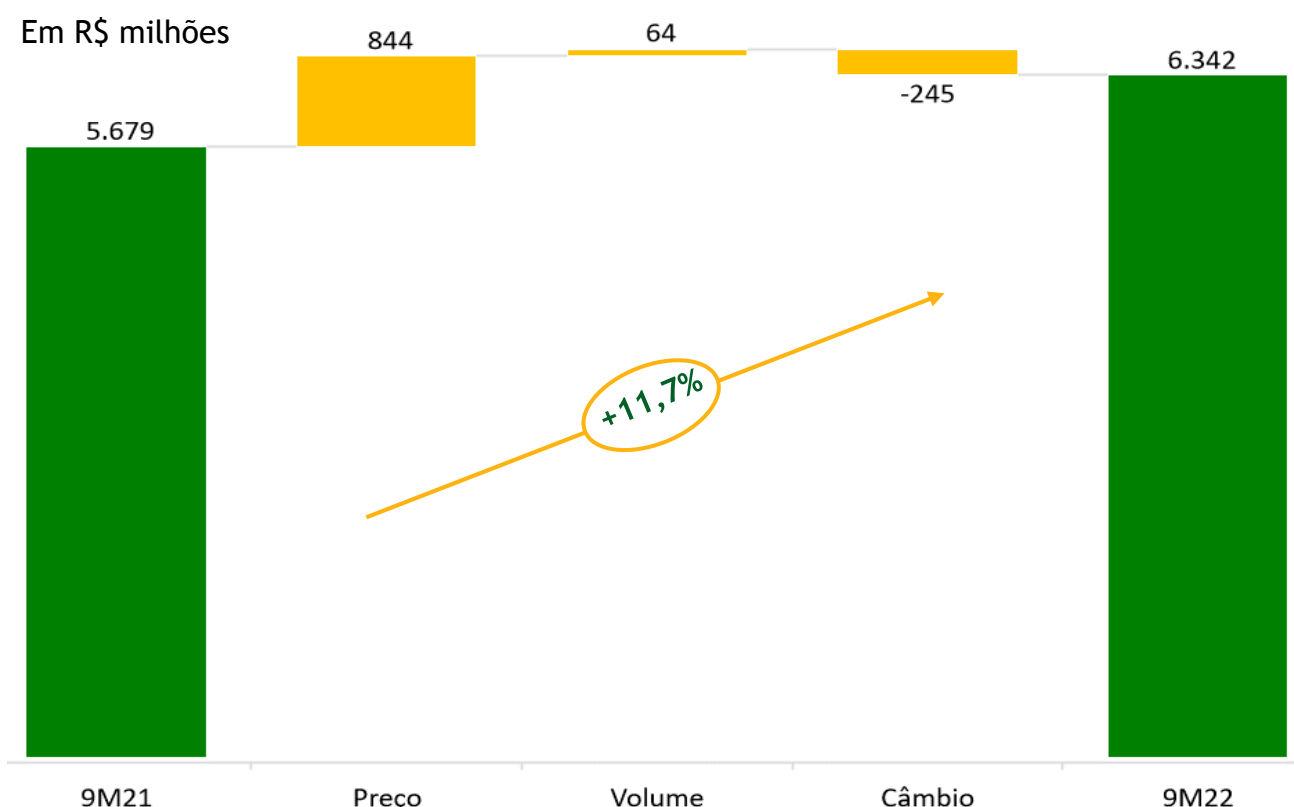
CEO

Comentário do Desempenho

Desempenho Operacional e Financeiro

Receita Bruta

A receita bruta nos 9M22 cresceu 11,7% versus 9M21, atingindo R\$6,342 bilhões, como consequência principalmente dos preços médios em dólares maiores e também do aumento nos volumes comercializados. Nesse período, o real se valorizou contra o dólar em 3,71% (R\$5,3325 a média dos 9M21 versus R\$5,1344 a média dos 9M22), que impactou em R\$ 245 milhões negativamente na variação da receita bruta.

Receita Líquida

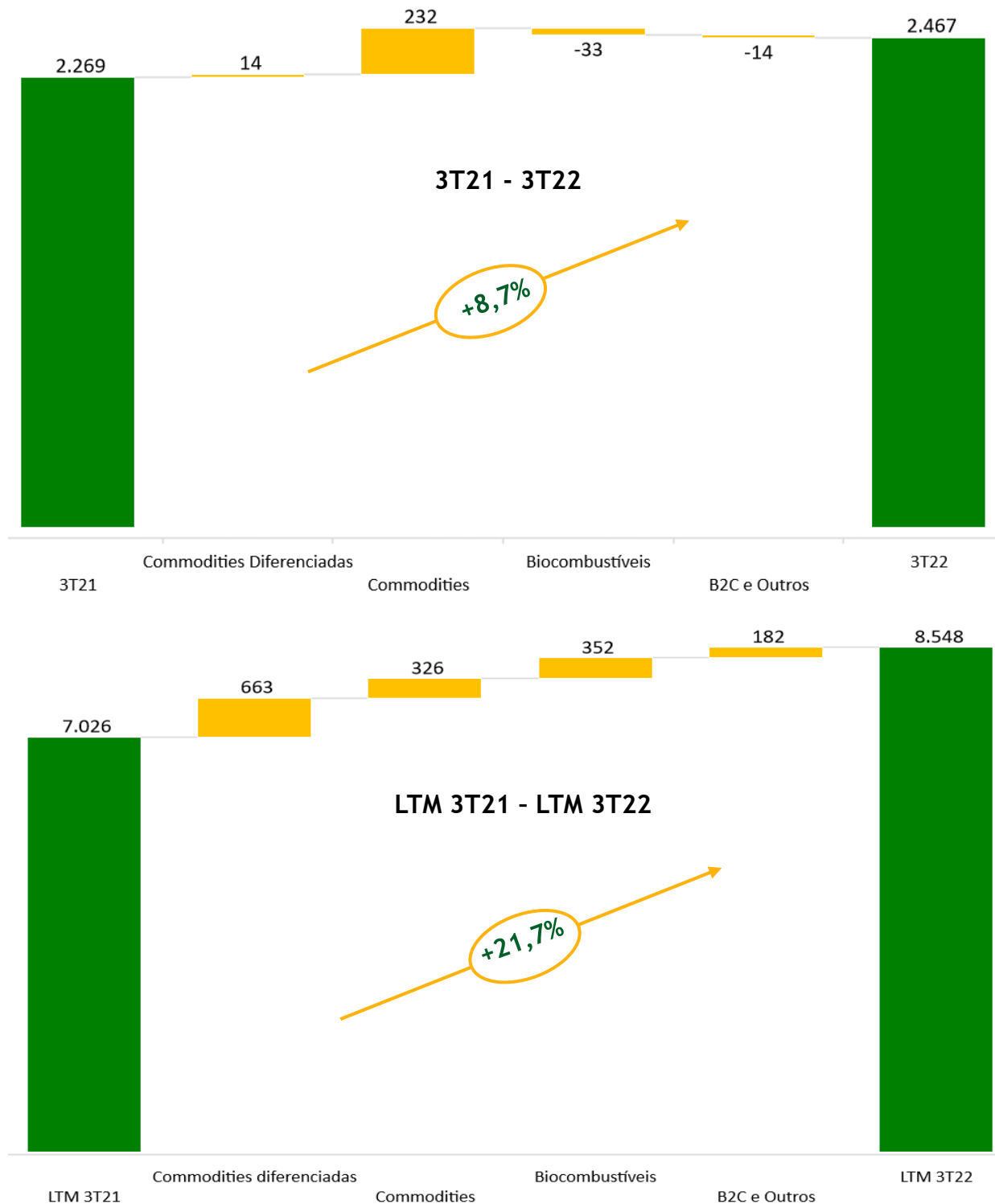
No período do 3T22, a Receita Líquida consolidada totalizou R\$2,467 bilhões, um aumento de 8,7% em relação ao mesmo período de 2021, com destaque para o segmento de *Commodities* com aumento nas vendas de farelo para o mercado interno e de soja em grãos para o mercado externo. Nos últimos 9M22 a Receita Líquida consolidada alcançou R\$ 6,5 bilhões um acréscimo de 17,3% vs. 9M21 com contribuição positiva em todos os segmentos.

No LTM 3T22 a receita líquida totalizou R\$ 8,548 bilhões, um crescimento de 21,7% em relação ao LTM 3T21, com todos os segmentos de atuação apresentando 2 dígitos de crescimento. Essa variação ocorreu principalmente devido aos preços de vendas superiores

Comentário do Desempenho

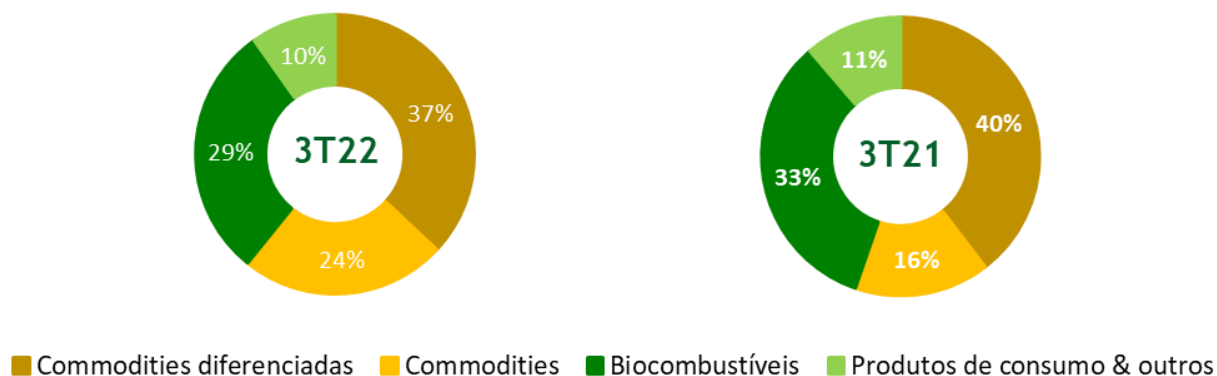
em dólares americanos, apesar da apreciação do Real vs. Dólar em LTM 3T22 (médio R\$5,2465) vs. LTM 3T21 (médio R\$5,3484), e 2,7% de aumento nos volumes comercializados nos últimos 12M 3T22, principalmente por menor exportação de grãos em detrimento do esmagamento e menor volume de biodiesel devido a mudança no mix neste período.

Em R\$ milhões



Comentário do Desempenho

Mais uma vez nosso modelo de negócios diversificado contribuiu positivamente para o crescimento da receita. Os gráficos abaixo demonstram a representatividade de cada segmento nos períodos de 3T22 e 3T21:



No 3T22, o percentual do segmento de “Commodities Diferenciadas” caiu para 37% comparado aos 40% no 3T21, devido a menores volumes comercializados, apesar de preços mais altos. No segmento de “Commodities” houve um aumento de 16% para 24% devido ao aumento de 31,2% nos volumes comercializados comparado ao 3T21 e reportando um aumento médio nos preços de 25,8%.

No segmento de Biocombustíveis houve uma queda de 4% na participação total da Receita Líquida, devido queda de 7,3% nos volumes comercializados no 3T22, porém com preços maiores em média de 3,2% sobre os preços do 3T21.

Já no segmento de “Produtos de Consumo e Outros” houve uma queda de 1% na participação, devido à redução de 9,7% nos volumes comercializados, porém com 4,5% de apreciação nos preços médios de vendas.

Já na comparação anual (LTM 3T22 x LTM 3T21), a receita líquida apresentou crescimento de 21,7%, atingindo R\$ 8,55 bilhões, como consequência do bom desempenho operacional em todos os segmentos de negócios, porém com maior representatividade no segmento de *commodities* diferenciadas, commodities e biocombustíveis, devido a maiores preços de venda. Todos os segmentos apresentaram crescimento de dois dígitos, tanto na comparação dos 9 meses acumulados quanto no LTM.

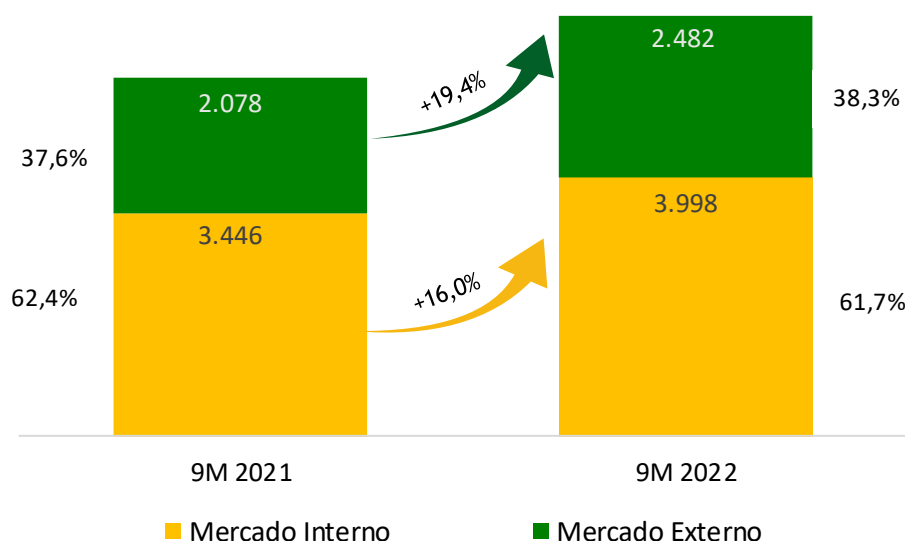
Comentário do Desempenho

Receita líquida por segmento R\$ mil	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
<i>Commodities diferenciadas</i>	912.696	898.642	1,6%	2.309.356	1.974.914	16,9%	3.119.110	2.456.584	27,0%
<i>Commodities</i>	587.906	356.250	65,0%	1.300.489	1.063.274	22,3%	1.638.476	1.312.871	24,8%
Biocombustíveis	724.657	757.668	-4,4%	2.009.087	1.845.167	8,9%	2.674.373	2.322.014	15,2%
Produtos de consumo & outros	242.029	256.488	-5,6%	860.743	640.306	34,4%	1.116.306	934.305	19,5%
Receita Líquida	2.467.288	2.269.048	8,7%	6.479.675	5.523.661	17,3%	8.548.265	7.025.774	21,7%

Destinação das Vendas

Além da Receita Líquida por segmento operacional, apresentamos também a Receita Líquida por mercado de atuação.

Em R\$ milhões



Nos 9M22, tanto a Receita Líquida proveniente do Mercado Interno quanto a Receita Líquida referente ao Mercado Externo apresentaram crescimento em relação aos 9M21. O Mercado Interno apresentou 16,0% de crescimento principalmente devido a preços mais elevados de biodiesel, maiores volumes de farelos e óleos. Já no mercado externo, houve um

Comentário do Desempenho

crescimento de 19,4%, com preços em dólares mais apreciados, volumes maiores e aumento nas exportações de milho em grãos no período. Em relação a participação na Receita Líquida total, nos 9M22 o mercado interno representou 61,7% praticamente em linha com os 62,4% no 9M21.

Lucro Bruto e Margem Bruta

O lucro bruto no 3T22 reportou R\$385,82 milhões positivos comparados aos R\$ 390,87 milhões, também positivos no 3T21, reportando queda de 1,59p.p. na margem bruta (de 17,23% no 3T21 para 15,64% no 3T22). Essa queda foi motivada pelo aumento nas rubricas de matéria-prima (principalmente no custo de aquisição da soja em reais), fretes, energia e combustíveis e insumos. A maior variação no 3T22 ocorreu na rubrica de matéria-prima, um aumento de 9,93% em relação à receita líquida.

Quando comparado o 3T22 vs 2T22, a margem bruta (antes dos efeitos do MtM do estoque de soja em grãos) apresentou uma melhora significativa. Podemos observar essa melhora na seção “Resultados por Segmentos”, que não absorvem os efeitos do MtM, pois eles são transitórios no resultado e efetivado à medida que esses estoques são processados e/ou vendidos.

Em mil R\$	3T22	2T22	Variação
Receita Líquida	2.467.288	2.235.292	10,4%
Custo das Mercadorias Vendidas	-2.144.916	-2.152.416	-0,3%
Lucro Bruto antes do MtM	322.372	82.876	-289,0%
Margem Bruta	13,07%	3,71%	9,36 p.p.
MtM Estoques	63.449	358.051	-82,3%
Lucro Bruto	385.821	440.927	12,5%
Margem Bruta	15,64%	19,73%	-4,09 p.p.

A marcação a mercado do estoque de soja em grãos em 30/09/2022, apesar de estar em níveis menores que em 30/06/22, ainda sofreu impactos positivos por conta da depreciação do real frente ao dólar. Durante o 3T22, o real se depreciou em 3,22% frente ao dólar, saindo de R\$5,2380 em 30/06/2022 para R\$ 5,4066 em 30/09/2022.

No comparativo dos 9M22 vs 9M21 a margem bruta caiu 3,83 pp. Essa queda se explica devido às taxas cambiais menores realizadas nas vendas quando comparadas com as taxas

Comentário do Desempenho

cambiais utilizadas na formação do custo de compra de matéria-prima (principalmente soja em grãos). A taxa média cambial da formação do custo de matéria-prima (garantia e *spot*) dos 9M21 foi de R\$ 5,3409 enquanto a taxa média da realização de vendas do mesmo período foi de R\$5,2988. Já nos 9M22 a taxa cambial do custo de matéria-prima (garantia e *spot*) foi de R\$5,2480 e da realização das vendas foi de R\$ 5,1166.

A soja em grãos é um dos nossos principais componentes de custo e grande parte é adquirida antecipadamente (de agosto a dezembro do ano anterior) com preços em reais, momento em que se faz o hedge da taxa *forward* para o período de entrega da soja (de fevereiro a abril do ano seguinte). Quando ocorre a entrega do grande volume de soja no período de safra, ocorre o carregamento de estoque, bem como a marcação a mercado desse estoque pelo valor do dólar, que é diferente daquelas fixadas por ocasião das compras antecipadas mediante NDF's, podendo trazer um efeito negativo para dentro do CPV dependendo da variação do dólar frente ao real.

Esses fatores contribuem diretamente para a volatilidade da margem bruta, à medida que a matéria-prima vai sendo processada e os produtos derivados sendo vendidos a taxas cambiais diferentes daquelas utilizadas na formação do preço de compra da soja (maiores ou menores). No entanto, mais uma vez cabe lembrar que os resultados das operações de hedge utilizadas como instrumento de proteção (dívida em dólar ou NDF), transitam diretamente na rubrica de receitas e/ou despesas financeiras (variação cambial passiva ou ativa), neutralizando assim o efeito negativo ou positivo no CPV e consequentemente afetando diretamente a margem bruta.

A queda na margem bruta dos 9M22 vs 9M21 também foi motivada pelo aumento na rubrica matéria-prima (aumento de 4,2%), fretes, energia e combustíveis e insumos. Já no período do LTM 3T22 vs o LTM 3T21, as margens brutas ficaram em linha, apresentando uma leve queda de 0,37 pp.

Em mil R\$	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Receita Líquid.	2.467.288	2.269.047	8,7%	6.479.675	5.523.661	17,3%	8.548.265	7.025.774	21,7%
Custo das Mercadorias Vendidas	-2.081.468	-1.878.171	10,8%	-5.869.700	-4.792.155	22,5%	-7.630.097	-6.245.437	22,2%
Lucro Bruto	385.820	390.876	1,3%	609.975	731.506	-16,6%	918.168	780.337	17,7%
Margem Bruta	15,64%	17,23%	-1,59 p.p.	9,41%	13,24%	-3,83 p.p.	10,74%	11,11%	-0,37 p.p.

Comentário do Desempenho

Custos e Despesas por Natureza

Nosso principal componente de custos no CPV são os grãos utilizados como matéria-prima (soja, milho e girassol), seguido pela conta de logística (frete). Os preços da soja, bem como a taxa cambial influenciam diretamente a nossa estrutura de custos variáveis.

A rubrica que apresentou a maior variação no 3T22 foi a de matéria-prima (aumento de 9,93% em relação à Receita Líquida), que foi compensada parcialmente pela variação positiva na rubrica “Receita (custos) com operações de recompra e prêmio”. Quando analisamos essas duas rubricas conjuntamente houve uma queda de apenas 0,73%. As operações com prêmios são utilizadas como mecanismo de “hedge” do complexo soja e derivados, porém não compensa totalmente as variações na rubrica de matéria-prima, devido as questões de taxas cambiais diferentes já discutidas anteriormente.

Já os custos com logística no período 3T22 versus 3T21 reportaram alta 2,1% (em relação à Receita Líquida), 1,1% no período comparativo dos 9M22 vs 9M21 e também na comparação dos LTM 3T22 vs. LTM 3T21 (em relação a receita líquida). Essas altas derivam principalmente devido à alta demanda por fretes no período de safra, aumento dos preços do diesel, impactando no custo dos fretes no mercado local, bem como o aumento nos fretes marítimos devido à falta de containers e redução na oferta de navios para algumas rotas.

Nas rubricas de “Energia e combustíveis” e “Insumos”, os desvios foram motivados por altas nos combustíveis, no aumento de custos dos insumos para cogeração de energia (biomassa) e reajuste de contratos. Porém esses aumentos foram marginais e são repassados na cadeia.

As despesas com pessoal e despesas de exportação ficaram estáveis ou com pequena variação se comparadas percentualmente com a Receita Líquida, tanto no 3T22 vs 3T21 como nos períodos comparativos dos 9M22 vs 9M21 e LTM 3T22 vs LTM 3T21, conforme apresentamos na tabela abaixo:

Comentário do Desempenho

em mil R\$	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Matéria-prima	-2.011.384	-1.624.372	23,8%	-5.168.553	-4.174.572	23,8%	-6.504.008	-5.164.026	25,9%
% sobre a RL	-81,5%	-71,6%		-79,8%	-75,6%		-76,1%	-73,5%	
Fretes	-174.316	-113.763	53,2%	-492.953	-361.907	36,2%	-603.275	-420.964	43,3%
% sobre a RL	-7,1%	-5,0%		-7,6%	-6,6%		-7,1%	-6,0%	
Despesa com Pessoal	-83.787	-80.083	4,6%	-204.935	-185.368	10,6%	-260.658	-253.147	3,0%
% sobre a RL	-3,4%	-3,5%		-3,2%	-3,4%		-3,0%	-3,6%	
Despesas exportação e portuárias	-24.026	-23.144	3,8%	-61.109	-53.379	14,5%	-82.787	-86.413	-4,2%
% sobre a RL	-1,0%	-1,0%		-0,9%	-1,0%		-1,0%	-1,2%	
Energia e combustíveis	-46.313	-34.750	33,3%	-121.200	-92.347	31,2%	-153.204	-114.193	34,2%
% sobre a RL	-1,9%	-1,5%		-1,9%	-1,7%		-1,8%	-1,6%	
Depreciação e amortizaç	-17.195	-16.013	7,4%	-50.576	-48.400	4,5%	-66.982	-64.293	4,2%
% sobre a RL	-0,7%	-0,7%		-0,8%	-0,9%		-0,8%	-0,9%	
Insumos	-28.041	-19.827	41,4%	-75.848	-51.788	46,5%	-97.679	-65.240	49,7%
% sobre a RL	-1,1%	-0,9%		-1,2%	-0,9%		-1,1%	-0,9%	
Receita(custos) com operações de recompra e prêmio	219.537	-39.999	-648,9%	43.836	63.355	-30,8%	13.385	-261.193	-105,1%
% sobre a RL	8,9%	-1,8%		0,7%	1,1%		0,2%	-3,7%	
Outros	-30.553	-77.944	-60,8%	-22.927	-179.634	-87,2%	-283.593	-233.397	21,5%
% sobre a RL	-1,2%	-3,4%		-0,4%	-3,3%		-3,3%	-3,3%	
Custos Totais	-2.196.078	-2.029.895	8,2%	-6.154.265	-5.084.040	21,1%	-8.038.801	-6.662.866	20,7%
Receita Líquida	2.467.288	2.269.048	8,7%	6.479.675	5.523.661	17,3%	8.548.265	7.025.774	21,7%
Custos Totais sobre a RL	-89,0%	-89,5%		-95,0%	-92,0%		-94,0%	-94,8%	

Custo dos Produtos Vendidos	-2.081.468	-1.878.171	10,8%	-5.869.700	-4.792.155	22,5%	-7.630.097	-6.245.437	22,2%
Despesas Comerciais	-49.462	-62.401	-20,7%	-136.874	-133.307	2,7%	-189.104	-205.795	-8,1%
Despesas Gerais e Administrativas	-65.386	-88.064	-25,8%	-147.514	-159.444	-7,5%	-219.444	-215.243	2,0%
PCE - clientes e adto a fornecedores	238	-1.259	-118,9%	-177	866	-120,4%	-156	3.609	-104,3%

A rubrica de “Receitas (custos) com operações de recompra e prêmio” sofreu uma grande variação no positiva no comparativo do LTM 3T22 versus LTM 3T21, em função das sucessivas altas da soja e seus derivados na Bolsa de Chicago no período do 4T20. No 3T22 versus 3T21, houve receita nesta rubrica, pois os contratos que foram fixados os preços de vendas (por ocasião das sucessivas altas da soja e seus derivados na Bolsa de Chicago), foram recomprados a níveis menores de cotação, gerando receita.

A empresa opta pela fixação dos preços nas operações de hedge do Prêmio Paranaguá em períodos de altas das cotações na CBOT, exercendo a opção de transferir a posição de contratos futuros para o comprador (“cláusula *sellers to give-up*”). Essa fixação de preços em bolsa elimina o margeamento diário de remessas para a Bolsa de Chicago. Por outro lado, os contratos de vendas são marcados a mercado (MtM) e liquidados financeiramente apenas no vencimento. Se as cotações no momento da liquidação estiverem maiores que aquelas da fixação, há resultados negativos e positivos se as cotações estiverem menores que aquelas das fixações. Como é uma operação de hedge, esses resultados positivos ou

Comentário do Desempenho

negativos são compensados por operações de vendas físicas, tanto no mercado interno como para o mercado externo.

A receita (custo) com operações de recompra e prêmio, resulta dos contratos de prêmios de compra e venda no Porto de Paranaguá, utilizados como mecanismo de “*hedge*”, para proteção contra oscilações dessa variável na formação do preço da soja e de seus derivados. Para melhor comparação, tais valores podem ser analisados em conjunto com a rubrica de matéria-prima, já que essa é uma operação de *hedge* somente da soja.

Resultado por Segmento

Commodities Diferenciadas

A receita líquida com “Commodities Diferenciadas” atingiu R\$ 912,7 milhões no 3T22, um aumento de 1,6% versus 3T21, com 18,8% menores volumes comercializados, porém com preços médios 21,5% maiores. Apesar de preços melhores no SPC, os volumes de vendas nos 9M22 foram 37% inferiores ao mesmo período do ano passado. Isto se deve a um aumento dos insumos em geral e dos custos de energia na Europa, principalmente devido a guerra Rússia/Ucrânia. A pressão por redução de custos na cadeia de aquicultura e as altas da soja e derivados na Bolsa de Chicago neste ano refletiram nos preços do SPC, causando uma retração na demanda, visto que os produtores de ração destinada a indústria de salmão e truta norueguesa estão optando por reduzir insumos premium (como o SPC) no blend da ração, aumentando o uso de farinha de peixe enquanto substituindo o SPC por outros insumos de menor valor proteico, porém com custos mais competitivos. Apesar de menores volume de vendas de SPC, houve um incremento expressivo nas vendas de farelo hipro GMO e também glicerina refinada, cujas demandas continuaram aquecidas no 3T22.

No comparativo dos 9M22 vs 9M21, a receita líquida cresceu 16,9% e atingiu R\$ 2,309 bilhões com 2,4% de volumes menores, porém com preços 19,9% superiores. Já no LTM 3T22, a receita líquida cresceu 27,0% em comparação ao LTM 3T21, atingindo a marca de R\$ 3,12 bilhões com preços de vendas em 20,6% e volumes 5,3% superiores.

Tanto no 3T22, quando nos períodos comparativos acumulados, houve uma queda nas margens brutas, principalmente em função da redução nas vendas de SPC, cujo valor agregado é superior aos demais produtos deste segmento. No entanto, a margem desse

Comentário do Desempenho

segmento melhorou consideravelmente em relação ao trimestre anterior (13,3% para 21,7%).

em mil R\$	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Receita líquida	912.696	898.642	1,6%	2.309.356	1.974.914	16,9%	3.119.111	2.456.585	27,0%
Volume - em t	234.769	289.092	-18,8%	633.998	649.893	-2,4%	867.040	823.312	5,3%
Receita Líquida - R\$/t	3.888	3.108	25,1%	3.643	3.039	19,9%	3.597	2.984	20,6%
Lucro Bruto	198.332	258.729	-23,3%	438.697	553.008	-20,7%	658.598	747.789	-11,9%
Margem Bruta	21,7%	28,8%	-7,06 p.p.	19,0%	28,0%	-9,01 p.p.	21,1%	30,4%	-9,33 p.p.

Os efeitos da variação cambial (real frente ao dólar americano), bem como a composição do custo da matéria-prima (explicada no tópico Lucro Bruto e Margem Bruta) também exercem forte influência nas margens brutas dos segmentos de negócios, já que a soja é o principal componente de custo de todos os segmentos conforme explicado nas seções anteriores.

Commodities

A receita líquida de commodities atingiu R\$ 587,91 milhões no 3T22, um aumento de 65% na comparação com o 3T21. Houve um aumento de 31,2% nos volumes de vendas, principalmente de farelo peletizado para o mercado interno e exportação de soja em grãos. Houve um aumento nos preços médios de 25,8%, possibilitando inclusive a recomposição de margem deste segmento. Geralmente no período de estiagem, o mercado interno fica mais demandado por farelo e as margens tendem a ficar superiores à exportação.

Já na comparação entre os 9M22 vs 9M21, a receita líquida atingiu R\$ 1,30 bilhão, com 4,7% de volumes maiores e 16,9% de aumento nos preços médios.

No comparativo do LTM 3T22 e o LTM 3T21, mesmo com a redução nas exportações de soja em grãos em detrimento do esmagamento, o aumento na receita foi de 24,8%, atingindo R\$1,638 bilhão, devido à alta nos preços dos produtos (em média 18,4%), sendo o farelo de soja o produto de maior representatividade, seguido por soja em grãos. No comparativo entre o LTM 3T22 e o LTM 3T21, a margem bruta ficou 1,24pp abaixo, devido aos fatores explanados na seção de “Lucro Bruto e Margem Bruta”.

Comentário do Desempenho

em mil R\$	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Receita Líquida	587.906	356.250	65,0%	1.300.489	1.063.274	22,3%	1.638.476	1.312.870	24,8%
Volume - em t	231.882	176.765	31,2%	542.485	518.354	4,7%	704.906	668.478	5,4%
Receita Líquida - R\$/t	2.535	2.015	25,8%	2.397	2.051	16,9%	2.324	1.964	18,4%
Lucro Bruto	14.779	60.366	-75,5%	10.228	77.348	-86,8%	85.538	84.829	0,8%
Margem Bruta	2,5%	16,9%	-14,43 p.p.	0,8%	7,3%	-6,49 p.p.	5,2%	6,5%	-1,24 p.p.

Biocombustíveis

A receita líquida de biocombustíveis no 3T22 caiu 4,4% em comparação ao 3T21 atingindo R\$ 724,7 milhões, com 7,3% de volumes menores e 3,2% de preços maiores.

No comparativo dos 9M22 vs 9M21, a receita líquida atingiu R\$ 2,01 bilhões e cresceu 8,9%, com 11,2% de volumes menores e 22,7% de preços maiores.

Já no período comparativo entre o LTM 3T22 e o LTM 3T21, a receita líquida atingiu R\$2,674 bilhões, os volumes ficaram 3,3% abaixo e as margens caíram em 1,84pp.

Cabe ressaltar que as margens seguem apertadas dado que o setor foi prejudicado pelo não cumprimento da mistura de biodiesel prevista no marco regulatório e adiamento do cumprimento das metas de descarbonização pelas distribuidoras de combustíveis. Ademais, a recente decisão da ANP de colocar em audiência pública a regulamentação das importações de biodiesel seria mais um desestímulo à indústria nacional, que está com capacidade de produção ociosa próxima a 50%, devido aos sucessivos cortes no percentual de mistura obrigatória. Atualmente, as plantas de biodiesel no Brasil já são capazes de suprir a demanda de 20% de mistura obrigatória ao diesel (atualmente em 10%). Lembrando que o biodiesel é fundamental para o Brasil rumo ao desenvolvimento sustentável e cumprimento dos compromissos de descarbonização assumidos pelo país.

em mil R\$	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Receita líquida	724.657	757.668	-4,4%	2.009.087	1.845.167	8,9%	2.674.372	2.322.014	15,2%
Volume - em t	104.160	112.350	-7,3%	262.069	295.278	-11,2%	356.719	369.080	-3,3%
Receita Líquida - R\$/t	6.957	6.744	3,2%	7.666	6.249	22,7%	7.497	6.291	19,2%
Lucro Bruto	65.111	174.344	-62,7%	90.351	52.986	70,5%	215.381	229.834	-6,3%
Margem Bruta	9,0%	23,0%	-14,03 p.p.	4,5%	2,9%	1,63 p.p.	8,1%	9,9%	-1,84 p.p.

Adicionalmente, no 3T22, emitimos 83.309 CBios (créditos de descarbonização) representando uma receita de R\$ 8,00 milhões, já com as certificações

Comentário do Desempenho

das 3 unidades de São Simão, Sorriso e Ipameri, dentro do programa Renovabio. Nos 9M22 já emitimos 179.927 CBios, os quais geraram uma receita de R\$ 18,13 milhões.

Biocombustíveis + Glicerina Refinada

A glicerina bruta é extraída do processo de biodiesel, tem características de commodity e possui baixo valor agregado. Entendemos que a glicerina refinada é uma “Commodity Diferenciada”, pois ocorre uma agregação de valor à glicerina bruta. A glicerina refinada atende a nichos de mercados bem específicos, tais como: indústria de cosméticos, indústria alimentícia e indústria farmacêutica, mercados que a glicerina bruta não atende.

Apesar de entendermos que a glicerina refinada é uma commodity diferenciada, como a mesma é um coproduto do biodiesel, para efeito de comparação do segmento de biodiesel com nossos pares, analisamos o resultado da mesma em conjunto, conforme tabela abaixo:

Em mil R\$ (com glicerina)	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Receita líquida	724.657	757.668	-4,4%	2.009.087	1.845.167	8,9%	2.674.372	2.322.014	15,2%
(+) Glicerina	60.259	47.700	26,3%	197.726	103.132	91,7%	239.954	120.865	98,5%
(=) Receita Líquida Ajustada	784.917	805.368	-2,5%	2.206.813	1.948.299	13,3%	2.914.326	2.442.879	19,3%
Lucro Bruto	65.111	174.344	-62,7%	90.351	52.986	70,5%	215.381	229.834	-6,3%
(+) Lucro Bruto Glicerina	54.479	42.959	26,8%	177.008	91.499	93,5%	216.052	105.877	104,1%
(=) Lucro Bruto Ajustado	119.590	217.303	-45,0%	267.359	144.485	85,0%	431.433	335.711	28,5%
Margem Bruta Ajustada	15,2%	27,0%	-11,75 p.p.	12,1%	7,4%	4,70 p.p.	14,8%	13,7%	1,06 p.p.

Analisando a glicerina em conjunto com o biodiesel, a margem bruta do trimestre ficou em 15,2% ante os 27% reportados no 3T21, de 7,4% para 12,1% nos 9M21 vs 9M22 e de 13,7% no LTM 3T21 para 14,8% no LTM 3T22. Como pode-se depreender, à medida que aumentamos o volume de vendas de glicerina refinada, a agregação de valor contribuiu de forma significativa para a melhoria nas margens brutas do processo de biodiesel (biodiesel B100 e glicerina refinada).

Produtos de consumo & outros

No 3T22, a receita líquida do segmento “Produtos de Consumo & Outros” alcançou R\$ 242,03 milhões (-5,6% vs. 3T21). Os volumes tiveram 9,7% de queda devido à retração no consumo de derivados de milho e também pelo fato de alguns clientes estarem bastante estocados. Por outro lado, os preços médios reportaram alta de 4,5%, mas a margem bruta caiu 21,9pp.

Comentário do Desempenho

No comparativo dos 9M22 vs 9M21, a receita líquida deste segmento aumentou 34,4%, com volumes 22,2% maiores e preços 10% mais apreciados.

Já na comparação entre LTM 3T22 e LTM 3T21, a receita líquida foi R\$ 1,12 bilhão, representando um aumento de 19,5%, devido ao aumento nos preços de 22,9%, contrabalanceando uma redução de 2,8% no volume de vendas.

A margem bruta teve uma leve queda de 3,1pp no comparativo 9M22 vs 9M21, saindo de 21,6% para 18,6% e reportou um aumento de 0,81pp no comparativo LTM. O produto de maior destaque neste segmento é o óleo de soja refinado envasado, seguido por derivados de milho (farináceos) e óleo refinado de girassol.

Em mil R\$	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Receita Líquida	242.029	256.488	-5,6%	860.743	640.306	34,4%	1.116.306	934.305	19,5%
Volume - em t	76.926	85.160	-9,7%	239.941	196.352	22,2%	329.176	338.630	-2,8%
Receita Líquida - R\$/t	3.146	3.012	4,5%	3.587	3.261	10,0%	3.391	2.759	22,9%
Lucro Bruto	44.152	102.984	-57,1%	159.928	138.561	15,4%	231.119	185.881	24,3%
Margem Bruta	18,2%	40,2%	-21,9 p.p.	18,6%	21,6%	-3,1 p.p.	20,7%	19,9%	0,81 p.p.

Despesas Operacionais

As despesas operacionais do 3T22 totalizaram R\$ 123,16 milhões, uma queda 18,4% em relação ao 3T21. No 3T21 houve o lançamento de diversas despesas comerciais e administrativas que não ocorreram no 3T22, dentre as quais estão: despesas com assessorias e auditorias com operações no mercado de capitais e o registro da empresa como Companhia Aberta, lançamento de provisão para possível não realização de crédito junto à CONAB, reversão de provisão para possível perdas com *take or pay*, dentre outros. Assim houve uma queda de R\$ 27,76 milhões nessas rubricas, conforme tabela abaixo:

Em mil R\$	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Vendas	-49.462	-62.401	-20,7%	-136.874	-133.307	2,7%	-189.104	-205.795	-8,1%
Gerais e Administrativas	-65.386	-88.064	-25,8%	-147.514	-159.444	-7,5%	-219.444	-215.243	2,0%
Perdas ¹	238	-1.259	-118,9%	-177	866	-120,4%	-156	3.609	-104,3%
Equivalência Patrimonial	9.246	1.110	733,0%	19.973	6.655	200,1%	18.986	5.593	239,5%
Outras Receitas (Despesas)	-17.798	-311	5622,8%	-9.356	34.271	-127,3%	-54.248	41.342	-231,2%
Despesas Operacionais Totais	-123.162	-150.925	-18,4%	-273.948	-250.959	9,2%	-443.966	-370.494	19,8%
Receita Líquida	2.467.288	2.269.048	8,7%	6.479.675	5.523.661	17,3%	8.548.265	7.025.774	21,7%
% sobre a RL	5,0%	6,7%	-1,66 p.p.	4,2%	4,5%	-0,32 p.p.	5,2%	5,3%	-0,08 p.p.

(1) Perdas por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber e Adiantamentos

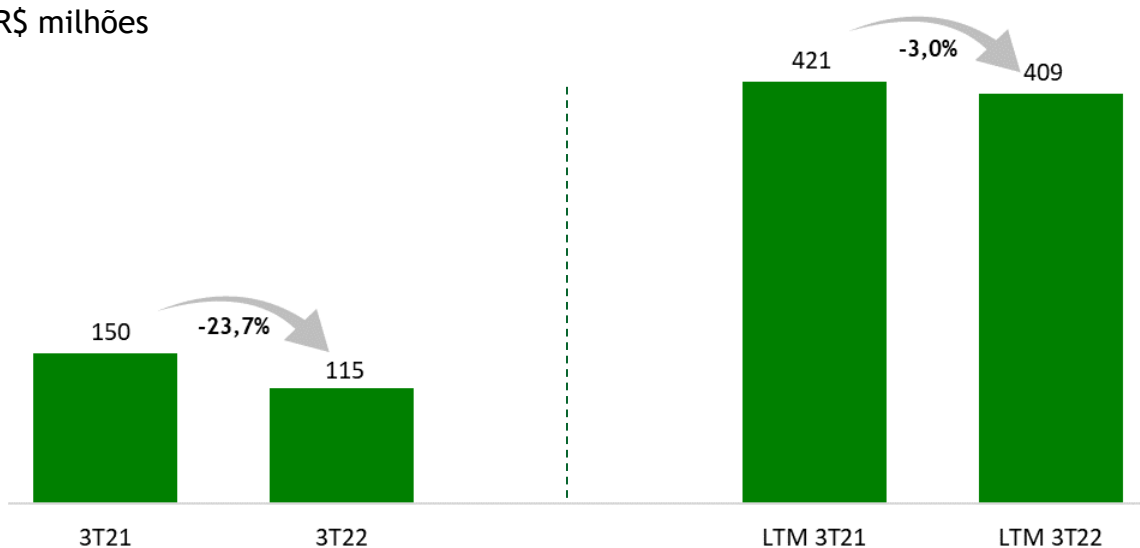
Comentário do Desempenho

Se analisarmos somente as despesas com vendas, gerais e administrativas (SG&A), houve uma queda de 1,98pp (R\$ 35,62 milhões) em relação à receita Líquida no 3T22 vs 3T21, totalizando R\$ 114,85 milhões no 3T22 vs R\$ 150,46 milhões no 3T21, pelos fatos acima mencionados.

Em mil R\$	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Vendas	-49.462	-62.401	-20,7%	-136.874	-133.307	2,7%	-189.104	-205.795	-8,1%
Gerais e Administrativas	-65.386	-88.064	-25,8%	-147.514	-159.444	-7,5%	-219.444	-215.243	2,0%
Despesas Operacionais Totais	-114.848	-150.465	-23,7%	-284.388	-292.751	-2,9%	-408.548	-421.038	-3,0%
Receita Líquida	2.467.288	2.269.048	8,7%	6.479.675	5.523.661	17,3%	8.548.265	7.025.774	21,7%
% sobre a RL	4,7%	6,6%	-1,98 p.p.	4,4%	5,3%	-0,91 p.p.	4,8%	6,0%	-1,21 p.p.

No período comparativo dos 9M22 vs 9M21 houve também uma redução de 2,9pp, por fatos ocorridos somente nos 9M21. Já no período comparativo do LTM 3T22 vs LTM 3T21, as despesas com vendas, gerais e administrativas totalizaram R\$408,55 milhões, uma redução de 3,0% em relação ao LTM 3T21, enquanto as vendas líquidas reportaram crescimento de 21,7% neste período. As reduções nessas rubricas contribuíram positivamente para o resultado operacional do período.

Em R\$ milhões



EBITDA e Margem EBITDA

No 3T22, o EBITDA Ajustado foi de R\$ 213,43 milhões, 63,9% acima do EBITDA Ajustado do 3T21. A margem EBITDA Ajustado no trimestre foi de 8,7%, 291 bps acima da margem de 5,7% do 3T21.

Comentário do Desempenho

Houve uma melhora na Margem EBITDA do 3T22 de 1,60pp em relação do 2T22 (7,1% para 8,7%), devido ao aumento de margens nas commodities diferenciadas, mesmo com redução de volume. O mesmo podemos observar no segmento de biocombustíveis, onde a margem migrou para o campo positivo neste trimestre. No segmento de commodities houve um aumento nas vendas de farelo e óleo refinado para o mercado interno, com margens satisfatórias, aumento de vendas de soja em grãos para o mercado externo e por último redução nas despesas comerciais e administrativas (SG&A). Todos esses fatores contribuíram positivamente para o aumento da Margem EBITDA neste trimestre.

Nos nove meses acumulados, o EBITDA Ajustado aumentou 11,1%, saindo de R\$425,62 milhões no 9M21 para R\$ 472,75 milhões nos 9M22. A Margem EBITDA Ajustado decresceu 0,41pp neste período.

Já no LTM 3T22, o EBITDA Ajustado reportou R\$ 624,16 milhões, 10,2% acima em relação ao LTM 3T21, quando reportamos R\$ 566,50 milhões. A margem EBITDA Ajustada do LTM 3T21 foi de 8,1%, uma queda de 0,76 pp comparado ao LTM 3T22, que foi de 7,3%.

A queda na Margem EBITDA Ajustado nos períodos comparativos 9M e LTM, se justifica principalmente devido à redução nos volumes de commodities diferenciadas e redução nos volumes de biodiesel nestes períodos.

EBITDA / EBITDA Ajustado - em mil R\$ e %	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Resultado líquido do exercício	159.222	90.160	76,6%	246.532	286.552	-14,0%	313.847	420.049	-25,3%
(+/-) IRPJ/CSSL corrente e diferido	10.912	-21.534	-150,7%	22.070	9.397	134,9%	28.685	-33.065	-186,8%
(+/-) Resultado financeiro, líquido	92.524	171.326	-46,0%	67.425	184.598	-63,5%	131.670	22.859	476,0%
(+) Depreciação e amortização	17.195	16.013	7,4%	50.576	48.400	4,5%	66.982	64.293	4,2%
EBITDA	279.854	255.965	9,3%	386.604	528.947	-26,9%	541.185	474.136	14,1%
(+) Receita Variação Cambial - Efeito Hedge	127.816	135.457	-5,6%	1.059.647	689.980	53,6%	1.206.165	999.662	20,7%
(-) Despesa Variação Cambial - Efeito Hedge	-182.427	-258.826	-29,5%	-950.384	-738.903	28,6%	-1.100.259	-853.950	28,8%
(+/-) Equivalência Patrimonial	-9.245	-1.110	732,9%	-19.972	-6.655	200,1%	-18.985	-5.593	239,4%
Efeitos não recorrentes:									
(-) Ressarcimento de PIS/Cofins (BC ICMS)*	-2.568	-1.268	102,5%	-3.148	-47.749	-93,41%	-3.945	-47.749	-91,7%
EBITDA Ajustado	213.429	130.218	63,9%	472.747	425.620	11,1%	624.160	566.506	10,2%
Receita operacional líquida	2.467.288	2.269.048	8,7%	6.479.675	5.523.661	17,3%	8.548.265	7.025.774	21,7%
Margem EBITDA(1)	11,3%	11,3%	0,06 p.p.	6,0%	9,6%	-3,61 p.p.	6,3%	6,7%	-0,42 p.p.
Margem EBITDA Ajustado(2)	8,7%	5,7%	2,91 p.p.	7,3%	7,7%	-0,41 p.p.	7,3%	8,1%	-0,76 p.p.

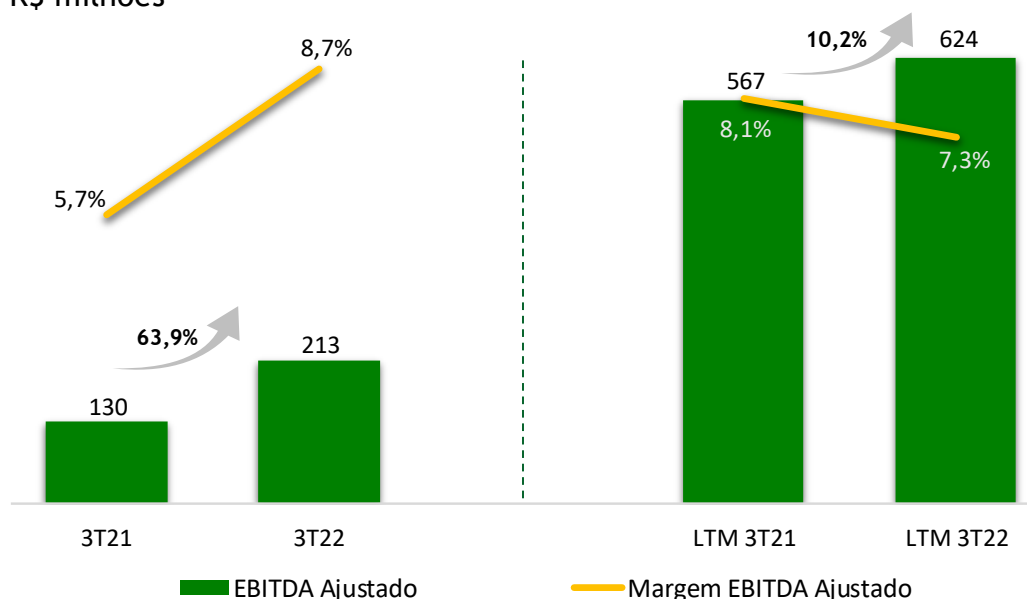
* Ressarcimento de Pis/Cofins conforme decisão do STF em 13/05/2021, que reconheceu a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS/Cofins como inconstitucional.

Comentário do Desempenho

(1) Margem EBITDA calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida

(2) Margem EBITDA Ajustada calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela receita operacional líquida

Em R\$ milhões



Vale destacar que o EBITDA Ajustado elimina os efeitos não-recorrentes, bem como a equivalência patrimonial das Joint Ventures no Terminal XXXIX de Santos e no TSS-Terminal de São Simão, os quais são divulgados separadamente no release anual.

Hedge

A Companhia possui uma sólida política de hedge cambial e de commodities para gerir os riscos de exposição nesses ativos. Com o objetivo de mitigar o risco, análises da exposição cambial são realizadas diariamente, utilizando NDF - *Non Deliverable Forward* e outros produtos estruturados, além de contar com o Comitê Econômico-Financeiro dedicado aos assuntos econômicos e financeiros.

A reconciliação entre o EBITDA e o EBITDA Ajustado é feita mediante a adição das receitas de Variação Cambial, exclusão das despesas de Variação Cambial e adição e/ou exclusão de Efeitos Não Recorrentes. A reconciliação ocorre devido as receitas do setor exportador, no qual atuamos, serem afetadas diretamente pela oscilação do real frente ao dólar, tanto para cima quanto para baixo. Essa oscilação também afeta a rubrica de CPV-Custos dos Produtos Vendidos (especialmente matéria-prima), tendo em vista que a Companhia efetua

Comentário do Desempenho

grande parte de suas compras de forma antecipada fazendo o hedge do dólar futuro mediante NDF, cujos resultados transitam pelas receitas e/ou despesas financeiras como variação cambial.

A Companhia também adquire parte da principal matéria-prima (soja em grãos) de janeiro a meados de abril, para suportar seu programa de esmagamento anual. Nesse período, o estoque da commodity é um importante “hedge natural” do passivo da Companhia atrelado à moeda norte-americana. No decorrer do ano, essa matéria-prima é processada e comercializada com taxas cambiais diferentes do período de aquisição. Em contrapartida, o efeito cambial da dívida (para mais ou para menos) transita pelas receitas ou despesas com variação cambial (financeiras), com o efeito do hedge natural mencionado.

Na tabela abaixo demonstramos o efeito das variações cambiais provenientes das operações da companhia, as quais são adicionadas e excluídas na reconciliação do cálculo do EBITDA para o EBITDA Ajustado:

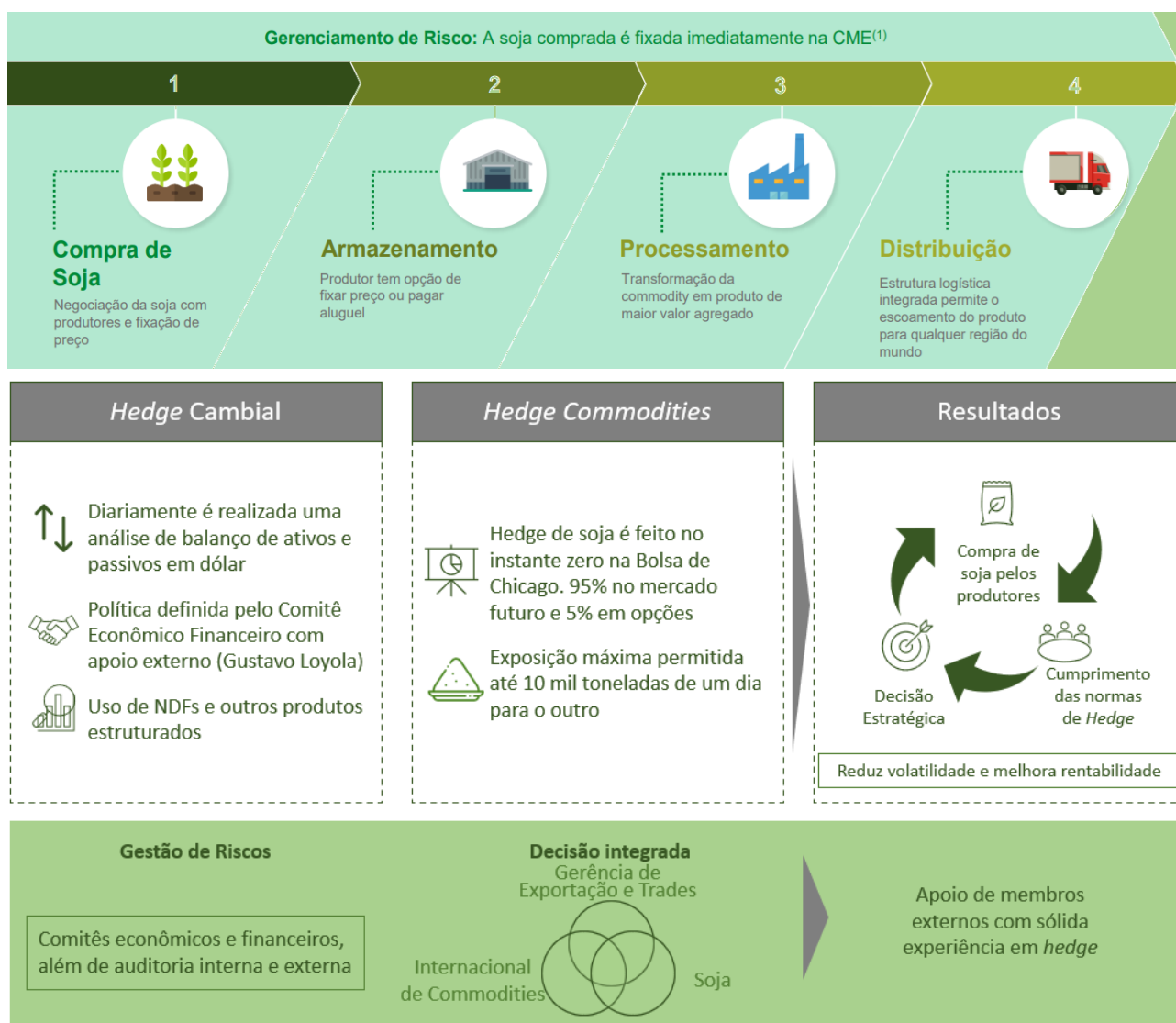
Variação Cambial - em mil R\$	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
Ativa proveniente de:									
ACC/Pré-pagamento	24.403	3.738	552,8%	320.419	257.995	24,2%	347.843	433.210	-19,7%
Contratos Futuros	6.360	10.345	-38,5%	58.783	42.175	39,4%	64.077	47.697	34,3%
NCE	3.091	0	N.A.	56.558	26.120	116,5%	59.422	35.045	69,6%
Clientes no exterior/câmbio pronto	64.014	101.910	-37,2%	231.013	192.541	20,0%	296.307	219.267	35,1%
Da investida no exterior	2.622	0	N.A.	10.399	9.390	10,7%	10.399	-13.753	-175,6%
Outros	9.177	-3.579	-356,4%	20.631	21.032	-1,9%	26.437	50.693	-47,8%
Forward”/“swap”/câmbio travado	18.149	23.043	-21,2%	361.844	140.727	157,1%	401.680	227.503	76,6%
Variação Cambial Ativa	127.816	135.457	-5,6%	1.059.647	689.980	53,6%	1.206.165	999.662	20,7%
Passiva proveniente de:									
ACC/Pré-pagamento	-78.751	-146.120	-46,1%	-362.089	-288.620	25,5%	-430.157	-327.153	31,5%
Contratos Futuros	-1.774	-3.161	-43,9%	-68.772	-48.101	43,0%	-71.607	-72.615	-1,4%
NCE	-9.455	-17.385	-45,6%	-45.383	-29.697	52,8%	-53.773	-31.727	69,5%
Clientes no exterior/câmbio pronto	-31.784	-39.742	-20,0%	-242.616	-152.791	58,8%	-285.659	-229.207	24,6%
Da investida no exterior	0	-5.906	-100,0%	-13.104	-12.669	3,4%	-15.010	-12.669	18,5%
Outros	-6.339	6.115	-203,7%	-22.124	-15.255	45,0%	-27.764	-13.451	106,4%
Forward”/“swap”/câmbio travado	-54.325	-52.627	3,2%	-196.297	-191.770	2,4%	-216.290	-167.128	29,4%
Variação Cambial Passiva	-182.428	-258.826	-29,5%	-950.385	-738.903	28,6%	-1.100.260	-853.950	28,8%
Variação Cambial Total	-54.612	-123.369	-55,7%	109.262	-48.923	-323,3%	105.905	145.712	-27,3%

Fonte: Nota Explicativa nº 19 das Demonstrações Financeiras (página 52 e 53)

Comentário do Desempenho Mecanismos de Hedge

Com relação a exposição das commodities, a Companhia faz o hedge no instante zero, na Bolsa de Chicago, sendo no mínimo 95% em mercado futuro e até 5% no mercado de opções.

Vale destacar que a Companhia possui tolerância de exposição máxima permitida de 10 mil toneladas de um dia para outro, o que reduz a volatilidade das operações e melhora a rentabilidade do negócio. A companhia possui política rigorosa e controles rígidos de risco e posições de hedge.



Comentário do Desempenho

Endividamento

Nos 9m22, dando sequência ao nosso programa de “Liability Management”, concluímos a emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA), no valor de R\$ 600 milhões alinhada com os Green Bonds Principles, com base nos benefícios ambientais e climáticos gerados pela Caramuru nos seus negócios. Concluímos também PPE Sustentável (Pré-Pagamento à Exportação) no valor US\$80 milhões, que conta com duas metas relacionadas aos principais desafios do setor: emissões de GEE (Gases do Efeito Estufa) e rastreabilidade da cadeia de fornecedores de matéria-prima.

Estas duas operações somaram mais de R\$ 1 bilhão de captação, otimizando nossa estrutura de capital com melhores taxas, prazos e cronograma de amortização. Ambas as operações reforçam nossos compromissos em apoiar práticas sustentáveis.

A dívida líquida ajustada (expressa pelo endividamento total menos o total de caixa e equivalentes de caixa e estoques e somando o saldo de fornecedores), em 30 de setembro de 2022 era de R\$2,602 bilhões e em 30 de setembro de 2021 era de R\$ 1,937 bilhão, um aumento de 34,3% principalmente devido as novas operações ocorridas neste ano.

Em mil R\$ e mil USD	Período findo em					
	30/09/2022	30/09/2021	Variação	31/12/2021	31/12/2020	Variação
Empréstimos de Curto Prazo	2.967.049	2.539.131	16,9%	1.918.537	1.088.129	76,3%
Empréstimos de Longo Prazo	2.005.738	678.626	195,6%	1.387.510	1.054.565	31,6%
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	2.370.860	1.280.036	85,2%	2.000.811	858.574	133,0%
Dívida Líquida em R\$	2.601.927	1.937.721	34,3%	1.305.236	1.284.120	1,6%
Taxa Cambial	5,4066	5,4394		5,5805	5,1967	
Dívida Líquida em US\$	481.250	356.238	35,1%	233.892	247.103	-5,3%
EBITDA Ajustado (12 meses)	624.159	566.506	10,2%	577.034	410.678	40,5%
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (12 meses)	4,17x	3,42x	21,9%	2,26x	3,13x	-27,7%

Ademais, dada a sazonalidade da operação, a Companhia entende que a melhor análise do indicador Dívida Líquida/EBITDA Ajustado seja em bases anuais conforme pode-se observar em 31/12/21, tivemos uma queda expressiva no indicador de Dívida Líquida/EBITDA, que era de 2,26 vezes vs 3,13 vezes em 31/12/20.

Para melhor entender a dinâmica da evolução da dívida nos trimestres, em decorrência da sazonalidade de nossa atividade, a análise abaixo demonstra uma dívida líquida ajustada,

Comentário do Desempenho

deduzindo os estoques e caixa e adicionando o saldo de pagamento a fornecedores, assim eliminando o efeito ainda presente da necessidade de capital de giro no período. Com base nessa análise houve um sucinto aumento de 1,5x para 1,7x no índice Dívida Líquida Ajustado/EBITDA Ajustado.

Em mil R\$ e mil USD	Período findo em					
	30/09/2022	30/09/2021	Variação	31/12/2021	31/12/2020	Variação
Empréstimos de Curto Prazo	2.967.049	2.539.131	16,9%	1.918.537	1.088.129	76,3%
Empréstimos de Longo Prazo	2.005.738	678.626	195,6%	1.387.510	1.054.565	31,6%
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	2.370.860	1.280.036	85,2%	2.000.811	858.574	133,0%
(-) Estoques	2.411.690	1.739.747	38,6%	1.043.561	755.794	38,1%
(+) Fornecedores	896.138	642.458	39,5%	437.651	362.872	20,6%
Dívida Líquida Ajustada em R\$	1.086.375	840.432	29,3%	699.326	891.198	-21,5%
Taxa Cambial	5,4066	5,4394		5,5805	5,1967	
Dívida Líquida Ajustada em US\$	200.935	154.508	30,0%	125.316	171.493	-26,9%
EBITDA Ajustado (12 meses)	624.159	566.506	10,2%	577.034	410.678	40,5%
Dívida Líquida Ajustada / EBITDA Ajustado (12 meses)	1,74x	1,48x	17,3%	1,21x	2,17x	-44,2%

O índice de liquidez corrente ficou em 1,33 em 30/09/2022 e 1,13 em 30/09/2021.

Liquidez Corrente	30/09/2022	30/09/2021	Variação	31/12/2021	31/12/2020	Variação
Índice de Liquidez Corrente	1,33	1,13	17,3%	1,36	1,29	5,7%

Comentário do Desempenho

Iniciativas ESG

A Caramuru Alimentos atua de acordo com sua visão 2025, destacando-se com práticas de ESG; " Atuar a partir de princípios de sustentabilidade ambientais, sociais e econômicos."

Em relação a governança, a Caramuru adota os mais altos padrões de governança corporativa. A empresa possui um conselho estabelecido com dois membros independentes, e desde 2018 a Companhia possui diversos comitês de assessoramento ao Conselho de Administração; (i) Comitê Econômico e Financeiro; (ii) Comitê de Produtos Especiais de Commodities, Soja e Derivados e Logística/Porto; (iii) Comitê de Milho, Girassol e Mix e Armazéns Gerais; e (iv) Comitê de Auditoria Estatutário. Comitê de Estratégia.

Em 2018, também foi implementado o Programa de Integridade na Companhia, contemplando políticas e regimentos, com revisão do Código de Ética e Conduta e a criação da área de *Compliance*. Ademais, nesse mesmo ano o comitê de Auditoria Interna passou a contemplar o *Compliance*, passando a denominar-se Comitê de Auditoria Interna e Integridade.

Em 2021, a Caramuru avançou ainda mais na questão da governança corporativa. Elegeu um conselheiro independente para presidente do Conselho de Administração, Dr. Gustavo Loyola Laboissière. O acionista, Sr. Alberto Borges de Souza, deixou a presidência do Conselho, sendo eleito Coordenador do Comitê de Estratégia para assessoramento do Conselho de Administração.

Em relação aos avanços relacionados a governança e *disclosure*, neste trimestre a Caramuru publicou seu primeiro Relatório de Sustentabilidade seguindo o padrão do *Global Reporting Initiative* (GRI) alinhado aos Objetivos do Desenvolvimento Sustentável (ODS) conforme compromisso público anunciado no Formulário de Referência.

O relatório apresenta a trajetória da Companhia ao longo do ano de 2021, destacando suas certificações e compromissos com sustentabilidade, tais como: Pro-Terra, Pacto Global, Moratória da Soja, CEBDS, Renovabio e Selo da Agricultura Familiar, dentre outros. Além disso, o relatório também contempla o primeiro inventário de GEE (Escopo 1 e 2). Com isto a Companhia avança em seu objetivo de cultivar um relacionamento transparente com

Comentário do Desempenho

todos os stakeholders, endereçar as demandas de investidores nacionais e internacionais e disseminar a geração de valor da companhia, reforçando assim sua busca constante pelas melhores práticas de governança corporativa e de sustentabilidade empresarial.

Em setembro, a Companhia concluiu a emissão de um PPE Sustentável (Pré-Pagamento à Exportação) no valor US\$80 milhões. A operação conta com duas metas relacionadas aos principais desafios do setor: emissões de GEE (Gases do Efeito Estufa) e rastreabilidade da cadeia de fornecedores de matéria-prima. Com relação aos indicadores relacionados aos GEE, a Caramuru se compromete a divulgar os inventários e desenvolver um plano de descarbonização. Além disso, também se compromete em manter 100% dos fornecedores (diretos e indiretos) da cadeia de matéria-prima rastreados e auditados, bem como ampliar o escopo do Sustentar - Certificação em Sustentabilidade para Fornecedores de Matéria Prima.

Ademais, reforçando seu compromisso público, como obrigação do empréstimo a Caramuru continuará divulgando seu relatório de sustentabilidade dentro do padrão de GRI (*Global Reporting Initiative*) auditado por empresa independente.

Na área ambiental, a Caramuru garante produtos sustentáveis com rastreabilidade, que atendam as demandas globais, seguindo rigorosos processos de controle, habilitados pelas mais exigentes certificações nacionais e internacionais: Em 2015, a empresa lançou o Programa Sustentar para auxiliar no desenvolvimento técnico e capacitação dos produtores rurais com questões ESG. A metodologia do Programa Sustentar cumpre as diretrizes do *T4SD - Trade For Sustainable Development* (Comércio para o Desenvolvimento Sustentável); atende ao Padrão *FEFAC - European Feed Manufacturer's Federation* (Federação Europeia dos Fabricantes de Ração Animal e cumpre as ODS - Objetivos para Desenvolvimento Sustentável, da ONU. Por fim, cabe destacar que a Caramuru cumpre integralmente a Moratória da Soja, desde 2008, fomos uma das primeiras processadoras de soja no país a se comprometer com aquisições de matérias-primas originadas em área de desmatamento zero no bioma amazônico, e em agosto de 2020, assumimos também o compromisso público de não originar soja em áreas desmatadas no bioma do Cerrado.

Na área social, com base em 31 de dezembro de 2021 a Caramuru possuía em seu quadro 2.349 colaboradores, sendo 1.069 em Itumbiara, Goiás, sua sede. Nosso compromisso com a sociedade também passa pela relação com as comunidades nas quais atuamos. Temos

Comentário do Desempenho

consciência de que as empresas podem ser agentes importantes para além do desenvolvimento econômico. A nossa atuação social é focada na educação pública ao proporcionarmos atividades extracurriculares, com o objetivo de incentivar os estudantes a permanecerem nas escolas.

Nosso programa “Segurança Atitude Consciente” já está em pleno vapor com o envolvimento de todos os nossos colaboradores. Esse programa está em linha com os principais tópicos da nossa matriz de materialidade e visa estabelecer uma nova cultura de segurança baseada em comportamento; promover maior engajamento das lideranças com o a cultura de segurança no trabalho; comprometimento de todos os colaboradores em participar da segurança; e, elevar a segurança da escala de prioridades para a escala de valores, visto ser este um dos temas mais relevantes em nossa matriz de materialidade.

A Companhia também atua em diferentes frentes com ações afirmativas na comunidade. Desde 1998, mantém parcerias com escolas municipais e estaduais através do Programa Aprendendo com Você, atendendo mais de 500 estudantes, de forma direta e com idade entre 4 e 18 anos, com renda familiar de um a dois salários-mínimos. A Companhia também apoia o programa da Junior *Achievement*, organização internacional não governamental, que visa através de trabalhos voluntários a capacitação de jovens tanto do ensino fundamental e ensino médio. Desde 2012, auxilia no Projeto Reciclar, que consiste na coleta seletiva realizada em Itumbiara, que tem o objetivo de gerar emprego e renda fixa mensal para os associados.



Comentário do Desempenho

Anexos

Demonstrativo de Resultados

R\$mm	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação	LTM 3T22	LTM 3T21	Variação
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.467.288	2.269.047	8,7%	6.479.675	5.523.661	17,3%	8.548.265	7.025.774	21,7%
CUSTO DOS PRODUTOS, DAS MERCADORIAS E DOS SERVIÇOS VENDIDOS	-2.081.468	-1.878.171	10,8%	-5.869.700	-4.792.155	22,5%	-7.630.097	-6.245.437	22,2%
LUCRO BRUTO	385.820	390.876	-1,3%	609.975	731.506	-16,6%	918.168	780.337	17,7%
	15,64%	17,23%		9,41%	13,24%		10,74%	11,11%	
Receitas (despesas) operacionais:									
Comerciais	-49.462	-62.401	-20,7%	-136.874	-133.307	2,7%	-189.104	-205.795	-8,1%
Gerais e administrativas	-65.386	-88.064	-25,8%	-147.514	-159.444	-7,5%	-219.444	-215.243	2,0%
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	238	-1.259	-118,9%	-177	866	-120,4%	-156	3.609	-104,3%
Resultado de equivalência patrimonial	9.245	1.110	732,9%	19.972	6.655	200,1%	18.985	5.593	239,4%
Outras receitas (despesas)	-17.797	-311	5622,5%	-9.355	34.271	-127,3%	-54.247	41.342	-231,2%
Resultado operacional antes do resultado financeiro	262.658	239.951	9,5%	336.027	480.547	-30,1%	474.202	409.843	15,7%
Receita financeira	185.561	142.768	30,0%	1.160.613	705.692	64,5%	1.324.690	1.019.666	29,9%
Despesa financeira	-278.085	-314.094	-11,5%	-1.228.038	-890.290	37,9%	-1.456.360	-1.042.525	39,7%
Resultado financeiro líquido	-92.524	-171.326	-46,0%	-67.425	-184.598	-63,5%	-131.670	-22.859	476,0%
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	170.134	68.625	147,9%	268.602	295.949	-9,2%	342.532	386.984	-11,5%
Imposto de renda e contribuição social									
Corrente	-15.700	-4.998	214,1%	-24.859	-6.335	292,4%	-37.383	-26.449	41,3%
Diferido	4.788	26.532	-82,0%	2.789	-3.062	-191,1%	8.698	59.514	-85,4%
	-10.912	21.534	-150,7%	-22.070	-9.397	134,9%	-28.685	33.065	-186,8%
Resultado do exercício	159.222	90.159	76,6%	246.532	286.552	-14,0%	313.847	420.049	-25,3%
Lucro básico e diluído por ação - ON (média ponderada)	6,51	3,69	76,6%	10,09	11,72	-14,0%	12,84	17,18	-25,3%

Comentário do Desempenho

Balanço Patrimonial - Ativo

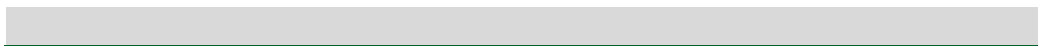
Em mil R\$	30/09/2022	31/12/2021
ATIVO		
ATIVO CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	2.370.860	2.000.811
Aplicações Financeiras	2.968	6.001
Contas a receber	569.839	461.329
Estoques	2.411.690	1.043.561
Adiantamentos a fornecedores	125.216	124.482
Impostos e contribuições a recuperar	138.740	161.366
Contas a receber com partes relacionadas	152	294
Depósito caução e ajustes de contratos futuros	1.640.708	1.017.437
Contratos de "forward" e "swap" a receber	44.474	27.289
Despesas antecipadas e outras contas a receber	179.927	59.706
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE	7.484.574	4.902.276
ATIVO NÃO CIRCULANTE		
Aplicações financeiras de longo prazo	2.443	2.528
Impostos e contribuições a recuperar	599.713	450.099
Imposto de renda e contribuição social diferidos	148.852	146.064
Depósitos judiciais	17.209	15.273
Adiantamento a fornecedores	3.706	7.064
Contas a receber	3.000	-
Outras contas a receber	3.548	3.666
Outros investimentos	470	470
Investimentos em controladas em conjunto	97.074	69.689
Investimentos em controladas	0	0
Imobilizado	1.039.804	913.205
Intangível	9.440	4.429
Direito de uso	55.027	35.440
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.980.286	1.647.927
TOTAL DO ATIVO	9.464.860	6.550.203

Comentário do Desempenho

Balanço Patrimonial - Passivo

Em mil R\$	30/09/2022	31/12/2021
PASSIVO		
PASSIVO CIRCULANTE		
Empréstimos e financiamentos	2.967.049	1.918.537
Fornecedores	896.138	437.651
Passivo de arrendamento	9.729	8.320
Salários e encargos sociais	66.527	58.093
Impostos, taxas e contribuições a recolher	11.556	25.956
Mútuos com partes relacionadas	0	0
Provisão para passivo a descoberto de controladas	0	0
Contas a pagar a partes relacionadas	0	851
Ajustes de contratos futuros	1.576.509	1.050.419
Contratos de "forward" e "swap" a pagar	27.213	33.612
Adiantamento de clientes	26.618	17.946
Outras contas a pagar	44.897	46.535
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE	5.626.326	3.597.920
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
Empréstimos e financiamentos	2.005.738	1.387.510
Fornecedores	1.744	1.875
Passivo de arrendamento	45.910	27.734
Imposto de renda e contribuição social diferidos	0	0
Provisão para riscos	7.881	7.881
Mútuos com partes relacionadas	0	0
Benefício pós-emprego	5.825	5.282
Outras contas a pagar	10.253	7.258
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.077.351	1.437.540
TOTAL DO PASSIVO	7.703.587	5.035.460
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	1.362.038	862.726
Reserva de lucros	94.274	594.532
Ajuste de avaliação patrimonial	56.708	57.485
Lucros Acumulados	248.253	0
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.761.273	1.514.743
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.464.860	6.550.203

Comentário do Desempenho



Comentário do Desempenho

Em mil R\$	9M22	9M21
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do período	246.532	286.552
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		
Depreciação e amortização	50.576	48.400
Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial empréstimos e financiamentos	260.984	161.897
Variação monetária e cambial de adiantamento a produtores	-10.053	-3.006
Variação monetária de impostos a recuperar	-3.509	6.127
Variação cambial de contas a receber	29.175	-763
Variação cambial de depósito caução e outras contas a receber e a pagar	15.714	7.136
Imposto de renda e contribuição social - diferido	-2.788	3.063
Provisão (reversão) de provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	0	-51.398
Complemento (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas em adiantamentos a produtores	177	-28.021
Provisão (reversão) para não realização de créditos tributários	0	15.680
Reconhecimento créditos tributários PIS/COFINS s/exclusão BC ICMS	-579	-47.749
Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/exportações) extemporâneo	-25.841	0
Provisão de outros créditos a receber-CONAB	0	13.026
Provisão para plano de benefício pós emprego	543	529
Provisão (reversão) para ganho/perda de estoque	-4.404	-13.478
Ajuste de estoque a valor de mercado	249.296	-34.376
Complemento (reversão) de provisão para ganho/perda valor justo contratos futuros a realizar	-22.299	155.603
Custo da baixa do ativo imobilizado	7.602	13.135
Resultado de equivalência patrimonial	-19.972	-6.655
Complemento (reversão) de provisão referente a transações de "swap" e "forward"	-23.584	47.500
Ajuste a valor presente do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-81.516	-68.620
Reversão de ajuste a valor presente FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	28.383	72.090
Deságio obtido em leilão para liquidação do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-30.735	-76.957
Redução (aumento) dos ativos operacionais:		
Contas a receber	-142.294	-199.186
Estoques	-1.601.205	-933.092
Adiantamentos a fornecedores	2.285	572
Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	-130.078	6.806
Contas a receber com partes relacionadas	156	-10
Outros ativos	-643.243	-93.267
Aumento (redução) dos passivos operacionais:		
Fornecedores	431.933	272.516
Salários e encargos sociais	5.557	14.344
Impostos, taxas e contribuições a recolher	18.338	5.420
Outros passivos	469.568	-29.924
Caixa gerado pelas atividades operacionais	-925.281	-456.106
Juros pagos	-198.851	-84.179
Imposto de renda e contribuição social, pagos	0	-31.558
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	-1.124.132	-571.843
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Adições ao ativo imobilizado	-177.109	-55.456
Aplicações financeiras	3.118	-8.020
Recebimento de dividendos de controlada em conjunto	184	3.852
Investimento em controlada em conjunto	-7.596	-4.928
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades de investimento	-181.403	-64.552
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Empréstimos e financiamentos - captações	3.695.013	2.238.173
Empréstimos e financiamentos - pagamentos	-2.012.815	-1.173.647
Arrendamentos - pagamentos	-6.632	-6.041
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	1.675.566	1.058.485
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	370.031	426.258
Caixa e equivalentes de caixa - no início do exercício	2.000.811	858.573
Efeito da variação cambial sobre o caixa e equivalente de caixa	18	-627
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA - NO FIM DO PERÍODO	2.370.860	1.284.204

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa

Apêndices

Comentário do Desempenho

Nossos Negócios

A Caramuru é uma companhia genuinamente brasileira com 58 anos de experiência, posicionada entre as 100 maiores e melhores empresas do agronegócio brasileiro, com atuação focada em produtos de maior valor agregado. A Companhia entende ser (i) a 6ª maior empresa de processadora de soja em termos de volume de produção, com processamento anual médio em cerca de 2,0 milhões de toneladas; (ii) 2ª maior em processamento de milho (no sistema de moagem a seco); e (iii) 6ª maior produtora de biodiesel do Brasil, com capacidade de produção superior a 550 milhões de litros por ano, a partir de soja, com todas as usinas já certificadas para emissão de CBIOs dentro do programa Renovabio.



Atuando no mercado de processamento de soja, milho e girassol, com uma vasta linha de produtos e presença nos estados de Goiás, Paraná, Mato Grosso, São Paulo, Amapá e Pará, a Caramuru atende a consumidores de todas as regiões do Brasil. Além disso, no segmento B2B fornece matéria-prima para a indústria alimentícia na produção de macarrão, biscoitos, snacks, cereais e também para outros segmentos como cervejarias e indústria de ração.

A Companhia destaca-se por sua capilaridade logística no transporte de grãos e farelos diferenciados, Hipro NGMO e GMO, e SPC NGMO, integrando suas unidades industriais às principais vias de escoamento, tendo realizado grandes investimentos nos Portos de Santos, Tubarão e Santana, onde detém participação acionária em terminais portuários, em rodovias e na hidrovia Tietê-Paraná, diminuindo o custo de operação



através da utilização do transporte multimodal adequado à planta industrial. Especificamente, a partir de (i) 1990, do complexo industrial de Itumbiara para o porto de Tubarão-ES; (ii) 1995 para o complexo industrial de São Simão-GO, conectado ao porto de Santos através da hidrovia Tietê-Paraná e Terminais hidroferroviário de Pederneiras e hidro-rodoviário de Anhembi e atualmente também pela Ferrovia Norte-Sul operada pela Rumo; (iii) 2005 para o complexo industrial de Ipameri, conectado aos portos de Tubarão e Santos através da malha ferroviária da FCA, hoje operada pela VLi; e (iv) 2016 para o complexo industrial de Sorriso-MT, conectado ao porto de Santana através do Terminal rodo-hidroviário de Itaituba e da hidrovia Tapajós-Amazonas.



A Caramuru possui um modelo de negócios integrado, o qual impõe barreiras de entrada significativas a novos concorrentes. Destacam-se a extensa base de produtores rurais

Comentário do Desempenho

(+5.500) com longo relacionamento comercial, a plataforma própria e de primeira linha (“*state of the art*”) para industrialização de produtos, a rede de distribuição com presença em todo território nacional e os terminais logísticos em portos estratégicos pelo país. Tudo isso garante à Companhia a gestão e rastreabilidade dos produtos, flexibilidade para se adequar à volatilidade de demanda no mercado e mitigação de risco de ruptura logística.

A Companhia opera commodities diferenciadas, com marcas estabelecidas em produtos de consumo, logística forte e inovadora e possui como missão manter consistente histórico de crescimento e rentabilidade, atuando a partir de princípios de sustentabilidade ambientais, sociais e econômicos valorizando o desenvolvimento de colaboradores.



A Caramuru se destaca pela produção de produtos de maior valor agregado focando sempre no máximo aproveitamento da matéria-prima para o processamento de derivados que contribuem para a sociedade com a elaboração de produtos sustentáveis e energia renovável. Durante o processo industrial, a Companhia, através de tecnologias de extração específicas, gera diversos produtos que atendem a indústria alimentícia, farmacêutica, mineração dentre outros setores.

Como resultado do processo industrial temos: óleo degomado, farelo de soja e lecitina, e, por meio de processos sucessivos de industrialização, a produção de farelos com alta concentração proteica, biodiesel, óleo refinado, melaço, dentre outros. A Companhia maximiza a extração de valor da matéria-prima por meio do aproveitamento de todos os subprodutos (inclusive resíduos), originados em sua cadeia produtiva. Como exemplo, atualmente a planta de Sorriso, no Mato Grosso, está sendo adaptada para a produção de etanol a partir do melaço de soja. Ao final do investimento a planta deterá capacidade de produção de aproximadamente 10 milhões de litros de etanol de soja por ano. Essa planta será uma das primeiras a produzir etanol de soja em escala comercial no Brasil.

Mercado Endereçável

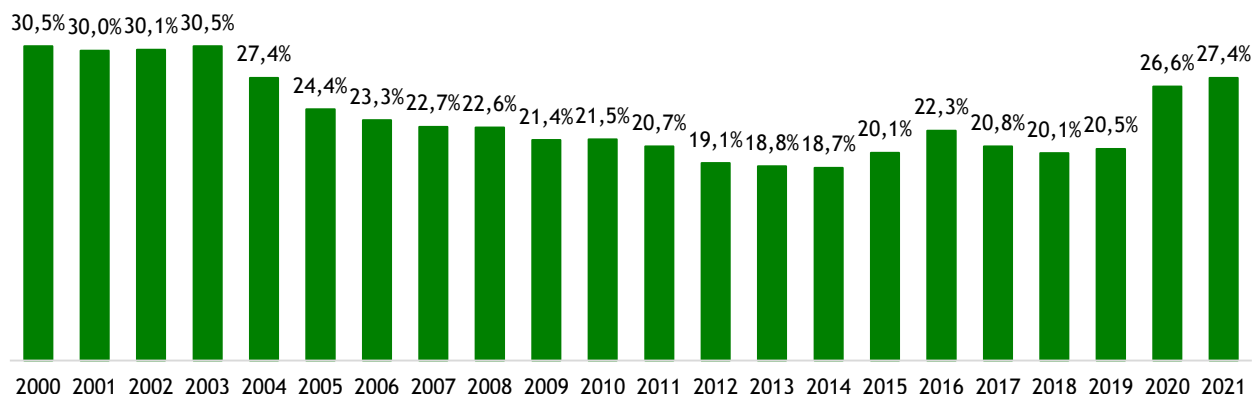
O Brasil é um dos maiores produtores de alimento do mundo, de acordo com o United States Department of Agriculture - USDA, sendo sua vasta produção de alimentos favorecida sobretudo por fatores climáticos, quantidade significativa de água presente no território brasileiro e o potencial de expansão das áreas agricultáveis. Aliado a isso, massivos investimentos em tecnologia nos últimos anos tornaram a produção mais eficiente e lucrativa, de acordo com CONAB, Embrapa e USDA.

Desta forma, o agronegócio vem se tornando mais eficiente, consciente e cada vez mais relevante na economia brasileira. O PIB do agronegócio alcançou a marca de 26,6% de

Comentário do Desempenho

participação na composição do mesmo em 2020 e 27,4% de participação em 2021, de acordo com CNA/Cepea.

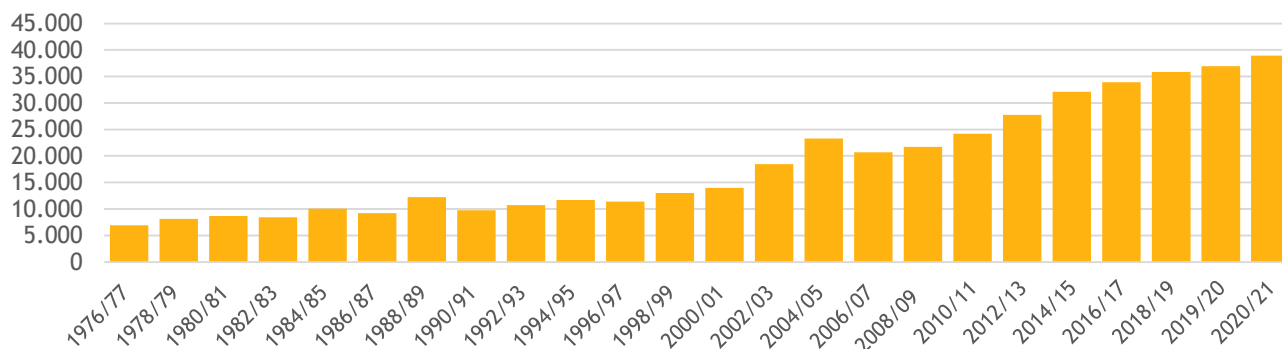
Participação % do PIB do Agronegócio Brasileiro no PIB do Brasil



Fonte: CNA/Cepea

Com relação ao mercado mundial de produção e exportação de *commodities* agrícolas, é importante destacar que o Brasil está bem-posicionado em relação aos principais produtos. Vale ressaltar também que, ao longo dos últimos anos, a produção de soja no Brasil vem crescendo consideravelmente.

Área plantada de soja no Brasil (Mil hectares)



Fonte: Conab

Comentário do Desempenho

Ciclo Operacional da Soja

A Caramuru participa da cadeia do agronegócio através do processamento de grãos. Sendo assim, a companhia não produz grãos, mas os adquire diretamente dos produtores rurais nas regiões onde opera. O processo de aquisição dos grãos leva em conta rigorosos critérios, adotados pela Companhia no Programa Sustentar, que garante a origem sustentável e rastreável dos grãos usados no processo produtivo, em especial a soja, com o maior percentual originado pela empresa. O período de colheita anual da soja no Centro-Oeste do Brasil tem início geralmente em janeiro e termina em meados de abril, o que gera oscilações nos volumes de estoques e no custo dos produtos vendidos.

Durante o ano fiscal, o primeiro semestre concentra o maior consumo de caixa da empresa onde se concentram a compra de soja, dado seu ciclo produtivo (tabela abaixo) o que se regulariza no decorrer do ano com o uso dos estoques e a venda dos produtos processados.

MÊS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
1) Fomento (empréstimos)												
2) Plantio												
3) Colheita												
4) Fixação de preço produtor (hedge de custos)												
5) Pagamento												
6) Processamento												
7) Carrego de estoque da indústria												
8) Carrego de estoque das tradings												
9) Ciclo do caixa												

Fonte: Elaborado pela Companhia

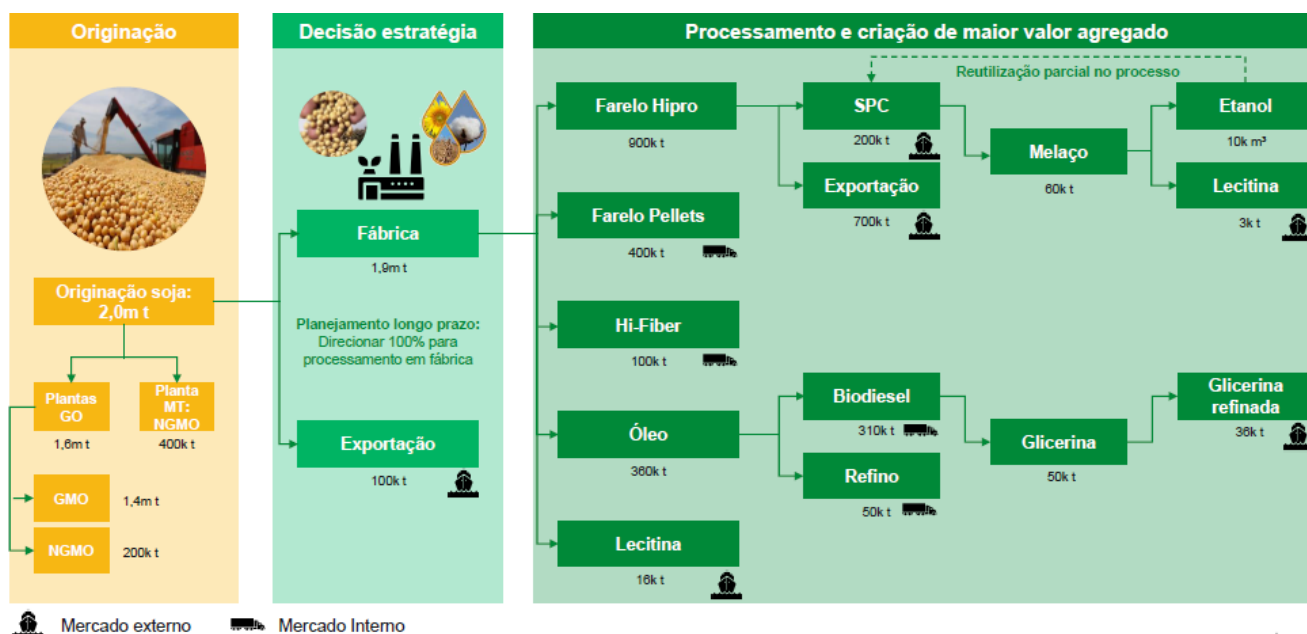
Comentário do Desempenho

Visão Geral do Processo Industrial da Soja

A originação da soja é realizada de forma pulverizada, através de mais de 5.500 produtores rurais. Nossos principais produtos originam-se, essencialmente, dos grãos de soja não transgênica (NGMO), razão pela qual acreditamos ser capazes de acessar mercados em que nossos concorrentes não atuam. Nesse sentido, a fim de assegurar que os grãos de soja, por nós adquiridos, não sejam geneticamente modificados, adotamos um programa de rastreabilidade que acompanha os grãos de soja desde o carregamento até o embarque final.

A Companhia possui quatro plantas industriais para processamento de soja o que lhe garante um diferencial em relação aos seus concorrentes, devido a sua capacidade de recepção, processamento e segregação da soja não transgênica para a produção de produtos de maior valor agregado.

A figura abaixo apresenta, de forma simplificada, a principal cadeia de produção, partindo de uma originação básica de 2 milhões de toneladas de soja, a principal matéria-prima da Companhia:



Vale ressaltar que a Companhia maximiza a extração de valor da matéria-prima por meio do aproveitamento de todos os subprodutos (inclusive resíduos) originados em sua cadeia produtiva.

Comentário do Desempenho

Segmentos de Negócios

Commodities diferenciadas

Na busca por maior competitividade e seguindo a premissa de agregação de valor em *commodities* com emprego de tecnologia em seus meios de produção, a Companhia fabrica produtos voltados a nichos específicos de mercado, denominados *commodities* diferenciadas, os quais geram uma margem de contribuição superior às *commodities* padrão.

Neste segmento, destacam-se os produtos não transgênicos, ou não geneticamente modificados (Non-GMO) e, também, produtos à base de matérias-primas transgênicas ou geneticamente modificadas (GMO):

- **Não transgênicos:** Proteína Concentrada de Soja Non-GMO (SPC, +62% de proteína), Farelo de Soja Hipro Non-GMO (48% proteína), Lecitina de soja e Glicerina Destilada e Bidestilada
- **Transgênicos:** Proteína Concentrada de Soja GMO, Farelo de Soja Hipro GMO (48% de proteína), lecitina e glicerina.

Commodities

As *commodities* são produtos de qualidade com características uniformes, não são diferenciados por quem os produziu ou pela sua origem e têm seu preço uniformemente determinado pela oferta e procura internacional. A Companhia decidiu por agrupar os produtos derivados do segmento soja que não possuem agregação de valor, incluindo a própria soja em grãos. Consolidou, ainda, neste segmento, os produtos que possuem características econômicas semelhantes entre si, ou seja, produtos de baixo valor



agregado, com processos produtivos semelhantes, bem como, derivados do segmento soja em grãos, com clientes que também possuem características semelhantes. Os produtos incluídos neste grupo são: soja em grãos, farelo de soja floculado/peletizado-*pellets* (46%), farelo de casca de soja (“Hi

Comentário do Desempenho

Fiber”), semente de soja, óleo bruto, melão de soja, borra de óleo de soja, ácido graxo, destilado de óleo de soja - DDOS.

Biocombustíveis

A Companhia adotou como critério principal para inclusão de produtos neste segmento, os aspectos relacionados à natureza do ambiente regulatório. Neste grupo estão incluídos os produtos regulamentados pela Agência Nacional do Petróleo-ANP além de outros, que possuem características semelhantes relacionadas em sua natureza e em seu processo produtivo, bem como a características econômicas similares à deste segmento. Os produtos fabricados pela companhia são o biodiesel (B100) e o etanol hidratado de soja.



Produtos de consumo & outros

A Companhia estabeleceu como diretriz para agrupar os produtos que compõem o segmento “Produtos de Consumo & outros”, critérios como a natureza dos produtos, relacionados ao processamento das matérias-primas milho e girassol, além de possuírem características semelhantes na categoria de clientes, bem como os métodos utilizados para distribuição, principalmente dos derivados de canjica de milho (Fubá, Canjica, Canjiquinha, Creme de Milho, Farinha de Milho, Flocos de Milho ou Cuscuz), Flocão, Polenta, Colorífico, Sêmola de Milho, Gritz de Milho entre outros), óleos especiais e produtos mix (produção própria e produção terceirizada). Neste segmento se destacam os produtos da tradicional marca Sinhá.



Estão também inseridos neste segmento os produtos da marca Bontrato, destinados a alimentação *pet*, além de uma extensa linha de insumos destinados às indústrias alimentícia, de bebidas e mineração tais como derivados de milho, derivados de gérmen de milho (óleo de milho bruto e farelo de gérmen), derivados de girassol (óleo bruto de girassol e farelo de girassol), entre outros, comercializados sob as marcas Nekmil, Flocomil, Fecomil, Cermil, Colormil e FlotaMil. As exportações de milho ocorrem de forma esporádica e estão contempladas neste segmento.



Comentário do Desempenho



A Companhia é detentora da marca Sinhá, com grande reconhecimento e presença nacional, possuindo mais de 150 SKUs (Stock Keeping Unit - Unidade de Manutenção de Estoque) de produtos diferenciados para o consumidor brasileiro e com mais de 75 mil pontos de vendas (PDVs), atendidos com seus produtos em todo o país. Com mais de 42 (trinta e cinco) anos no mercado brasileiro, a marca é consolidada e apresenta um nível de satisfação de 91,8% (noventa e um inteiros e oito décimos por cento) nos produtos de consumo e 93% (noventa e três inteiros por cento) para os demais produtos da Caramuru, segundo pesquisa feita pela empresa independente Mind Pesquisas no período de setembro e outubro de 2021, com uma amostra de 1.010 (um mil e dez) clientes da Caramuru, selecionados a partir da carteira de clientes ativos.

O portfólio diversificado de produtos de consumo B2B e B2C e a abrangência nacional no segmento B2C, em função da capilaridade de distribuição dos produtos, permite à companhia ter uma carteira de clientes diversificada, potencializando o crescimento da receita nos mercados interno e externo.

Principais Clientes B2C



Principais Clientes B2B



Comentário do Desempenho



Contatos de RI:

Marcus Thieme - Diretor de RI

Lucélia Carrijo - Coordenadora de RI

E-mail:

ri@caramuru.com

Website:

<https://www.caramuru.com/>

<https://ri.caramuru.com/>

Notas Explicativas

CARAMURU ALIMENTOS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

- Atividade preponderante

A Caramuru Alimentos S.A. ("Companhia" ou "controladora"), sediada na Via Expressa Júlio Borges de Souza nº 4240, cidade de Itumbiara, Estado de Goiás, constituída na forma de Companhia anônima de capital fechado, e principal empresa operacional do Grupo Caramuru tendo como objeto social: (i) a participação em outras companhias; (ii) o esmagamento de soja, milho, girassol e canola para extração de óleo bruto, biodiesel refinado e outros derivados; (iii) a industrialização de milho "in natura" e derivados de milho (farinha, fubá, canjica, óleo, "pellets", etc.); (iv) a exportação de soja e milho em grãos e seus derivados; (v) a comercialização de produtos importados, tais como milho de pipoca e azeite de oliva, entre outros; (vi) a prestação de serviços de operação portuária, transporte e armazenagem de grãos e operação de transporte multimodal; e, (vii) produção, comercialização e transmissão de energia por conta própria ou de terceiros.

Em 15 de setembro de 2021, a Companhia obteve o registro na Categoria A da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

- Participação em outras entidades

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia controlava integralmente ou em conjunto e/ou participa em outras companhias, cujos contextos operacionais estão resumidos a seguir:

Controlada

Intergrain Company Ltd. - 100% (desde fevereiro de 2002): sediada na cidade de Nassau, nas Bahamas, tem como objetivo principal a importação e exportação de soja, milho em grão e seus derivados.

Controlada em conjunto

Terminal XXXIX de Santos S.A. - 50% (desde julho de 2002): sediada na cidade de Santos, estado de São Paulo, tem como objeto social a exploração e operação de instalações portuárias em geral, atuando exclusivamente na exploração comercial de um terminal na área onde se localiza o Armazém XXXIX do Porto de Santos, para a movimentação de produtos agrícolas a granel e de outras mercadorias afins.

Terminal São Simão S.A. ("TSS") - 49% (desde agosto de 2020): sediada na cidade de São Simão, estado de Goiás, tem como objeto social a exploração de prestação de serviços de transbordo de cargas em vagões e/ou caminhões, movimentação, limpeza e conferência de vagões, atuando exclusivamente na exploração comercial de um terminal próximo à área onde se localiza a unidade da filial da Caramuru Alimentos S.A. de São Simão-GO, para a movimentação de produtos agrícolas a granel e de outras mercadorias afins. O referido terminal entrou em operação no primeiro semestre de 2021.

Notas Explicativas

Participação em outras empresas

Cebragel - Companhia de Armazéns Cerrado do Brasil - 23,72% (desde outubro de 1993): sediada em Vitória, estado do Espírito Santo, tem por objeto social a operação de silo graneleiro no Porto de Tubarão, localizado no estado do Espírito Santo.

Os percentuais de participação nas companhias estão divulgados na nota explicativa nº 9.

• Incentivos fiscais

As operações da Companhia estão distribuídas em estabelecimentos situados em cidades localizadas nos estados de Goiás, São Paulo, Paraná e Mato Grosso. Como parte representativa das operações da Companhia está localizada no estado de Goiás, esta é beneficiária de incentivos fiscais promovidos pelo estado, que possuem as seguintes características:

- Programa de Incentivos Fiscais à Industrialização no Estado de Goiás - FOMENTAR: por meio desse incentivo fiscal (Lei Estadual nº 11.180, de 19 de abril de 1990), a Companhia financia, mensalmente, o equivalente a 70% do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS devido ("montante financiado"), para pagamento em parcelas equivalentes à quantidade de meses em aberto dos impostos apurados, após a carência de 20 anos, contados a partir da data de apuração do ICMS devido, sem atualização monetária, com juros de 2,4% ao ano, pagos mensalmente a partir do mês subsequente ao da obtenção do financiamento. Como parte do programa, a Companhia efetua um depósito em garantia através de DARE-Documento de Arrecadação Estadual para a SEFAZ-Secretaria de Estado da Fazenda do Estado de Goiás (vinculação legal), denominado Bolsa Garantia, correspondente a 10% do montante financiado, em favor da Secretaria da Fazenda do Estado de Goiás, não atualizado monetariamente. O montante depositado na Bolsa Garantia somente pode ser utilizado para liquidação do saldo devedor do financiamento, na data do vencimento do montante financiado, ou em leilões realizados pelo Estado de Goiás, que oferecem desconto médio de até 89% para liquidação antecipada do financiamento. O saldo a pagar refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, conforme nota explicativa nº 11.

O prazo de utilização do incentivo fiscal do programa FOMENTAR foi prorrogado para até 31 de dezembro de 2032, conforme previsto na Lei Estadual nº 20.367/18.

- Crédito Especial para Investimento (CEI): por meio desse incentivo fiscal (Lei Estadual nº 14.307, de 12 de novembro de 2002, do Estado de Goiás), a Companhia deposita, mensalmente, em conta específica em nome da Caramuru Alimentos S.A., exclusivamente para receber esses depósitos, o equivalente a 70% do montante de ICMS efetivamente pago, ou seja, líquido do incentivo do programa FOMENTAR mencionado anteriormente e, portanto, correspondente a 21% do montante apurado de ICMS no mês. Este montante pode ser resgatado pela Companhia em até cinco anos ("período de fruição") a partir da data de início da vigência do Termo de Acordo de Regime Especial - TARE, mediante a comprovação de investimentos realizados no Estado. O CEI obtido pela Companhia tem até 60 meses de fruição, a partir do mês de maio de 2013, conforme TARE nº 072/13-GSF, sem a incidência de juros. Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, os saldos de depósito CEI ainda não utilizados e o montante utilizado (consequentemente, a pagar ao Estado) encontram-se registrados, respectivamente, nas rubricas "Outras contas a receber" e "Empréstimos e financiamentos". A Companhia ainda tem a opção de liquidar antecipadamente, a seu juízo e a qualquer tempo, o CEI com um deságio de aproximadamente 80%. O saldo a pagar refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

- PRODUZIR: Programa de Desenvolvimento Industrial de Goiás: incentivo fiscal criado pela Lei Estadual nº 13.591, de 18 de janeiro de 2000, regulamentada pelo Decreto nº 5.265, de 31 de julho de 2000. A Companhia obteve a aprovação do seu projeto de implantação no programa PRODUZIR para sua unidade industrial de produção de biodiesel, localizada em Ipameri, Estado de Goiás, conforme Resolução nº 1.509/09-CE/PRODUZIR, de 8 de dezembro de 2009, da Comissão Executiva do Conselho Deliberativo do Programa PRODUZIR. O incentivo fiscal consiste no financiamento mensal do equivalente a 73% do ICMS devido (saldo devedor apurado). O prazo de fruição do benefício, iniciado no mês de outubro de 2010 que se encerraria em 2020, foi prorrogado para até 31 de dezembro de 2032, conforme previsto na Lei Estadual nº 20.367/18. Sobre o saldo financiado incidem juros de 0,2% ao mês, sem atualização monetária. O pagamento do saldo devedor é efetuado anual e parceladamente, conforme dispuser decisão da Comissão Executiva do Conselho Deliberativo do Programa de Desenvolvimento Industrial de Goiás, a partir do final do segundo ano de fruição do benefício e sempre englobando os débitos dos 12 meses anteriores à data do início do pagamento. Conforme disposto no Decreto nº 5.265/2000, o referido saldo devedor poderá ser reduzido em até 100%, conforme os fatores de descontos nas condições especificadas. Como parte do programa, a Companhia efetua um depósito de 10% sobre o montante financiado a título de quitação antecipada através de DARE-Documento de Arrecadação Estadual para a SEFAZ-Secretaria de Estado da Fazenda do Estado de Goiás, que também tem como finalidade a prestação de garantia. O saldo a pagar refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.
- Crédito Outorgado de ICMS: a Companhia possui o benefício fiscal denominado “Crédito Outorgado de ICMS”, conforme disposto na Lei nº 14.543, de 30 de setembro de 2003 e Lei nº 19.930 de 29 de dezembro de 2017 e no Decreto nº 8517/2015, e por meio do TARE nº 1178/2003. O referido benefício garantiu um crédito de ICMS correspondente às operações de industrialização de soja e seus derivados, calculado em até 6% sobre o valor da soja em grãos adquirida e esmagada no Estado de Goiás e a partir de 29 de dezembro de 2017, o equivalente a 5% sobre o valor dos produtos agrícolas adquirido e esmagado no Estado de Goiás. O benefício recebido é registrado no resultado, na rubrica “Impostos sobre vendas”, na receita operacional líquida, como contrapartida do ICMS a recuperar no ativo circulante. Esse benefício enquadra-se entre aqueles cujo prazo de fruição é indeterminado.
- Programa de Desenvolvimento Comercial e Industrial de Mato Grosso PRODEIC: incentivo fiscal criado pela Lei Estadual Nº 7.958, de 25 de setembro de 2003, regulamentada pelo Decreto Nº 1.432, de 29 de setembro de 2003. A companhia obteve a aprovação no Programa de Desenvolvimento Comercial e Industrial - PRODEIC conforme comunicado Nº 76/2011 - PRODEIC de 30 de novembro de 2011, aprovado pelo CEDEM-Conselho Estadual de Desenvolvimento Empresarial. O incentivo fiscal consiste em redução na base de cálculo nas operações internas e crédito outorgado nas operações interestaduais para os produtos de fabricação da Companhia e inclusos no programa, diferimento do ICMS para aquisição de matérias-primas e ativo imobilizado necessário a concessão do módulo industrial mesmo que importados, desde que não haja similar produzidas no estado. O prazo de fruição do benefício iniciou-se em 1º de dezembro de 2011 sendo concedido para os próximos 10 anos e através da Lei Complementar Estadual nº 631/19, os benefícios foram convalidados passando a vigorar a partir de 1º de janeiro 2020 até a vigência final em 31 de dezembro de 2032, conforme estabelecido na Lei Complementar 160/17 e no Convênio ICMS 190/17. Em contrapartida a Companhia se compromete ao pagamento em média de 17% do benefício gerado para os fundos estaduais sendo: FUNDEIC(em 2018 e 2019 4% e 2020 6%), FUNDED (em 2018, 2019 e 2020 1%), FUNDESTEC(em 2018 e 2019 2% e extinto em 2020) e FEEF(em 2018, 2019 e 2020 10%) sobre o total de ICMS exonerado de acordo com o respectivo produto.

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Não houve modificação quanto aos programas de incentivos fiscais que a Companhia participa no período findo em 30 de setembro de 2022 quando comparado com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Riscos de liquidez e de mercado

A Companhia mantém um monitoramento do risco de liquidez por meio da gestão de seus recursos de caixa e aplicações financeiras.

Em 30 de setembro de 2022, não existem renegociações relevantes sobre os recebíveis e a inadimplência encontra-se com percentuais semelhantes ao exercício de 2021.

A Companhia não promoveu nenhuma prorrogação de pagamentos aos fornecedores e vem cumprindo integralmente seus compromissos financeiros, legais e tributários nos referidos anos.

Alguns empréstimos possuem cláusulas de “covenants” financeiros, os quais são mensurados anualmente, bem como a Administração está em constante monitoramento das mesmas, bem como das cláusulas não-financeiras, as quais foram cumpridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e no período findo em 30 de setembro de 2022.

A exposição em moeda estrangeira está integralmente protegida por instrumentos financeiros derivativos, conforme nota explicativa nº 21.

O cenário de negócios no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 comparado ao mesmo período do ano anterior indicou um aumento de 17,31% no faturamento líquido, principalmente observado conjuntamente nos segmentos de “commodities” diferenciadas, “commodities” e biocombustíveis.

Acompanhamento das estimativas contábeis subsequentemente a data da emissão desse relatório

A Companhia considerou em suas revisões de estimativas potenciais aumentos nas provisões de perdas com recebíveis e perdas com estoques que pudessem se tornar obsoletos e não identificou a necessidade de reforço de provisões existentes em 30 de setembro de 2022.

Os preços dos contratos com clientes foram mantidos e não houve negociações que poderiam indicar margens negativas, assim, não são previstas perdas futuras nos próximos meses por contratos onerosos.

Risco de perdas de redução ao valor recuperável

A Companhia analisou, se existia algum indicativo de desvalorização dos seus ativos tangíveis e intangíveis e não foi identificado indicativos de necessidade de constituição de provisão para perdas dos ativos de longo prazo.

Recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos

Em relação à realização de créditos de impostos diferidos, a Companhia não espera nenhum impacto, considerando suas expectativas de geração de lucros tributáveis futuros e revisadas em decorrência da pandemia, conforme demonstrado na nota explicativa nº 8b.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

- Possíveis impactos relacionados ao conflito entre Rússia e Ucrânia

Em 24 de fevereiro de 2022, por questões político-econômicas, a Rússia invadiu o território ucraniano e iniciou um confronto armado contra esta nação. A partir deste momento, os Governantes, empresários e toda população mundial passou a acompanhar o desenvolvimento deste conflito e, avaliar eventuais impactos econômicos desencadeados por estes países. Adicionalmente, dada a atividade da Companhia, a Administração tem acompanhado de perto a evolução deste, tendo em vista que a Rússia é um dos maiores exportadores de fertilizantes ao Brasil. Até a data de aprovação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, a Administração da Companhia avaliou e, entende que não há impactos significativos em sua cadeia de suprimentos, tendo em vista que a Companhia não faz "barter" de fertilizantes com produtores rurais e a volatilidade que a guerra trouxe para as cotações da commodities (incluindo soja), não afetou as operações da Companhia, haja vista os instrumentos financeiros contratados como forma de proteção para estas operações. A Administração avalia de forma constante o desdobramento do assunto com o objetivo de implementar medidas para mitigar qualquer impacto em suas operações.

2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

2.1. Base de elaboração e declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia referentes ao trimestre e período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 foram elaboradas de acordo com a Deliberação CVM 673 de 20 de outubro de 2011, que aprova o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária e a IAS 34 "Interim Financial Reporting" emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB".

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e, portanto, ambas devem ser lidas em conjunto.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.**2.2. Base de mensuração**

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Instrumentos financeiros derivativos mensurados pelo valor justo.
- Ativo imobilizado reavaliado ao valor justo em períodos anteriores.
- Estoques de “commodities” avaliados a valor justo.

2.3. Base de consolidação e investimentos em controladas

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as informações da Companhia e de sua controlada, sendo destacada a participação dos acionistas não controladores no patrimônio líquido e no resultado do exercício, quando aplicável. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas consolidadas são eliminados integralmente nas informações financeiras intermediárias consolidadas.

Nas informações financeiras intermediárias individuais da Companhia, as informações financeiras das controladas e do empreendimento controlado em conjunto são reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial. Quando necessário, as demonstrações financeiras das controladas e do empreendimento controlado em conjunto são ajustadas para adequar suas práticas contábeis àquelas estabelecidas pela Companhia.

Os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial compreendem sua participação em coligadas e empreendimentos controlados em conjunto (“joint venture”).

As coligadas são as entidades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais. Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixe de existir. Nas informações financeiras intermediárias individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso deste método.

2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

2.5. Conversão de saldos em moeda estrangeira

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em real (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia, e as conversões são efetuadas de acordo com os critérios a seguir descritos:

a) Transações e saldos

As transações de itens não-monetários em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional usando a taxa de câmbio vigente na data da transação ou pela taxa histórica e os itens monetários pela taxa fim. Os ganhos e perdas resultantes da diferença entre a conversão dos saldos ativos e passivos em moeda estrangeira no encerramento das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são reconhecidos diretamente no resultado do exercício, em resultado financeiro.

b) Demonstrações financeiras da controlada Intergrain Company Ltd.

As demonstrações financeiras da controlada Intergrain Company Ltd., sediada nas Bahamas, foram preparadas, ou ajustadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas pela controladora, na moeda funcional da controlada que é o real.

3. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis utilizadas na preparação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são as mesmas adotadas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS**a) Caixa e equivalentes de caixa**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e saldos bancários	11.362	156.323	11.362	156.323
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	1.968.784	655.911	1.968.784	655.911
Depósito bancário em moeda estrangeira (b)	-	-	306.818	1.178.061
Câmbio liberado (c)	83.896	-	83.896	10.516
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>2.064.042</u>	<u>812.234</u>	<u>2.370.860</u>	<u>2.000.811</u>

- (a) As aplicações financeiras realizadas em moeda local (R\$), referem-se substancialmente a Certificados de Depósito Bancário - CDBs, remunerados a taxas que variam em 30 de setembro de 2022 de 101% a 104,5% (31 de dezembro de 2021 de 80% a 104%), do Certificado de Depósito Interbancário - CDI e estão disponíveis para serem utilizadas nas operações da Companhia. Essas aplicações são mantidas com vistas para atender compromissos de curto prazo e imediatamente conversíveis em caixa, e estão sujeitas a um risco insignificante de mudança no valor.
- (b) Refere-se a depósitos no exterior destinados à liquidação de obrigações de curto prazo e de liquidez imediata, em 30 de setembro de 2022, equivalentes a USD56.749 e 31 de dezembro de 2021, equivalentes a USD211.103.

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

- (c) Câmbio liberado refere-se a recursos disponíveis em Dólares Norte-americanos não remunerados, que em 30 de setembro de 2022 totalizavam R\$83.896, equivalentes a US\$15.517 mil, proveniente de operações de pré-pagamento de exportações, cuja liberações foram efetuadas em outubro de 2022 (em 31 de dezembro de 2021 totalizavam R\$10.516, equivalentes a US\$1.884 mil, proveniente da operação de securitização realizada na Controlada Intergrain, cuja liberação foi efetuada em 3 de janeiro de 2022).

b) Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Títulos de capitalização - circulante (b)	2.968	6.001	2.968	6.001
Títulos de capitalização – não circulante (a)	2.443	2.528	2.443	2.528
Total de aplicações financeiras	<u>5.411</u>	<u>8.529</u>	<u>5.411</u>	<u>8.529</u>

- (a) Refere-se a Títulos de capitalização mantidos junto ao Banco da Amazônia para operações de crédito.
- (b) Refere-se a Títulos de capitalização mantidos junto ao Banco Bradesco e Banco da Amazônia para operações de crédito.

5. CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Biodiesel	177.391	206.645	177.391	206.645
Farináceos	20.846	18.887	20.846	18.887
Farelo de soja	82.957	53.668	174.155	150.995
Óleo de soja refinado	18.525	35.404	18.525	35.404
Glicerina	14.781	6.025	18.656	11.310
Óleo de canola	2.900	1.091	2.900	1.091
Lecitina	7.048	5.556	33.615	15.577
Produtos mix	11.218	5.474	11.218	5.474
Óleo de soja bruto	-	-	7.681	-
Serviços de transporte e armazenagem	2.141	898	2.141	898
Soja em grãos	-	65	2.461	1.746
Milho em grãos	-	-	27.832	-
Outros produtos	<u>83.064</u>	<u>21.010</u>	<u>83.064</u>	<u>21.009</u>
	420.871	354.723	580.485	469.036
Provisão para perdas de crédito estimadas	<u>(7.646)</u>	<u>(7.707)</u>	<u>(7.646)</u>	<u>(7.707)</u>
Total	<u>413.225</u>	<u>347.016</u>	<u>572.839</u>	<u>461.329</u>
Circulante	410.225	347.016	569.839	461.329
Não circulante	3.000	-	3.000	-

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

O saldo de contas a receber pode ser segregado por mercado conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Mercado interno	418.421	344.972	418.421	344.972
Mercado externo	2.450	9.751	162.064	124.064
Total	<u>420.871</u>	<u>354.723</u>	<u>580.485</u>	<u>469.036</u>

Em 30 de setembro de 2022, do saldo de contas a receber, R\$177.391, referente a vendas Biodiesel para diversas distribuidoras, principais: Ipiranga Produtos de Petróleo S.A. o montante de R\$76.924, para a Vibra Energia S.A. o montante de R\$50.175 e para a Raízen S.A. o montante de R\$30.751 e (R\$206.645 em 31 de dezembro de 2021, para a Petrobrás S.A.). Nenhum outro cliente representa mais de 10% do saldo total de contas a receber da carteira de clientes. Devido ao novo sistema de comercialização de Biodiesel a partir de janeiro de 2022, não é vendido diretamente para a Petrobrás S.A. e sim através de mercado livre, negociado com distribuidoras de combustíveis.

O saldo de contas a receber com partes relacionadas está apresentado na nota explicativa nº 20.a e consiste substancialmente em transações com a controlada Intergrain Company Ltd. no montante de R\$437.182 (R\$928.863 em 31 de dezembro de 2021) decorrente principalmente das vendas de soja e farelo de soja, na controladora.

O saldo de contas a receber está distribuído conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer:				
De 1 a 30 dias	323.780	327.879	412.301	420.672
De 31 a 60 dias	40.329	6.752	49.065	12.052
De 61 a 90 dias	39.696	4.067	43.047	4.361
Mais de 91 dias	6.578	6.000	17.683	8.195
Total a vencer	<u>410.383</u>	<u>344.698</u>	<u>522.096</u>	<u>445.280</u>
Vencidos:				
De 1 a 30 dias	2.428	1.866	34.045	1.926
De 31 a 60 dias	258	367	2.637	1.766
De 61 a 90 dias	92	61	184	61
De 91 a 120 dias	64	24	13.877	12.296
De 121 a 180 dias	42	87	42	87
Mais de 181 dias	7.604	7.620	7.604	7.620
Total vencido	<u>10.488</u>	<u>10.025</u>	<u>58.389</u>	<u>23.756</u>
Total geral	<u>420.871</u>	<u>354.723</u>	<u>580.485</u>	<u>469.036</u>

Para determinar a recuperação das contas a receber, a Companhia considera qualquer mudança na qualidade de crédito do cliente na data em que o crédito foi inicialmente concedido até o final do período de relatório. Ao excluir o montante a receber das distribuidoras de combustíveis, a concentração do risco de crédito é limitada considerando que a base de clientes é abrangente e não há relação entre os clientes.

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Para o cálculo da provisão para perdas de créditos estimadas, a Companhia avalia, com base em experiências anteriores de inadimplência e análise da situação financeira atual de cada devedor. No período findo em 30 de setembro de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a matriz de provisão não foi agravada pelo fato de não produzir impacto significativo no risco de crédito da sua carteira.

A movimentação da provisão para perdas de créditos estimadas é como segue:

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(7.707)	(10.772)
Adições	(647)	(1.312)
Reversão	708	4.377
Saldo final	<u>(7.646)</u>	<u>(7.707)</u>

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(7.707)	(44.532)
Adições	(647)	(1.312)
Reversão	708	4.377
Baixa de títulos por falta de expectativa de recebimento	-	33.760
Saldo final	<u>(7.646)</u>	<u>(7.707)</u>

6. ESTOQUES E ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES

Em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021 não havia estoques dados como garantia de passivos.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
a) Estoques:				
Matérias-primas	1.363.601	360.892	1.363.601	360.892
Produtos acabados	776.041	597.380	776.041	597.380
Mercadorias para revenda	15.083	4.204	194.631	27.040
Material de embalagem	11.054	9.845	11.054	9.845
Material de manutenção e insumos	66.947	53.379	66.947	53.379
Provisão para perdas	(584)	(4.975)	(584)	(4.975)
Subtotal de estoques	<u>2.232.142</u>	<u>1.020.725</u>	<u>2.411.690</u>	<u>1.043.561</u>
b) Adiantamentos a fornecedores:				
Adiantamentos a produtores	57.670	69.106	57.670	69.106
Compras antecipadas	23	23	23	23
Adiantamento de fretes	2.576	2.994	2.576	2.994
Insumos e outros	69.875	60.691	69.908	60.691
Provisão para perdas	(1.255)	(1.268)	(1.255)	(1.268)
Subtotal de adiantamentos a fornecedores	<u>128.889</u>	<u>131.546</u>	<u>128.922</u>	<u>131.546</u>
Circulante	125.183	124.482	125.216	124.482
Não circulante	3.706	7.064	3.706	7.064

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

A movimentação da provisão para perdas, relativa aos adiantamentos a produtores e perdas com estoques, é como segue:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(6.243)	(40.384)
Adições	(129)	(5.187)
Baixas/reversão	4.533	39.328
Saldo final	<u>(1.839)</u>	<u>(6.243)</u>

O saldo de adiantamento a fornecedores está distribuído conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<u>A vencer</u>				
De 1 a 30 dias	10.443	9.287	10.476	9.287
De 31 a 60 dias	21.189	23.391	21.158	23.391
De 61 a 90 dias	279	82.842	-	82.842
De 91 a 120 dias	1.010	4.020	-	4.020
Mais de 121 dias	83.085	1.837	75.576	1.837
Total a vencer	<u>116.006</u>	<u>121.377</u>	<u>107.210</u>	<u>121.377</u>
<u>Vencidos</u>				
De 1 a 30 dias	1.591	1.136	1.591	1.136
De 31 a 60 dias	157	1.804	189	1.804
De 61 a 90 dias	75	32	354	32
De 91 a 120 dias	32	8	1.042	8
De 121 a 180 dias	902	84	8.410	84
Mais de 181 dias	11.381	8.373	11.381	8.373
Total vencido	<u>14.138</u>	<u>11.437</u>	<u>22.967</u>	<u>11.437</u>
 Total geral	 <u>130.144</u>	 <u>132.814</u>	 <u>130.177</u>	 <u>132.814</u>
 Circulante	 126.438	 125.750	 126.471	 125.750
Provisão para perdas	<u>(1.255)</u>	<u>(1.268)</u>	<u>(1.255)</u>	<u>(1.268)</u>
Total circulante, líquido	<u>125.183</u>	<u>124.482</u>	<u>125.216</u>	<u>124.482</u>
Não circulante	<u>3.706</u>	<u>7.064</u>	<u>3.706</u>	<u>7.064</u>
Total geral, líquido	<u>128.889</u>	<u>131.546</u>	<u>128.922</u>	<u>131.546</u>

Os estoques de “commodities”, substancialmente representados por soja em grãos e seus derivados, totalizavam R\$1.190.918 e R\$439.249, respectivamente (R\$154.382 e R\$283.499 em 31 de dezembro de 2021), semente de milho e girassol em grãos, totalizavam R\$228.020 e R\$71.401, respectivamente (R\$145.958 e R\$17.634 em 31 de dezembro de 2021), apresentados nas rubricas “Matérias-primas” e “Produtos acabados”, são ajustados ao seu valor justo deduzidos dos custos de vendas. Os ganhos ou perdas resultantes de mudanças no valor justo dos estoques são lançados diretamente no resultado, na rubrica “Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos”, e representam aproximadamente uma perda de R\$179.378 em 30 de setembro de 2022, sendo perda de R\$148.524 referente a matéria-prima e perda de R\$30.854 referente aos produtos acabados (R\$128.800 de ganho em 30 de setembro de 2021, sendo R\$84.102 referente a matéria-prima e R\$44.698 referente aos produtos acabados).

Notas Explicativas

Os adiantamentos a produtores referem-se a recursos entregues aos produtores rurais antes do plantio e são quitados por ocasião da entrega dos grãos, que ocorrerá entre janeiro e maio do período imediatamente seguinte àquele em que estão sendo apresentadas as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com a cotação dos grãos nas datas efetivas de entrega, atualizados até a data-base de 30 de setembro de 2022. Essas operações estão sujeitas a encargos financeiros, equivalentes a juros simples de 0,5% a 1,10% ao mês ou juros compostos de 1,35% a 1,85% ao mês, em conformidade com as condições acordadas com o fornecedor. Os custos com os juros atualizados dos contratos são lançados diretamente para resultado na rubrica "Resultado financeiro". O saldo classificado no ativo não circulante se refere a adiantamentos os quais se encontram em processo de discussão com os produtores rurais quanto à sua realização e, na melhor estimativa da Administração da Companhia, ocorrerá em prazo superior a doze meses. A Administração da Companhia ainda não incluiu esse valor na provisão para perdas pois ainda não tem expectativa de perda desses créditos, além de possuir garantias reais sobre estes em um total de R\$3.706 (R\$7.064 em 2021).

Compras antecipadas e permutas - referem-se a recursos e sementes, entregues aos produtores com o objetivo de assegurar o recebimento dos grãos por ocasião da colheita, visando obter do produtor um compromisso firme de entrega de grãos. Os recursos antecipados são liquidados quando do recebimento dos grãos, com base no preço da cotação firmado no momento da antecipação dos recursos e das sementes, não havendo, portanto, nenhum ajuste de preço dos grãos na data de entrega, como resultado da oscilação da cotação de mercado.

As operações relacionadas a adiantamentos e sementes entregues aos produtores, descritas anteriormente, possuem garantias reais, representadas por Cédula do Produtor Rural (CPR) com os respectivos penhores em primeiro grau da safra a ser colhida e hipoteca de imóveis dos produtores, devidamente registrados em cartórios de registros de imóveis.

A Companhia constituiu a provisão para perdas estimadas dos adiantamentos que não possuem as garantias reais acima mencionadas.

7. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
ICMS a recuperar	17.905	12.496
PIS e COFINS - não cumulatividade (a)	104.575	124.608
IRPJ e CSLL antecipado (b)	12.339	12.220
IRRF aplicações financeiras (b)	2.655	57
Outros impostos a recuperar	1.266	11.985
Total circulante	138.740	161.366
ICMS a recuperar	976	684
PIS e COFINS - não cumulatividade (a)	437.353	320.165
ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS (a.1)	68.136	67.557
Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/Export.) (a.2)	25.841	-
IRPJ e CSLL antecipado (b)	56.578	53.083
Outros impostos a recuperar	10.829	8.610
Total não circulante	599.713	450.099
Total	738.453	611.465

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

- (a) PIS e COFINS - não cumulatividade refere-se a i) R\$91.378 em 30 de setembro de 2022 (R\$91.378 em 31 de dezembro de 2021), aos créditos básicos provenientes das compras de insumos com alíquota de 9,25% conforme previsto no art. 3º. da Lei 10.637 de 30 de dezembro de 2002 e art. 3º. da Lei 10.833 de 29 de dezembro de 2003; ii) R\$312.211 em 30 de setembro de 2022 (R\$271.519 em 31 de dezembro de 2021), aos créditos presumidos estabelecido pelo art. 31 da Lei 12865 de 9 de outubro de 2013, sobre as vendas de óleo de soja, farelo de soja, lecitina e biodiesel; iii) créditos básicos vinculados às operações do mercado interno não tributado, Lei 11.033 de 2004, R\$14.145 em 30 de setembro de 2022 (R\$14.145 em 31 de dezembro de 2021); iv) créditos presumidos de PIS e COFINS vinculados às operações de farelo de soja, Lei 12.350 de 2010, R\$6.108 em 30 de setembro de 2022 (R\$6.108 em 31 de dezembro de 2021); v) créditos referente retenção órgãos públicos, Lei 9.430 de 1996, R\$2.688 em 30 de setembro de 2022 (R\$2.496 em 31 de dezembro de 2021); vi) créditos presumido referente às vendas de óleo de soja, farelo de soja, lecitina e biodiesel Lei nº 12.865 de 2013 ainda não realizados pedidos de ressarcimento R\$56.065 em 30 de setembro de 2022 (R\$45.906 em 31 de dezembro de 2021) e demais créditos de PIS e COFINS R\$59.333 em 30 de setembro de 2022 (R\$13.221 em 31 de dezembro de 2021).

(a.1) Crédito tributário decorrente da exclusão do ICMS da base do PIS/COFINS

Em 14 de maio de 2019 a Companhia teve sua ação relacionada ao ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS transitada em julgado. Esta ação transitada em julgado não determinou se a base de cálculo seria o ICMS destacado nas notas fiscais a ser excluído ou o ICMS efetivamente recolhido em dinheiro. Como consequência, até o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a Companhia reconheceu contabilmente o montante de R\$19.010 de PIS e COFINS sobre a metodologia do ICMS efetivamente pago, embasada na avaliação dos seus assessores jurídicos.

Em maio de 2021 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Embargos de Declaração nos autos do Recurso Extraordinário nº 574.706, manifestando-se que o valor do ICMS que deveria ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS é aquele destacado nas notas fiscais. Desta forma, no período findo em 30 de setembro de 2022 a Companhia reconheceu o montante de R\$579 (R\$48.547 em 31 de dezembro de 2021) referente a diferença remanescente entre o crédito de PIS e COFINS calculado sobre o valor do ICMS destacado e o crédito de PIS e COFINS calculado sobre o valor do ICMS efetivamente pago, totalizando o montante reconhecido de R\$68.136 em 30 de setembro de 2022 (R\$67.557 em 31 de dezembro de 2021).

A Companhia, em sua ação individual, optou pelo procedimento de liquidação de sentença, fato que resultará em perícias documentais e contraditório para obtenção de ressarcimento dos créditos.

Adicionalmente, a Companhia possui créditos relacionados a pauta fiscal os quais são classificados como risco possível de ganho pelos assessores jurídicos da Companhia, devido principalmente a ausência de jurisprudência, e desta forma foram determinados como ativo contingente tendo em vista ser possível que as autoridades fiscais adotem posições restritivas no que se refere a metodologia de cálculo do crédito de PIS e COFINS. O montante total dos créditos não reconhecidos em 30 de setembro de 2022, incluindo suas respectivas atualizações monetárias, é de aproximadamente R\$192.146 (R\$180.260 em 31 de dezembro de 2021) e será reconhecido quando a incontroversa for praticamente certa.

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.**(a.2) Crédito presumido de IPI (Pis / Cofins s/Exportações)**

A Companhia entrou com processo administrativo com o objetivo de garantir a tomada do referido crédito. Após a tramitação e sem obter êxito a Companhia entrou com Manifesto de Inconformidade em dezembro de 2000, maio de 2003, maio de 2005 e fevereiro de 2006 totalizando o montante de R\$25.841. Estes Manifestos foram discutidos administrativamente pela RFB e obtivemos êxito em março de 2022 autorizando a compensação de ofício. E devido a algumas pendências por morosidade da RFB, a Companhia fez oposição do ofício, preferindo aguardar para sanar estas e pendências e solicitar o ressarcimento em espécie.

A Administração da Companhia é de opinião de que a totalidade desses créditos tributários de PIS e COFINS serão:

- (i) Parcialmente utilizados para compensar os impostos a pagar referente a PIS e COFINS - não cumulatividade e/ou tributos federais, gerados pelas vendas realizadas e a realizar até o fim do próximo exercício, tendo, portanto, classificado parte desses ativos no circulante.

Estes créditos tributários de PIS e COFINS podem ser ressarcidos em conformidade com procedimento específico estabelecido pela Secretaria da Receita Federal do Brasil de acordo com a Lei nº 12.865 de 2013, a partir de 10 de outubro de 2013. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía 222 pedidos (197 em 31 de dezembro de 2021), de ressarcimento com o valor de R\$430.312 (R\$386.638 em 31 de dezembro de 2021).

Durante o período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia compensou administrativamente o montante de R\$103.731 (e em 30 de setembro de 2021 R\$94.969), via PER/DCOMP, referente a impostos e contribuições devidas.

No período findo em 30 de setembro de 2022 e em 2021, a Companhia não recebeu depósito à vista.

- (ii) Com a entrada em vigor da Lei nº. 13.670 de 2018, regulamentada pela IN nº. 1.810 de 2018, os créditos tributários (PIS/COFINS) gerados a partir de agosto de 2019 estão sendo compensados com débitos previdenciários (Funrural e folha de pagamento) gerados mensalmente. Com isso os novos saldos de créditos de PIS/COFINS objeto de pedidos de ressarcimento serão utilizados também para compensações de débitos previdenciários e/ou outros administrados pela RFB.

- (b) O saldo refere-se substancialmente a antecipações de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro tributável apurado em anos anteriores e no decorrer do período e imposto de renda sobre aplicações financeiras. A expectativa da Administração da Companhia é de que esse montante será compensado com o imposto de renda e a contribuição social a serem apurados durante este e nos próximos exercícios e/ou com outros impostos e contribuições federais. Ademais, houve compensações no montante de R\$5.205 no período findo em 30 de setembro de 2022 (e R\$5.863 em 2021).

Não houve modificações relevantes referentes a natureza e demais descrições dos saldos de impostos a recuperar conforme divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Os saldos de impostos a recuperar são compostos de acordo com os seguintes anos de origem:

30/09/2022					
	PIS/ COFINS	IRPJ e CSLL antecipado e IRRF aplicações financeiras	ICMS	Outros	Total
2010	555	-	-	91	646
2011	5.026	-	-	-	5.026
2012	10.599	22.345	-	-	32.944
2013	40.986	323	-	-	41.309
2014	36.548	19.261	-	3	55.812
2015	43.626	2.399	-	573	46.598
2016	37.441	22.829	-	1.134	61.404
2017	29.174	122	-	1.668	30.964
2018	31.788	5	254	1.684	33.731
2019	27.247	1.366	3.309	2.299	34.221
2020	7.160	138	2.278	1.881	11.457
2021	139.680	66	4.009	621	144.376
2022	226.075	2.718	9.031	2.141	239.965
Total	635.905	71.572	18.881	12.095	738.453

31/12/2021					
	PIS/ COFINS	IRPJ e CSLL antecipado e IRRF aplicações financeiras	ICMS	Outros	Total
2010	555	-	-	91	646
2011	5.026	-	-	-	5.026
2012	10.599	21.326	-	-	31.925
2013	40.986	308	-	-	41.294
2014	36.548	18.283	-	3	54.834
2015	43.626	2.280	469	573	46.948
2016	37.441	21.488	316	1.134	60.379
2017	29.174	214	826	1.668	31.882
2018	31.788	4	1.219	1.684	34.695
2019	27.247	1.269	3.432	2.299	34.247
2020	20.788	128	2.287	1.881	25.084
2021	228.552	60	4.631	11.262	244.505
Total	512.330	65.360	13.180	20.595	611.465

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Com base nos pedidos de recuperação e nas projeções de resultados futuros, a Companhia estima realizar os créditos de impostos a recuperar conforme a seguir:

	PIS/COFINS	IRPJ e CSLL antecipado e IRRF Utilização nas operações/ compensação	Total
	Ressarcimento		
2022	28.689	11.953	40.642
2023	231.720	19.122	250.842
2024	125.457	24.653	150.110
2025	96.372	15.844	112.216
2026 em diante	153.667	-	153.667
Total	635.905	71.572	707.477

8. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**a) Conciliação dos montantes de imposto de renda e contribuição social**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	268.602	295.949	268.602	295.949
Cálculo do imposto de renda e da contribuição social pela alíquota combinada vigente - 34%	(91.325)	(100.623)	(91.325)	(100.623)
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:				
Resultado de equivalência patrimonial - controlada no exterior	56.822	35.402	56.822	-
Resultado de equivalência patrimonial - controladas em conjunto	6.791	2.263	6.791	2.263
Variação cambial de investimento no exterior (1)	(919)	(1.115)	(919)	(1.115)
Benefícios fiscais - FOMENTAR, CEI e PRODUIR (líquido)	10.450	26.165	10.450	26.165
Benefícios fiscais - PRODEIC-MT, Crédito Outorgado ICMS-GO e ICMS redução e isenção base de cálculo	90.476	76.873	90.476	76.873
Imposto de renda e contribuição social diferidos, provisionados (2)	(81.600)	(52.700)	(81.600)	(52.700)
Outras diferenças permanentes, líquidas	(12.765)	4.338	(12.765)	39.740
Resultado de imposto de renda e contribuição social	(22.070)	(9.397)	(22.070)	(9.397)
Composição da receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social:				
Imposto de renda e contribuição social - correntes	(24.858)	(6.335)	(24.858)	(6.335)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	2.788	(3.062)	2.788	(3.062)

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

- (1) O efeito do resultado de equivalência patrimonial na Controladora contempla o valor negativo de R\$919 (negativo de R\$1.115 em 30 de setembro de 2021) referente à variação cambial de investida Intergrain no exterior para fins fiscais, conforme valores apresentados nas informações financeiras intermediárias consolidadas.
- (2) A Companhia provisionou parte do montante reconhecido do ativo fiscal de imposto de renda e contribuição social diferidos tendo em vista a expectativa de realização futura desses créditos.
- b) Composição de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos

A Companhia, aprovada pela Administração, reconheceu imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporariamente tributáveis e dedutíveis, os quais não possuem prazo prescricional até o limite de realização com base nas projeções de resultados tributáveis futuros. O valor contábil do imposto de renda diferido ativo é revisado periodicamente pela Companhia e está demonstrado a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
<u>Créditos fiscais</u>		
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (a)	112.704	119.006
Sobre prejuízo contábil controlada no exterior - Intergrain (b)	71.324	60.834
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e para perdas de adiantamentos a produtores	3.026	3.051
Provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	2.679	2.679
Provisão para perda de créditos contingentes	9.020	9.427
Provisão para benefício pós-emprego	2.246	2.061
Provisão para possível não realização impostos	5.852	5.621
Provisão para ajuste de estoque a valor de mercado	111.791	1.232
Ajuste de contratos garantia preços ao produtor e contratos de vendas	64.805	33.991
Variação líquida não realizada de "forward" e "swap"	-	2.150
Provisão para ajuste de contratos futuros - CBOT	-	27.335
Provisão para ajuste de obrigações com fornecedor-MP	-	14.287
Provisão para possível não realização crédito	4.429	4.429
Outras provisões	10.329	9.041
Imposto de renda e contribuição social diferidos, provisionado	(136.000)	(54.400)
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativos	<u>262.115</u>	<u>240.744</u>

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Débitos fiscais		
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Ajuste a valor presente - FOMENTAR, PRODUIR, CEI e Bolsa		
Garantia	(38.998)	(20.933)
Provisão para ajuste de estoque a valor de mercado	(6.589)	(23.247)
Variação líquida não realizada de "forward" e "swap"	(5.869)	-
Provisão para ajuste de contratos futuros - CBOT	(9.490)	-
Provisão para ajuste de obrigações com fornecedor-MP	(1.027)	-
Ajuste de contratos garantia preços ao produtor e contrato de vendas	(4.002)	(2.432)
Ganhos/perdas atuariais de planos de benefício pós-emprego	(265)	(265)
Reserva de reavaliação	(18.660)	(19.146)
Ajuste de avaliação patrimonial - ativo imobilizado	(28.363)	(28.657)
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Passivos	(113.263)	(94.680)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo ou (passivo) líquido	148.852	146.064

- (a) Ademais, em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía R\$331.483 em prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social (R\$350.058 em 31 de dezembro de 2021), cujos ativos fiscais se encontram reconhecidos nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.
- (b) Com o resultado de lucro contábil em 31 de dezembro de 2021, da empresa controlada no exterior, Intergrain Company Ltd., no montante de R\$162.154, foi efetuado a reversão de créditos tributários no montante de R\$55.132 (R\$341.077 de prejuízo contábil em 31 de dezembro de 2020) constituído créditos tributários no montante de R\$115.966, com o saldo remanescente em 31 de dezembro de 2021 de prejuízo contábil no montante de R\$178.923, e créditos tributários de R\$60.834, o qual deve ser compensado nos anos seguintes, com lucros contábeis próprios no exterior.

A Companhia, aprovada pela Administração, reconheceu imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporariamente tributáveis e dedutíveis, os quais não possuem prazo prescricional até o limite de realização com base nas projeções de resultados tributáveis futuros. O valor contábil do imposto de renda diferido ativo é revisado periodicamente pela Companhia.

As perspectivas futuras dos negócios da Companhia e as projeções de resultados constituem-se em previsões suportadas pelas expectativas da Administração, portanto, são dependentes de variáveis nos mercados nacional e internacional, estando sujeitas a mudanças.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Com base nessas projeções de resultados tributáveis futuros, a Companhia estima realizar os créditos de imposto de renda e contribuição social diferidos, conforme a seguir:

	30/09/2022	31/12/2021
	Controladora e Consolidado	Controladora e Consolidado
2022	27.461	6.090
2023	33.916	33.916
2024	41.959	41.959
2025	18.151	18.151
2026	18.981	18.981
2027	19.724	19.724
2028	23.372	23.372
2029	24.822	24.822
2030	25.473	25.473
2031 em diante	28.256	28.256
Total	262.115	240.744

A abertura, por ano, do crédito de imposto de renda e contribuição social diferidos a ser realizado, foi determinada pela Administração da Companhia utilizando-se de projeções de resultados para os próximos exercícios e avaliando-se, de maneira uniforme, a efetiva capacidade de realização desses créditos, com base nas estimativas desses lucros tributáveis futuros.

As perspectivas futuras dos negócios da Companhia e as projeções de resultados constituem-se em previsões suportadas pelas expectativas da Administração; portanto, são dependentes de variáveis nos mercados nacional e internacional, estando sujeitas a mudanças.

9. INVESTIMENTOS

	Participação total - %
<u>Investimentos em controlada</u>	
Intergrain Company Ltd.	100,00
<u>Investimentos em controlada em conjunto</u>	
Terminal XXXIX de Santos S.A.	50,00
Terminal São Simão S.A.	49,00

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

A seguir, um resumo dos balanços patrimoniais e demonstração do resultado em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, da controlada e controlada em conjunto.

	Quantidade de cotas/ações		Capital social		Participação no capital social %		Patrimônio líquido		Lucro (prejuízo) líquido do exercício	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	30/09/2021
Controlada(a):										
Intergrain Company Ltd. (b)	10.595.180	10.595.180	57.284	59.126	100%	100%	251.187	86.768	167.123	104.124
Controlada em conjunto:										
Terminal XXXIX de Santos S.A.	50.000.000	28.000.000	50.000	28.000	50%	50%	100.094	62.552	37.542	9.084
Terminal São Simão S.A. (b)	93.442.101	78.000.000	93.503	78.000	49%	49%	95.981	78.394	2.452	4.313

(a) Valor referente a US\$10.595 mil.

O resultado do exercício da Intergrain contempla o valor negativo de R\$2.704 referente a variações cambiais no investimento no exterior apurados pela controlada (R\$3.279 negativo em 30 de setembro de 2021), conforme demonstrado abaixo:

Resultado Intergrain - Investimento no exterior	30/09/2022	30/09/2021
Resultado de equivalência patrimonial controlada - antes dos efeitos da variação cambial	167.123	104.124
Resultado de equivalência patrimonial controlada - efeitos da variação cambial	(2.704)	(3.279)
Resultado de equivalência patrimonial controlada total	<u>164.419</u>	<u>100.845</u>

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

	Terminal XXXIX	
	30/09/2022	31/12/2021
<u>Circulante</u>		
Ativo	156.426	212.255
Passivo	(36.051)	(33.637)
<u>Não circulante</u>		
Ativo	266.879	147.131
Passivo	(287.160)	(263.197)
Patrimônio líquido	100.094	62.552
	30/09/2022	30/09/2021
<u>Montantes no resultado</u>		
Vendas líquidas	152.463	86.826
Custo das vendas	(64.746)	(49.307)
Lucro bruto	87.717	37.519
Receitas (despesas) operacionais, líquidas	(13.369)	(19.378)
Resultado financeiro	(17.784)	(4.582)
Imposto de renda e contribuição social	(19.022)	(4.475)
Resultado do exercício	37.542	9.084
	Intergrain	
	30/09/2022	31/12/2021
<u>Circulante</u>		
Ativo	764.976	1.325.729
Passivo	(461.387)	(962.776)
<u>Não circulante</u>		
Ativo	219.812	3.662
Passivo	(272.214)	(279.847)
Patrimônio líquido	251.187	86.768
	30/09/2022	30/09/2021
<u>Montantes no resultado</u>		
Vendas líquidas	2.401.934	1.906.227
Custo das vendas	(2.208.969)	(1.797.525)
Lucro (prejuízo) bruto	192.965	108.702
Receitas (despesas) operacionais, líquidas	(25.496)	(9.467)
Resultado financeiro	(346)	4.889
Subtotal	167.123	104.124
Variações cambiais - Investimento no exterior	(2.704)	(3.279)
Resultado do exercício	164.419	100.845

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

	Terminal São Simão(i)	
	30/09/2022	31/12/2021
<u>Circulante</u>		
Ativo	38.966	5.715
Passivo	(10.023)	(20.557)
<u>Não circulante</u>		
Ativo	94.065	93.503
Passivo	(27.027)	(267)
Patrimônio líquido	95.981	78.394
	30/09/2022	30/09/2021
<u>Montantes no resultado</u>		
Vendas líquidas	15.073	21.523
Custo das vendas	(12.469)	(14.251)
Lucro (prejuízo) bruto	2.604	7.272
Despesas operacionais, líquidas	806	(780)
Resultado financeiro	196	99
Imposto de renda e contribuição social	(1.154)	(2.278)
Resultado do exercício	2.452	4.313

O saldo de investimentos em controladas e controlada em conjunto em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Investimentos em controladas	251.187	86.768
Investimentos avaliados por equivalência patrimonial - controladas em conjunto	97.074	69.689
Subtotal	348.261	156.457
Outros investimentos (i)	470	470
Total	348.731	156.927
	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Investimentos - controladas em conjunto	97.074	69.989
Outros investimentos (i)	470	470
Total	97.544	70.159

(i) Refere-se principalmente a investimento na Cebragel (participação de 24%) - Companhia de Armazéns Cerrado do Brasil, não consolidado.

Movimentação dos investimentos em controladas e controlada em conjunto em períodos comparativos:

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Investimentos	Saldo inicial 31/12/2021	Resultado de equivalência patrimonial (i)	Distribuição de dividendos (iii)	Provisão passivo a descoberto	Investimento TSS (ii)	Saldo final 30/09/2022
Em controlada:						
Intergrain Company Ltd.	86.768	164.419	-	-	-	251.187
Em controlada em conjunto:						
Terminal XXXIX de Santos S.A.	31.276	18.771	-	-	-	50.047
Terminal São Simão S.A. (i)	38.413	1.202	(184)	-	7.596	47.027
Outros investimentos	470	-	-	-	-	470
Total	<u>156.927</u>	<u>184.392</u>	<u>(184)</u>	<u>-</u>	<u>7.596</u>	<u>348.731</u>

- (i) Em 30 de setembro de 2022, o resultado de equivalência patrimonial da Intergrain contempla o valor negativo de R\$2.704 referente às variações cambiais no investimento no exterior apurados pela controlada.
- (ii) Em fevereiro e março de 2022, houve integralização de capital na investida Terminal São Simão S.A., a Caramuru Alimentos S.A. com participação de 49% no capital social em parceria com a Rumo S.A. com participação de 51%.
- (iii) Em junho de 2022, houve destinação referente a distribuição de dividendos para a Controlada em conjunto. A Companhia recebeu R\$ 184 a título de dividendos referente a distribuição do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Investimentos	Saldo final 31/12/2020	Resultado de equivalência patrimonial (i)	Distribuição de dividendos (iii)	Provisão passivo a descoberto	Investimento TSS (ii)	Saldo final 31/12/2021
Em controlada:						
Intergrain Company Ltd.	-	156.969	-	(70.201)	-	86.768
Em controlada em conjunto:						
Terminal XXXIX de Santos S.A.	25.845	5.431	-	-	-	31.276
Terminal São Simão S.A.	33.305	237	(56)	-	4.927	38.413
Outros investimentos	470	-	-	-	-	470
Total	<u>59.620</u>	<u>162.637</u>	<u>(56)</u>	<u>(70.201)</u>	<u>4.927</u>	<u>156.927</u>

- (i) Em 31 de dezembro de 2021, o resultado de equivalência patrimonial da Intergrain contempla o valor negativo de R\$5.185 referente às variações cambiais no investimento no exterior apurados pela controlada.
- (ii) Até maio de 2021, houve integralização total de capital na investida Terminal São Simão S.A., a Caramuru Alimentos S.A. com participação de 49% no capital social em parceria com a Rumo S.A. com participação de 51%.
- (iii) Em dezembro de 2021, houve destinação referente a distribuição de dividendos para a Controlada em conjunto.

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.**10. IMOBILIZADO, INTANGÍVEL E DIREITO DE USO****a) Composição do ativo imobilizado**

	<u>Taxa média anual De depreciação - %</u>	<u>Controlada e Consolidado 30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Valores contábeis - saldo residual líquido:			
Terrenos	-	55.192	55.192
Edifícios e construções	2,58	277.164	281.533
Máquinas e equipamentos	6,38	376.224	391.826
Instalações	7,29	77.612	80.318
Móveis e utensílios	7,47	7.140	6.509
Veículos	13,19	7.284	8.916
Equipamentos de informática	21,55	5.036	4.536
Benfeitorias	5,01	16.243	17.321
Outros	24,73	21.297	21.719
Imobilizado em andamento	-	196.612	45.335
		<u>1.039.804</u>	<u>913.205</u>

b) Composição do ativo intangível

	<u>Taxa média anual de amortização - %</u>	<u>Controlada e Consolidado 30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Softwares	20,25	3.629	4.429
Outorga Porto Santana-AP	4	5.811	-
		<u>9.440</u>	<u>4.429</u>

c) Composição bens de direito de uso

	<u>Taxa média anual de amortização - %</u>	<u>Controlada e Consolidado 30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativos de direito de uso Unidade Sorriso-MT(1)	20	32.569	35.440
Ativos de direito de uso Unidade Porto Santana-AP(2)	4	22.458	-
		<u>55.027</u>	<u>35.440</u>

(1) Referem-se à aluguel (arrendamento), direito de uso (parcial) da Unidade de Sorriso-MT, com pagamento mensal previsto até abril de 2026 o aluguel foi renovado para mais 5 anos a partir de maio de 2021, com vencimento previsto para maio de 2026.

(2) Referem-se ao direito de uso da Unidade do Porto de Santana, localizado no Estado do Amapá, com vencimento final previsto para junho de 2047, em 30 de setembro de 2022 no montante de R\$22.458.

Ainda em relação a esses arrendamentos, de acordo com o CPC 06 (R2), a Companhia reconheceu despesas de depreciação. Durante o período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia reconheceu R\$6.632 de amortização de arrendamento (R\$6.041 em 30 de setembro de 2021).

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Custo	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Software e Outorga	Benfeitorias	Outros	Obras em andamento	Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	55.192	370.870	725.119	148.633	12.415	17.623	18.407	14.132	31.617	48.092	45.338	1.487.438	60.632	1.548.070
Adições	-	178	2.922	427	1.175	434	1.330	6.154	49	1.404	169.083	183.156	26.218	209.374
Baixas	-	-	(1.570)	-	(145)	(1.643)	(2)	-	-	(173)	(6.478)	(10.011)	-	(10.011)
Transferências	-	1.887	5.893	2.439	(1)	316	499	-	73	222	(11.328)	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	55.192	372.935	732.364	151.499	13.444	16.730	20.234	20.286	31.739	49.545	196.615	1.660.583	86.850	1.747.433

Depreciação	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Software e Outorga	Benfeitorias	Outros	Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(89.338)	(333.293)	(68.317)	(5.904)	(8.707)	(13.873)	(9.704)	(14.297)	(26.371)	(569.804)	(25.192)	(594.996)
Despesas de depreciação e realização reserva de reavaliação	(5.568)	(23.969)	(5.565)	(489)	(1.806)	(1.328)	(1.144)	(1.199)	(2.011)	(43.079)	(6.632)	(49.711)
Baixas e alienações de ativos	-	1.122	-	90	1.067	2	-	-	128	2.409	-	2.409
Transferências	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Realização - custo atribuído	(866)	-	(7)	-	-	-	-	-	8	(865)	-	(865)
Saldo em 30 de setembro de 2022	(95.772)	(356.140)	(73.889)	(6.302)	(9.446)	(15.200)	(10.848)	(15.496)	(28.246)	(611.339)	(31.824)	(643.163)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2021	281.532	391.826	80.316	6.511	8.916	4.534	4.428	17.320	21.721	917.634	35.440	953.074
Saldo líquido em 30 de setembro de 2022	277.163	376.224	77.610	7.142	7.284	5.034	9.440	16.243	21.299	1.049.244	55.027	1.104.271

Durante o período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia investiu R\$209.374 (R\$83.031 durante o exercício de 2021) em ativos fixos, objetivando a ampliação da capacidade de armazenagem, modernização e ampliação do processo produtivo, ganhos de escala e otimização de seus processos administrativos.

Os principais investimentos realizados no período e exercício findos nas datas abaixo foram:

30 de setembro de 2022

- Projeto da planta para produção SPC na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás.
- Projeto construção armazém graneleiro na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso.
- Projeto ampliação cogeração de energia na unidade de São Simão, no Estado de Goiás.

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

d) Projeto interligação da planta ao Terminal São Simão na unidade de São Simão, no Estado de Goiás.

31 de dezembro de 2021

e) Projeto (2ª fase) da planta de destilação de Glicerina na unidade de Ipameri, no Estado de Goiás.

f) Projeto da planta para produção de álcool e lecitina na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso.

g) Projeto Terminal Ferroviário na unidade de São Simão, no Estado de Goiás.

h) Projeto melhoria da planta de produção de Biodiesel da unidade de São Simão, no Estado de Goiás.

i) Projeto interligação da planta ao Terminal São Simão na unidade de São Simão, no Estado de Goiás.

j) Início do projeto da planta para produção SPC na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás.

Em 30 de setembro de 2022, o ativo imobilizado inclui R\$138.302 (R\$140.598 em 31 de dezembro de 2021), correspondentes à mais-valia proveniente de reavaliações espontâneas registradas em 1997, 2002 e 2006 e custo atribuído registrado em 2010, base 2009, com base em laudos preparados por peritos independentes, deduzidos das subseqüentes depreciações e baixas de bens.

A depreciação e os valores decorrentes de baixa de bens reavaliados e o custo atribuído, debitados ao resultado do período findo em 30 de setembro de 2022, montam a R\$2.298 (R\$8.113 em 30 de setembro de 2021).

A reserva de reavaliação e o custo atribuído constituídos, líquidos dos efeitos fiscais aplicáveis, são realizados a crédito de resultados acumulados no patrimônio líquido, em função da depreciação ou baixa dos respectivos ativos que lhe deram origem. O saldo do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre referidas reavaliações e custo atribuído, em 30 de setembro de 2022, monta em R\$47.023 (R\$47.803 em 31 de dezembro de 2021) na controladora e consolidado, classificado no passivo não circulante, na rubrica “Imposto de renda e contribuição social diferidos”.

Conforme permitido pela Lei nº 11.638/07, a Companhia e suas controladas optaram pela manutenção do saldo de reserva de reavaliação existente em 31 de dezembro de 2008 até a data da sua efetiva realização.

Em virtude de contratos de financiamento para investimentos em imobilizado e operações de pré-pagamento, em 30 de setembro de 2022, R\$143.097 (R\$159.254 em 31 de dezembro de 2021) de bens do ativo imobilizado, líquido da depreciação acumulada e não reavaliados, encontram-se dados em garantia.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

No período findo em 30 de setembro de 2022, conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 20 (R1) - Custos dos Empréstimos, a Companhia capitalizou o montante de R\$6.862 (R\$4.208 em 30 de setembro 2021) referente aos custos de empréstimos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis como parte do custo do ativo.

Para o período findo em 30 de setembro de 2022 a Administração da Companhia avaliou cada segmento de negócio (NE 17) e concluiu que não há nenhum indicativo que levasse à necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos imobilizados e intangíveis.

11. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

				Controladora e Consolidado						
				30/09/2022						
				Circulante			Não circulante			
Modalidade	Indexador	Taxa de juros ao ano - %	Vencimento final	Menos que 90 dias	Mais que 90 dias	Total do circulante	Mais que 1 ano e até 3 anos	Mais que 3 anos e até 5 anos	Mais que 5 anos	Total do não circulante
Moeda estrangeira:										
Pré-pagamento (a)	US\$	5,79	Setembro de 2026	56.393	114.890	171.283	217.616	302.770	-	520.386
ACC (a)	US\$	4,94	Setembro de 2023	411.260	774.937	1.186.197	-	-	-	-
CCE (h)	US\$	4,83	Março de 2023	37.487	125.370	162.857	-	-	-	-
NCE (b)	US\$	4,50	Janeiro de 2026	-	15.484	15.484	27.033	13.517	-	40.550
				505.140	1.030.681	1.535.821	244.649	316.287	-	560.936
Moeda nacional:										
Ativo imobilizado (c)	TJLP	2,50 a 11,63	Janeiro de 2029	4.048	6.011	10.059	10.574	5.928	3.950	20.452
FOMENTAR (d)	-	2,40	Dezembro de 2032	-	-	-	-	-	1.656	1.656
CEI (e)	-	-	Outubro de 2023	-	-	-	14.232	-	-	14.232
PRODUZIR (f)	-	2,40	Dezembro de 2032	-	-	-	-	-	482	482
NCE (b)	-	16,80	Janeiro de 2024	-	482.849	482.849	60.000	-	-	60.000
FCO (g)	-	12,60	Novembro de 2029	1.074	7.660	8.734	20.427	17.005	5.438	42.870
CCE (h)	-	16,91	Abril de 2024	175.079	73.325	248.404	16.667	-	-	16.667
FINEP (i)	-	3,00	Março de 2024	2.078	6.103	8.181	4.069	-	-	4.069
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA) (j)	CDI	5,25	Fevereiro de 2025	-	11.921	11.921	22.448	-	-	22.448
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA) (j)	IPCA	5,00	Fevereiro de 2025	-	52.063	52.063	86.090	-	-	86.090
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA Verde) (j.i)	IPCA	6,67	Julho de 2029	-	97.391	97.391	261.989	381.989	240.000	883.978
Cédula de Crédito Bancário (CCB) (k)	-	17,02	Outubro de 2025	25.468	49.184	74.652	77.793	185	-	77.978
Cédula do Produtor Rural Financeira (CPR-F) (m)	-	18,16	Março de 2024	-	338.628	338.628	20.000	-	-	20.000

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

				Controladora e Consolidado						
				30/09/2022						
				Circulante			Não circulante			
Modalidade	Indexador	Taxa de juros ao ano - %	Vencimento final	Menos que 90 dias	Mais que 90 dias	Total do circulante	Mais que 1 ano e até 3 anos	Mais que 3 anos e até 5 anos	Mais que 5 anos	Total do não circulante
FGPP (n)	-	15,26	Novembro de 2022	104.806	-	104.806	-	-	-	-
Juros antecipados e comissões a apropriar	-	-	Janeiro de 2026	(3.373)	(6.601)	(9.974)	(9.850)	(7.358)	(5.176)	(22.384)
				<u>309.180</u>	<u>1.118.534</u>	<u>1.427.714</u>	<u>584.439</u>	<u>397.749</u>	<u>246.350</u>	<u>1.228.538</u>
Total controladora				<u>814.320</u>	<u>2.149.215</u>	<u>2.963.535</u>	<u>829.088</u>	<u>714.036</u>	<u>246.350</u>	<u>1.789.474</u>
Moeda estrangeira:										
Securitização (l)	US\$	6,50	Janeiro de 2029	-	3.514	3.514	64.879	86.506	64.879	216.264
Total consolidado				<u>814.320</u>	<u>2.152.729</u>	<u>2.967.049</u>	<u>893.967</u>	<u>800.542</u>	<u>311.229</u>	<u>2.005.738</u>

				Controladora e Consolidado						
				31/12/2021						
				Circulante			Não circulante			
Modalidade	Indexador	Taxa de juros ao ano - %	Vencimento final	Menos que 90 dias	Mais que 90 dias	Total do circulante	Mais que 1 ano e até 3 anos	Mais que 3 anos e até 5 anos	Mais que 5 anos	Total do não circulante
Moeda estrangeira:										
Pré-pagamento (a)	US\$	3,35	Julho de 2024	25.048	34.878	59.926	209.269	-	-	209.269
ACC (a)	US\$	5,10	Outubro de 2022	456.314	474.343	930.657	-	-	-	-
				<u>481.362</u>	<u>509.221</u>	<u>990.583</u>	<u>209.269</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>209.269</u>
Moeda nacional:										
Ativo imobilizado (c)	TJLP	2,50 a 7,78	Janeiro de 2029	4.258	10.113	14.371	14.333	5.927	6.175	26.435
FOMENTAR (d)	-	2,40	Dezembro de 2032	-	-	-	-	-	1.860	1.860
CEI (e)	-	-	Janeiro de 2023	-	-	-	9.806	-	-	9.806
PRODUZIR (f)	-	2,40	Dezembro de 2032	-	-	-	-	-	300	300
NCE (b)	-	12,65	Janeiro de 2024	338.602	50.000	388.602	160.000	-	-	160.000
NCE (b)	US\$	4,33	Janeiro de 2026	-	64.467	64.467	27.903	27.903	-	55.806
FCO (g)	-	8,98	Novembro de 2029	1.149	2.869	4.018	7.651	5.770	5.171	18.592
CCE (h)	US\$	4,47	Abril de 2022	107.328	30.690	138.018	-	-	-	-
CCE (h)	-	12,80	Abril de 2024	17.277	33.485	50.762	41.667	-	-	41.667
FINEP (i)	-	3,00	Março de 2024	2.090	6.075	8.165	10.125	-	-	10.125

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

				Controladora e Consolidado						
				31/12/2021						
				Circulante			Não circulante			
Modalidade	Indexador	Taxa de juros ao ano - %	Vencimento final	Menos que 90 dias	Mais que 90 dias	Total do circulante	Mais que 1 ano e até 3 anos	Mais que 3 anos e até 5 anos	Mais que 5 anos	Total do não circulante
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA) (j)	CDI	5,25	Fevereiro de 2025	35.169	-	35.169	22.448	11.224	-	33.672
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA) (j)	IPCA	5,00	Fevereiro de 2025	40.838	-	40.838	77.553	38.776	-	116.329
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA Verde) (j.i)	IPCA	5,76	Setembro de 2027	-	10.604	10.604	141.989	141.989	70.995	354.973
Cédula de Crédito Bancário (CCB) (k)	-	12.75	Outubro de 2025	58.522	120.762	179.284	125.310	1.852	-	127.162
Juros antecipados e comissões a apropriar	-	-	Janeiro de 2026	(3.011)	(3.333)	(6.344)	(1.703)	(2)	-	(1.705)
				602.222	325.732	927.954	637.082	233.439	84.501	955.022
Total controladora				1.083.584	834.953	1.918.537	846.351	233.439	84.501	1.164.291
Moeda estrangeira:										
Securitização (l)	US\$	6,50	Janeiro de 2029	-	-	-	33.483	89.288	100.448	223.219
Total consolidado				1.083.584	834.953	1.918.537	879.834	322.727	184.949	1.387.510

(a) Adiantamentos de contrato de câmbio e pré-pagamento

Referem-se a recursos antecipados à Companhia para que esta possa fazer face às exportações de mercadorias. Esses contratos são substancialmente garantidos por aval dos acionistas.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

(b) Nota de Crédito de Exportação - NCE

Financiamento obtido em moeda local indexado à variação do CDI, da Taxa Referencial - TR ou do dólar norte-americano, de acordo com a opção da Companhia no momento da contratação do empréstimo, o qual objetiva atender às necessidades de capital de giro, ou para aquisição de bens e insumos para a produção.

(c) Ativo imobilizado

Inclui as linhas de financiamento Fundo de Financiamento para Aquisição de Máquinas e Equipamentos Industriais - FINAME e Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, Automático e Financiamento a Empreendimentos - FINEM, que são recursos captados para aquisição de máquinas e equipamentos.

(d) FOMENTAR

Conforme comentado na nota explicativa nº 1, a Companhia é financiada pelo equivalente a 70% do ICMS. O passivo refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Em janeiro e agosto de 2022, a Companhia participou de leilão promovido pelo Governo do Estado de Goiás e liquidou antecipadamente, principalmente por meio da utilização do saldo de depósito no programa Bolsa Garantia pelo valor de R\$2.642, o montante financiado de ICMS até abril de 2022, que totaliza R\$26.423. Neste leilão foi apurado um deságio de aproximadamente 89%, equivalente a R\$23.517, o qual foi registrado como redutora dos impostos sobre vendas, sendo desembolsado o montante de R\$264.

Em fevereiro e agosto de 2021, a Companhia participou de leilão promovido pelo Governo do Estado de Goiás e liquidou antecipadamente, principalmente por meio da utilização do saldo de depósito no programa Bolsa Garantia pelo valor de R\$5.469, o montante financiado de ICMS até maio de 2021, que totaliza R\$54.688. Neste leilão foi apurado um deságio de aproximadamente 89%, equivalente a R\$48.672, o qual foi registrado como redutora dos impostos sobre vendas, sendo desembolsado o montante de R\$547.

(e) CEI

Conforme comentado na nota explicativa nº 1, a Companhia é beneficiária do CEI, incentivo fiscal promovido pelo Estado de Goiás, cuja origem é 70% do ICMS a recolher, após a dedução dos 70% do incentivo fiscal FOMENTAR. Esse incentivo fiscal deve ser aplicado em novos investimentos no Estado de Goiás. O passivo refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Em fevereiro, abril e julho de 2022, a Companhia liquidou antecipadamente o saldo nominal financiado parcial até outubro de 2020, no montante de R\$9.024, apurando um deságio de R\$7.219, o qual foi registrado como redução das deduções de vendas. Como resultado dessa liquidação, a Companhia obteve um percentual de redução de 80% do valor nominal financiado, desembolsando o montante de R\$1.805.

Em janeiro, fevereiro e junho de 2021, a Companhia liquidou antecipadamente o saldo nominal financiado parcial até setembro de 2020, no montante de R\$7.279, apurando um deságio de R\$5.823, o qual foi registrado como redução das deduções de vendas. Como resultado dessa liquidação, a Companhia obteve um percentual de redução de 80% do valor nominal financiado, desembolsando o montante de R\$1.456.

(f) PRODUIR

Conforme comentado na nota explicativa nº 1, a Companhia é beneficiária do PRODUIR, incentivo fiscal promovido pelo Estado de Goiás, cuja origem é financiar 73% do ICMS a recolher e conceder eventual desconto se a Companhia atender a determinados requisitos. O passivo refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Em março de 2021, a Companhia liquidou o saldo nominal financiado até outubro de 2020, no montante de R\$24.958, apurando um deságio de R\$22.462, o qual foi registrado como redutora dos impostos sobre vendas. Como resultado dessa liquidação antecipada, a Companhia obteve um percentual de redução de 90% do valor nominal financiado. A liquidação ocorreu com R\$2.496, compensados com a liberação de recursos depositados na SEFAZ/GO, na conta denominada "Antecipação ICMS Produzir".

(g) Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste (FCO)

Refere-se à linha de crédito para desenvolvimento da Região Centro-Oeste, destinado para investimentos em modernização e ampliação do parque industrial.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

(h) Cédula de Crédito à Exportação (CCE)

Financiamento obtido em moeda local indexado à variação do CDI, da taxa Referencial (TR) ou do dólar norte-americano, de acordo com a opção da Companhia no momento da contratação, o qual objetiva financiar a exportação de bens para exportação, bem como as atividades de apoio e complementação da exportação realizada por instituição financeira.

(i) Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP)

Empresa brasileira de inovação e pesquisa, voltada ao fomento da inovação tecnológica, financiamento destinado a realização de projetos de inovação.

(j) Certificados Recebíveis do Agronegócio - CRA ("CVM 400")

Em Janeiro de 2021 a Companhia realizou uma operação de Certificado de Recebíveis Agropecuários(CRA) pelo agente fiduciário Pentágono S/A Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, no qual a Companhia realizou por meio de oferta pública, nos termos da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme em vigor ("Instrução CVM 400"), da Instrução CVM 600 e das demais disposições legais e regulamentares em vigor ("Oferta"), e serão destinados a investidores qualificados, conforme definidos no artigo 9º-B e 9º-C, conforme o caso, da Instrução da CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013, conforme em vigor (caso subscrevam e integralizem os CRA no âmbito da Oferta, os futuros titulares dos CRA, denominados "Titulares de CRA"). Com vencimento no ano de 2025, sendo recursos destinados exclusivamente à compra de soja em grãos, milho em grãos e girassol diretamente de produtores rurais e/ou cooperativas rurais nacionais.

(j.i) Certificados Recebíveis do Agronegócio - CRA (Verde)

Em outubro de 2021, a Companhia realizou operação de Certificado de Recebíveis Agropecuários CRA (Verde) captando o montante de R\$354.973, através de uma nova emissão de CRA - nos termos da Instrução CVM 400 e selo Verde através da certificação do Framework através de um SPO (Parecer de Segunda Opinião) para o lastro Verde e estão alinhados com os "Green Bonds Principles", com base em benefícios ambientais e climáticos gerados pela compra da soja para produção de biodiesel, fomento à produção agrícola sustentável, procedimento primário e armazenamento e contratação de serviços logísticos com baixa emissão de gases de efeito estufa (GEE) pela Companhia. Vencimento em setembro de 2027, com carência de 24 meses para iniciar o pagamento do principal, e pagamento semestral de juros. Adicionalmente, foi realizado Swap de IPCA mais 5,76% para CDI mais 0,77%, com o objetivo de reduzir o custo deste endividamento.

Em julho de 2022, a Companhia realizou operação de Certificado de Recebíveis Agropecuários CRA (Verde) captando o montante de R\$600.000 através de uma nova emissão de CRA - nos termos da Instrução CVM 400 e selo Verde através da certificação do Framework através de um SPO (Parecer de Segunda Opinião) para o lastro Verde e estão alinhados com os "Green Bonds Principles", com base em benefícios ambientais e climáticos gerados pela compra da soja para produção de biodiesel, fomento à produção agrícola sustentável, procedimento primário e armazenamento e contratação de serviços logísticos com baixa emissão de gases de efeito estufa (GEE) pela Companhia. Vencimento em julho de 2029, com carência de 36 meses para iniciar o pagamento do principal, e pagamento trimestral de juros. Adicionalmente, foi realizado Swap de IPCA mais 7,20% para CDI mais 1,22%, com o objetivo de reduzir o custo deste endividamento.

(k) Cédula de Crédito Bancário - CCB

Refere-se a linha de crédito de Capital de Giro (BB Giro Corporate Exportação)

(l) Securitização de Recebíveis

Em dezembro de 2021 a Companhia através de sua controlada Intergrain Company Ltd., realizou uma operação captação de recursos no montante de US\$40.000, denominada Securitização, com juros a pagar trimestralmente e principal a iniciar pagamentos em abril de 2024, com parcelas trimestrais equivalentes a US\$2 mil, com vencimento final previsto para abril de 2029. Trata-se de passivo relativo à emissão de notas dentro do programa de securitização de fluxos futuros dos recebíveis a performar da Intergrain Company Ltd. oriundos de suas vendas de non-GMO (não modificado geneticamente) do produto Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja). Dentro do programa de securitização, a Intergrain Company Ltd. vendeu todos os recebíveis a performar (títulos futuros a serem emitidos) oriundos de suas vendas de non-GMO SPC para a empresa de propósito específico ("SPE") Intergrain Trading Limited (cujas ações são detidas fiduciariamente pela Walkers Fiduciary Limited para benefício da Walkers Charitable Foundation), constituída sob as leis das Ilhas Cayman, com os seguintes propósitos específicos:

- Emissão e venda de valores mobiliários no mercado e/ou tomada de empréstimos no mercado internacional;

Notas Explicativas

- Usar os recursos obtidos para pagamento à Intergrain Company Ltd., pela compra dos direitos sobre os recebíveis acima mencionados; e
- Para a realização de pagamentos de principal, juros e demais encargos previstos nos contratos de emissão desses títulos.

Com os recursos obtidos pela venda desses recebíveis à SPE, a Intergrain Company Ltd. efetua o pagamento se suas compras de non-GMO SPC a Caramuru Alimentos S.A.

Esta "SPE" é exclusiva para esta operação de securitização de recebíveis a performar futuros oriundos das vendas de non-GMO SPC da Intergrain Company Ltd. a compradores específicos, bem como não possui ativo ou passivo relevantes que não os direitos e deveres provenientes dos contratos de emissão dos valores mobiliários ou tomadas de empréstimos e não possui subsidiárias e não tem empregados. A Intergrain Trading Limited não possui nenhum vínculo societário com as empresas Caramuru Alimentos S.A. e Intergrain Company Ltd.

(m) Cédula do Produtor Rural Financeira - CPR-F

Refere-se a linha de crédito relacionado aos produtos do agronegócio que permite a obtenção de recursos para que as empresas possam desenvolver sua produção, ao invés de entregar o produto o emitente poderá pagar em dinheiro o valor nela previsto.

(n) Financiamento de Garantia de Preços ao Produtor - FGPP

Refere-se a linha de crédito para aquisição de matérias-primas.

Os empréstimos e financiamentos de longo prazo têm seus vencimentos como segue:

	30/09/2022		31/12/2021	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
2023 (3 meses)	76.466	76.466	533.771	533.771
2024	361.626	394.066	312.581	346.064
2025	381.941	425.194	143.585	188.229
2026	518.576	561.829	89.854	134.498
2027 em diante	450.865	548.183	84.500	184.948
Total	<u>1.789.474</u>	<u>2.005.738</u>	<u>1.164.291</u>	<u>1.387.510</u>

Garantias

Para os empréstimos e financiamentos foram oferecidas garantias por alienação fiduciária e penhor mercantil dos bens financiados que, em 30 de setembro de 2022, totalizavam R\$143.097 (R\$147.846 em 31 de dezembro de 2021), líquido de depreciação acumulada e certificado de depósito agropecuário, notas promissórias, fianças bancárias e avais dos diretores e acionistas. A partir de janeiro de 2021, com a nova operação de Certificado de Recebíveis do Agronegócio-CRA, a Companhia conforme contrato com a instituição deve manter mensalmente em garantia o montante de R\$150.000 (no início da operação) da carteira de recebíveis do mercado interno e diminuindo proporcionalmente a garantia até a sua liquidação final prevista para fevereiro de 2025, após a liquidação da primeira parcela, em 30 de setembro de 2022, esta garantia é no montante de R\$122.521. E a partir de janeiro de 2021, a Companhia não possui contas a receber dadas em garantia para os demais empréstimos e financiamentos. E especificamente para a operação do CRA no montante de R\$600.000 em julho de 2022 e para o contrato de US\$80.000 referente a pré-pagamento em agosto de 2022, ambos foram dados em garantia contratos de exportações.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Cláusulas contratuais restritivas ("covenants")

Determinados contratos de empréstimos estão sujeitos a certas condições restritivas anuais e contemplam cláusulas, entre outras, que requerem que a Companhia mantenha determinados índices financeiros dentro de parâmetros preestabelecidos, atrelados a liquidez corrente, solvência e cobertura de juros. Na avaliação da Administração da Companhia, todas as condições restritivas e cláusulas cujos indicadores sejam mensurados anualmente foram adequadamente atendidas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Para o período findo em 30 de setembro de 2022, a Administração da Companhia fez o acompanhamento das cláusulas de obrigações especiais contidas nos contratos de financiamento e entende que não realizou nenhuma ação que descumprisse estas, portanto a Companhia está adimplente em relação às cláusulas restritivas na data dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes das atividades de financiamento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Saldo inicial	3.082.828	2.142.694	3.306.047	2.142.694
Variação nos fluxos de caixa de financiamento				
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	3.695.013	2.238.173	3.695.013	2.238.173
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(2.019.415)	(1.173.647)	(2.012.815)	(1.173.647)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	1.675.598	1.064.526	1.682.198	1.064.526
Efeito das variações nas taxas de câmbio, encargos financeiros e variação monetária	23.680	29.918	10.217	29.918
Despesa com juros	247.022	138.285	257.044	138.285
Ajuste a valor presente do Fomentar, CEI e Produzir	(81.516)	(68.620)	(81.516)	(68.620)
Reversão de ajuste a valor presente do Fomentar, CEI e Produzir	28.383	72.090	28.383	72.090
Deságio obtido em leilão para liquidação do Fomentar e CEI	(30.735)	(76.957)	(30.735)	(76.957)
Juros pagos	(192.251)	(84.179)	(198.851)	(84.179)
Total das outras variações relacionadas com passivos	(29.097)	(19.381)	(25.675)	(19.381)
Saldo final	4.753.009	3.217.757	4.972.787	3.217.757

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.**12. FORNECEDORES E PASSIVOS DE ARRENDAMENTO****a) Fornecedores**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Matérias-primas - grãos	790.719	328.343	790.719	328.343
Matérias-primas - outras	257	38.622	257	38.622
Material de consumo e outros	11.068	10.084	11.068	10.084
Embalagens	2.984	3.293	2.984	3.293
Imobilizado	25.403	7.347	25.403	7.347
Mercadorias	15.787	4.171	33.818	24.827
Energia	1.858	2.264	1.858	2.264
Frete	12.615	9.651	12.615	9.651
Outros	19.160	15.095	19.160	15.095
Total	879.851	418.870	897.882	439.526
Circulante	878.107	416.995	896.138	437.651
Não circulante	1.744	1.875	1.744	1.875

b) Passivo de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Arrendamento/aluguel (1)	33.182	36.054	33.182	36.054
Arrendamento Unidade Porto Santana-AP (2)	22.457	-	22.457	-
Total	55.639	36.054	55.639	36.054
Circulante	9.729	8.320	9.729	8.320
Não circulante	45.910	27.734	45.910	27.734

(1) Arrendamento de parte do parque industrial da unidade de Sorriso-MT, com vencimento final previsto para abril de 2026 (com pagamento mensal), em 30 de setembro de 2022 no montante de R\$33.182 (R\$36.054 em 31 de dezembro de 2021).

(2) Referem-se à concessão (arrendamento), direito de uso da Unidade do Porto de Santana-AP, com vencimento final previsto para junho de 2047, em 30 de setembro de 2022 no montante de R\$ 22.457.

A Companhia chegou às suas taxas de desconto, com base nas taxas médias de crédito observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Companhia, a taxa obtida foi de 9,15% a.a..

Os pagamentos efetuados no período findo em 30 de setembro de 2022, referentes aos arrendamentos realizados, foram de R\$6.632 (R\$6.041 em 30 de setembro de 2021).

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

13. PROVISÃO PARA RISCOS

A Companhia possui processos judiciais em andamento, perante diferentes tribunais e instâncias, de naturezas trabalhista, tributária e cível. Para esses processos, apresentou defesa administrativa ou judicial. A Administração e seus assessores legais acreditam em decisão final favorável à Companhia na maior parte dos processos. A Companhia possui provisionados, em 30 de junho de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, os valores para fazer face àqueles processos cujos desfechos são considerados prováveis de perda, e cujos saldos finais estão demonstrados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Natureza da contingência:		
Trabalhista/civil e outros	370	370
Tributária	7.511	7.511
Saldo final	<u>7.881</u>	<u>7.881</u>

A movimentação das provisões registradas pela Companhia e suas controladas é demonstrada a seguir:

	31/12/2021	Adição	Pagamentos	Correção monetária	Reversão	30/09/2022
Tributária	7.511	-	-	-	-	7.511
Trabalhista/ cível e outros	370	-	-	-	-	370
	<u>7.881</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.881</u>

	31/12/2020	Adição	Pagamentos	Correção monetária	Reversão	31/12/2021
Tributária	-	7.511	-	-	-	7.511
Trabalhista/cível e outros	1.525	-	-	-	(1.155)	370
	<u>1.525</u>	<u>7.511</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.155)</u>	<u>7.881</u>

A estimativa de desembolsos relacionados às provisões para riscos, com base na opinião dos advogados, está demonstrada a seguir:

Ano	Valor
2024	3.410
2025 em diante	4.471
	<u>7.881</u>

Em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, a natureza das principais causas classificadas pela Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, como de risco provável de perda e que, portanto, tiveram seus valores incluídos na provisão mencionada, é como segue:

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.Tributária

Refere-se a diversos processos tributários relacionados à Funrural no ano de 2021, em que a Companhia figura como ré.

Trabalhista/cível e outros

Refere-se a diversas ações trabalhistas em que a Companhia figura como ré, e tem como principais causas os seguintes pedidos: (i) horas “in-itinere”; e (ii) danos morais, entre outros.

A Administração da Companhia entende não haver riscos significativos futuros que não estejam cobertos por provisões suficientes em suas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Passivos contingentes

A Companhia é parte em outros processos e riscos, para os quais a Administração, suportada por seus assessores jurídicos, acredita que as chances de êxito são possíveis, devido a uma base sólida de defesa para estes. Essas questões não apresentam, ainda, tendência nas decisões por parte dos tribunais nem outra decisão de processos similares consideradas prováveis e, por esse motivo, nenhuma provisão foi constituída. As reclamações relacionadas a perdas possíveis, em 30 de setembro de 2022, estavam assim representadas: (a) R\$38.541 (R\$39.378 em 31 de dezembro de 2021) - trabalhistas; (b) R\$57.227 (R\$52.287 em 31 de dezembro de 2021) - cíveis; e (c) R\$462.817 (R\$505.669 em 31 de dezembro de 2021) - tributárias. Os valores envolvidos não caracterizam obrigações legais sendo as principais comentadas a seguir:

Trabalhista

Referem-se a diversas ações trabalhistas em que a Companhia figura como ré, e têm como principais causas os seguintes pedidos: (i) horas “in-itinere”; e (ii) danos morais, entre outros.

Tributária

Os principais processos tributários referem-se a processos administrativos, são relativos aos: i) auto de infração de ICMS do Estado de Mato Grosso no montante de R\$171.053, onde o fiscal autuou pela ausência de tributação do ICMS considerando que foram vendas para o mercado interno, quando o correto seria vendas para o mercado externo, que não incide o ICMS. A Companhia aguarda julgamento na primeira instância administrativa; ii) auto de infração no montante de R\$23.129, referente a cobrança de PIS e COFINS dos períodos de outubro de 2012 a janeiro de 2013 em decorrência da glosa de diversos créditos dessas contribuições apurados entre 2012 e 2015, o mesmo está aguardando julgamento; iii) auto de infração no montante de R\$21.394, referente à autuação de ICMS lançado sobre operações de serviços de transporte, devido por substituição tributária, de responsabilidade do remetente da mercadoria, realizado com base nas GIA's, à alíquota de 17% sobre operações internas e de 12% sobre operações interestaduais; o mesmo está aguardando julgamento; iv) auto de infração de ICMS do Estado de São Paulo no montante de R\$8.873. O referido processo foi julgado em julho de 2022, com decisão de segunda instância administrativa, julgada improcedente. A Companhia irá ajuizar ação anulatória, visando desconstituir o auto de infração, junto ao Tribunal de Impostos e Taxas - TIT/SP e v) os demais valores no montante de R\$238.368, se referem a ações diversas, com valores individuais menores, em que a Companhia figura como ré e aguarda julgamento.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**14.1. Capital social**

Em 30 de setembro de 2022 o capital social subscrito e integralizado no valor de R\$1.362.038 (R\$862.726 em 31 de dezembro de 2021) é composto por 24.444.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 18 de abril de 2022, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital em R\$499.314, sem emissão de novas ações, mediante capitalização do saldo de reserva de incentivos fiscais em 31 de dezembro de 2021, passando o Capital social a ser de R\$1.362.038.

14.2. Reserva de reavaliação e custo atribuído (ajuste de avaliação patrimonial)

A realização da reserva de reavaliação é creditada a lucros acumulados, na proporção da realização dos respectivos bens do imobilizado, mediante depreciação, venda ou baixa dos bens reavaliados e a realização do custo atribuído, líquida dos efeitos tributários, é creditada a lucros acumulados, na proporção da realização dos respectivos bens do imobilizado, mediante depreciação, venda ou baixa dos bens avaliados.

14.3. Plano de benefício pós-emprego - ganhos (perdas) atuariais

Os ajustes de ganhos (perdas) atuariais referentes ao plano de benefício pós-emprego são registrados em ajuste de avaliação patrimonial e sobre estes ajustes são calculados o imposto de renda e a contribuição social diferidos, conforme determinado pelo pronunciamento técnico CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados. Os ganhos (perdas) atuariais são calculados anualmente pela Administração, devido à imaterialidade dos possíveis efeitos nos períodos e estão somente apresentados na nota explicativa nº 26.

14.4. Dividendos e juros sobre capital próprio

De acordo com o estatuto social, os acionistas terão direito aos dividendos mínimos obrigatórios de 10% calculados sobre o lucro líquido anual ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

	2021
Lucro líquido do exercício	353.867
(-) Constituição de reserva legal	(17.693)
Juros sobre capital próprio	(45.000)
Realização da reserva de reavaliação	2.697
Realização do custo atribuído ao imobilizado	3.826
Lucro passível de distribuição	297.697
Constituição de reserva de incentivos fiscais	(297.697)
Lucro base para cálculo de dividendos mínimos obrigatórios	-

A Companhia efetuou, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o registro de juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$45.000 (R\$12.000 em 2020), e valores líquidos do imposto de renda retido na fonte no montante de R\$38.250 (R\$10.200 em 2020), pagos em dezembro de 2021 e de 2020, utilizando como base a taxa da TJLP para o exercício compreendido entre janeiro a novembro de 2021 e de janeiro a dezembro de 2019, aplicada sobre o patrimônio líquido de novembro de 2021 e de dezembro de 2019. Aprovados através de reunião dos acionistas realizada em 13 de dezembro de 2021 e de 29 de dezembro de 2020, respectivamente.

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Em 16 de abril de 2021, por meio da Assembleia Geral Ordinária, foi comunicado que não havia dividendos adicionais a serem distribuídos referentes ao exercício de 2020.

(a) Segue abaixo o montante distribuído de juros sobre capital próprio por ação em R\$:

Juros sobre capital próprio distribuído por ação	2021	2020
Juros sobre capital próprio	45.000	12.000
Número de ações durante os exercícios (milhares)	24.444	24.444
Juros sobre capital próprio distribuído por ação - R\$	<u>1,84</u>	<u>0,49</u>

Em 18 de abril de 2022, por meio da Assembleia Geral Ordinária, foi comunicado que não havia dividendos adicionais a serem distribuídos referentes ao exercício de 2021.

15. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A receita bruta para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e de 2021 é como segue:

	Controladora			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Farelo de soja	1.079.262	2.895.066	1.123.373	2.587.478
Biodiesel	779.386	2.194.252	813.835	1.984.895
Soja em grãos	144.241	239.412	5.937	157.676
Óleo de soja refinado	62.025	317.103	65.862	185.424
Farináceos	61.852	198.120	58.217	175.983
Óleo de soja bruto	17.839	93.682	169	38.832
Milho em grãos	26.502	81.329	39.411	39.411
Óleo de milho refinado	21.830	65.339	22.875	60.170
Farelo de milho	15.334	55.877	20.745	56.163
Produtos mix	21.565	67.046	20.395	58.157
Farelo de girassol	9.021	18.127	6.182	10.682
Óleo de girassol refinado	29.132	80.719	26.389	63.248
Óleo de canola refinado	3.940	10.557	3.044	8.399
Serviços de transporte e armazenagem	9.780	19.694	7.612	14.332
Lecitina de soja	29.410	75.464	13.187	50.055
Glicerina	46.635	164.365	51.073	108.863
Outros produtos	53.313	79.100	34.449	59.350
Receita bruta	<u>2.411.067</u>	<u>6.655.252</u>	<u>2.312.755</u>	<u>5.659.118</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

	Consolidado			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Farelo de soja	1.164.429	2.846.846	1.142.291	2.607.557
Biodiesel	779.386	2.194.252	813.835	1.984.895
Soja em grãos	143.429	239.759	5.936	157.755
Óleo de soja refinado	62.025	317.103	65.862	185.424
Milho em grãos	26.852	81.416	38.852	38.852
Farináceos	61.852	198.112	58.217	175.983
Óleo de soja bruto	17.612	93.739	169	38.842
Óleo de milho refinado	21.830	65.339	22.875	60.170
Farelo de milho	15.334	55.877	20.745	56.163
Produtos mix	21.565	67.038	20.395	58.157
Farelo de girassol	9.021	18.127	6.182	10.682
Óleo de girassol refinado	29.132	80.719	26.389	63.248
Óleo de canola refinado	3.940	10.557	3.044	8.399
Serviços de transporte e armazenagem	9.780	19.694	7.612	14.332
Lecitina de soja	27.494	70.813	16.171	50.769
Glicerina	45.922	166.546	52.455	108.432
Outros produtos	53.313	79.100	34.449	59.350
Receita bruta	<u>2.492.916</u>	<u>6.605.037</u>	<u>2.335.479</u>	<u>5.679.010</u>

A reconciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração de resultado dos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 é como segue:

	Controladora			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Receita bruta	2.411.067	6.655.252	2.312.755	5.659.118
<u>Menos</u>				
Impostos sobre vendas	(19.655)	(99.270)	(62.015)	(134.283)
Devoluções e abatimentos	<u>(5.610)</u>	<u>(30.061)</u>	<u>(2.753)</u>	<u>(13.843)</u>
Receita líquida	<u>2.385.802</u>	<u>6.525.921</u>	<u>2.247.987</u>	<u>5.510.992</u>

	Consolidado			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Receita bruta	2.492.916	6.605.037	2.335.479	5.679.010
<u>Menos</u>				
Impostos sobre vendas	(19.655)	(99.270)	(62.015)	(134.283)
Devoluções e abatimentos	<u>(5.973)</u>	<u>(26.092)</u>	<u>(4.416)</u>	<u>(21.066)</u>
Receita líquida	<u>2.467.288</u>	<u>6.479.675</u>	<u>2.269.048</u>	<u>5.523.661</u>

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

As receitas líquidas podem ser segregadas por mercado conforme segue:

	Controladora			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/04 a 30/09	01/01 a 30/09
Mercado interno	1.458.068	3.998.148	1.359.334	3.445.731
Mercado externo	927.734	2.527.773	888.653	2.065.261
Receita líquida	<u>2.385.802</u>	<u>6.525.921</u>	<u>2.247.987</u>	<u>5.510.992</u>

	Consolidado			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Mercado interno	1.458.068	3.998.148	1.359.334	3.445.731
Mercado externo	1.009.220	2.481.527	909.714	2.077.930
Receita líquida	<u>2.467.288</u>	<u>6.479.675</u>	<u>2.269.048</u>	<u>5.523.661</u>

A receita com Biodiesel a partir de janeiro de 2022 é executada junto diversas distribuidoras através de mercado livre e até 31 de dezembro de 2021 era executada através do cliente Petrobras S.A., a qual representou 33% em 30 de setembro de 2022 e 36% em 30 de setembro de 2021 da receita líquida consolidada.

16. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	Controladora			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Matéria-prima	(2.011.384)	(5.168.553)	(1.624.372)	(4.174.572)
Fretes	(174.316)	(492.953)	(113.763)	(361.907)
Despesas com pessoal	(83.787)	(204.935)	(80.083)	(185.368)
Remuneração aos administradores	(3.624)	(12.135)	(3.236)	(9.636)
Despesas exportação e portuárias	(11.037)	(38.203)	(17.940)	(41.631)
Energia e combustíveis	(46.313)	(121.200)	(34.750)	(92.347)
Depreciação e amortização	(17.195)	(50.576)	(16.013)	(48.400)
Embalagens	(12.118)	(42.960)	(13.718)	(34.072)
Insumos	(28.041)	(75.848)	(19.827)	(51.788)
Manutenção	(18.382)	(43.743)	(9.282)	(32.723)
PCE clientes e adiantamentos a fornecedores	238	(177)	(1.259)	866
Serviços prestados por terceiros	(7.285)	(19.362)	(6.512)	(27.403)
Comissão sobre vendas	(8.476)	(24.369)	(8.111)	(21.764)
Publicidade	(1.832)	(5.604)	(1.449)	(3.881)
Comunicação de dados	(5.002)	(13.232)	(4.710)	(11.353)
Despesas com veículos	(2.593)	(8.021)	(2.264)	(6.432)
Aluguel	(273)	(891)	(295)	(806)
Repositores	(1.089)	(3.167)	(1.095)	(3.062)
Viagens e estadias	(1.295)	(2.995)	(509)	(1.210)
Seguros	(2.317)	(5.694)	(980)	(2.635)
Outros custos e despesas	2.461	(43.791)	(27.019)	(56.128)
Total	<u>(2.433.660)</u>	<u>(6.378.409)</u>	<u>(1.987.187)</u>	<u>(5.166.252)</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

	Controladora			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Classificado como:				
Custo dos produtos e serviços vendidos	(2.332.478)	(6.119.139)	(1.841.229)	(4.888.168)
Comerciais	(36.474)	(113.968)	(57.153)	(121.478)
Gerais e administrativas	(64.946)	(145.125)	(87.546)	(157.472)
Reversão/perda por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	238	(177)	(1.259)	866
Total	(2.433.660)	(6.378.409)	(1.987.187)	(5.166.252)

	Consolidado			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Matéria-prima	(2.011.384)	(5.168.553)	(1.624.372)	(4.174.572)
Fretes	(174.316)	(492.953)	(113.763)	(361.907)
Despesas com pessoal	(83.787)	(204.935)	(80.083)	(185.368)
Remuneração aos administradores	(3.624)	(12.135)	(3.236)	(9.636)
Despesas exportação e portuárias	(24.026)	(61.109)	(23.144)	(53.379)
Energia e combustíveis	(46.313)	(121.200)	(34.750)	(92.347)
Depreciação e amortização	(17.195)	(50.576)	(16.013)	(48.400)
Embalagens	(12.118)	(42.960)	(13.718)	(34.072)
Insumos	(28.041)	(75.848)	(19.827)	(51.788)
Manutenção	(18.382)	(43.743)	(9.282)	(32.723)
PCE clientes e adiantamentos a fornecedores	238	(177)	(1.259)	866
Serviços prestados por terceiros	(7.286)	(19.402)	(6.804)	(28.650)
Comissão sobre vendas	(8.476)	(24.369)	(8.111)	(21.764)
Publicidade	(1.832)	(5.604)	(1.449)	(3.881)
Comunicação de dados	(5.134)	(13.628)	(4.838)	(11.747)
Despesas com veículos	(2.593)	(8.021)	(2.264)	(6.432)
Aluguel	(372)	(1.191)	(394)	(1.112)
Repositores	(1.089)	(3.167)	(1.095)	(3.062)
Viagens e estadias	(1.295)	(2.995)	(509)	(1.210)
Seguros	(2.317)	(5.694)	(980)	(2.635)
Receita (custos) com operações de recompra e prêmio	219.537	43.836	(39.999)	63.355
Variação cambial (custos) entre a venda da Caramuru para estoque Intergrain	(5.507)	(10.229)	10.811	(20)
Outros custos e despesas	39.234	170.388	(34.816)	(23.556)
Total	(2.196.078)	(6.154.265)	(2.029.895)	(5.084.040)

Classificado como:				
Custo dos produtos e serviços vendidos	(2.081.468)	(5.869.700)	(1.878.171)	(4.792.155)
Comerciais	(49.462)	(136.874)	(62.401)	(133.307)
Gerais e administrativas	(65.386)	(147.514)	(88.064)	(159.444)
Reversão/perda por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	238	(177)	(1.259)	866
Total	(2.196.078)	(6.154.265)	(2.029.895)	(5.084.040)

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.**17. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO**

Os segmentos operacionais são reportados de forma consistente com os relatórios internos fornecidos ao principal tomador de decisões operacionais para fins de avaliação de desempenho de cada segmento e alocação de recursos.

Um segmento operacional é definido como um componente de uma Companhia que atua em atividades industrial e/ou comercial a partir das quais pode gerar receita e incorrer em custos/despesas. Cada segmento operacional é diretamente responsável pelas receitas e custos/despesas relacionadas às suas operações. Os principais tomadores de decisões operacionais avaliam o desempenho de cada segmento operacional usando informações sobre sua receita e margem de contribuição, e não avaliam as operações usando informações de ativos e passivos.

Não há transações entre os segmentos e a Companhia não aloca, despesas administrativas, receitas e despesas financeiras e imposto de renda e contribuição social para os segmentos operacionais.

Os fatores preponderantes que levaram a Companhia a definir seus segmentos operacionais estão relacionados a capacidade de cada um destes segmentos de negócio auferirem receitas e incorrem em despesas, sendo os resultados operacionais regularmente analisados e revisitados pelo “Gestor do Negócio”, tendo isto como premissa para fins de tomada de decisões no que tange a alocação de recursos, se pautando pela avaliação de desempenho do respectivo negócio com base no lucro bruto, ou seja, a capacidade de cada produto dentro de seu segmento de gerar resultados para custear os gastos fixos e gerando lucratividade ao negócio.

Os resultados são analisados mensalmente pelo “Gestor do Negócio”, considerando a receita bruta, deduzida dos impostos, devoluções e custo dos produtos/mercadorias vendidos. Ou seja, o lucro bruto de cada um dos segmentos.

Os custos dos produtos/mercadorias vendidos, comum aos segmentos foram alocados de acordo com a margem gerada de cada segmento.

Os segmentos operacionais definidos pela Companhia visam agrupar os negócios que possuem características econômicas semelhantes entre si, observando aspectos como a natureza dos produtos, dos seus processos produtivos, o tipo ou categoria de clientes destes produtos, os métodos utilizados pela Companhia na distribuição dos produtos, bem como a natureza do ambiente regulatório, no caso dos Biocombustíveis.

Neste sentido a Companhia segmentou suas atividades em quatro grandes frentes, sendo elas: “Commodities” diferenciadas, “Commodities”, Biocombustíveis e Produtos de consumo & outros.

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2022 e de 2021, as informações por segmento operacional estão assim representadas:

Segmentação	Consolidado									
			"Commodities" diferenciadas		Soja		Biocombustíveis		Produtos de consumo e outros	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita líquida	6.479.675	5.523.661	2.309.356	1.974.914	1.300.489	1.063.274	2.009.087	1.845.167	860.743	640.306
Custos dos produtos vendidos	(5.696.989)	(4.633.863)	(1.818.280)	(1.376.224)	(1.289.039)	(979.536)	(1.907.948)	(1.787.804)	(681.722)	(490.299)
Custos dos produtos vendidos - fretes	(83.483)	(67.895)	(52.380)	(45.682)	(1.222)	(6.390)	(10.788)	(4.377)	(19.093)	(11.446)
Custos dos produtos vendidos (ajustes)	(89.228)	(90.398)	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro bruto	<u>609.975</u>	<u>731.505</u>	<u>438.696</u>	<u>553.008</u>	<u>10.228</u>	<u>77.348</u>	<u>90.351</u>	<u>52.986</u>	<u>159.928</u>	<u>138.561</u>
Margem bruta	9%	13%	19%	28%	1%	7%	4%	3%	19%	22%

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

	30/09/2022	30/09/2021
Receita por localização geográfica:		
Brasil	4.117.313	3.593.700
Holanda (Países Baixos)	516.045	620.002
Ilhas Virgens Britânicas	453.373	198.743
Uruguai	448.190	427.049
Cingapura	326.348	239.901
Suíça	263.826	26.371
Noruega	236.969	209.392
EUA	33.029	8.024
Alemanha	29.748	124.003
Turquia	28.231	15.697
Bélgica	19.419	6.476
Austrália	9.864	21.464
Emirados Árabes	8.330	10.297
França	5.592	3.815
Outros	108.760	174.076
Total	6.605.037	5.679.010
Menos:		
Impostos sobre vendas	(99.270)	(134.283)
Devoluções e abatimentos	(26.092)	(21.066)
Receita líquida	6.479.675	5.523.661

18. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS)

	Controladora			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Despesas tributárias	(15.895)	(43.670)	(9.582)	(30.156)
Receitas com aluguéis	1	3	1	3
Ganho(perda) líquida apurada na venda de ativo imobilizado	237	480	3.988	3.816
Indenização danos materiais (Ipameri e Portelândia-GO.)	-	-	-	3.191
Reconhecimento parcial crédito PIS/COFINS s/exclusão BC ICMS e créditos extemporâneos	-	579	-	4.813
Indenização de transportadora por perda no transporte ou não retirada de produtos	2.487	7.675	3.509	14.191
Indenização(reversão) danos materiais – Porto Santos	-	-	(2.306)	(2.306)
Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/Exportações) Extemporâneo	-	25.841	-	-
Provisão possível não realização crédito-CONAB	-	-	-	(13.026)
Reversão para riscos e outras	-	-	-	50.243
Outras, líquidas	(915)	(62)	(131)	(833)
Total	(14.085)	(9.154)	(4.521)	29.936

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

	Consolidado			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Despesas tributárias	(15.895)	(43.670)	(9.582)	(30.156)
Receitas com aluguéis	1	3	1	3
Ganho(perda) líquida apurada na venda de ativo imobilizado	237	480	3.988	3.816
Receita (despesa) adicional pela qualidade do produto (exportação)	(3.714)	(201)	4.210	4.335
Indenização danos materiais	-	-	-	3.191
Reconhecimento parcial crédito PIS/COFINS s/exclusão BC ICMS e créditos extemporâneos	-	579	-	4.813
Indenização de transportadora por perda no transporte ou não retirada de produtos	2.487	7.675	3.509	14.191
Indenização(reversão) danos materiais – Porto Santos	-	-	(2.306)	(2.306)
Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/Exportações) Extemporâneo	-	25.841	-	-
Provisão possível não realização crédito-CONAB	-	-	-	(13.026)
Reversão para riscos e outras	-	-	-	50.243
Outras, líquidas	(914)	(62))	(131)	(833)
Total	<u>(17.798)</u>	<u>(9.355)</u>	<u>(311)</u>	<u>34.271</u>

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.**19. RESULTADO FINANCEIRO**

	Controladora			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Receitas financeiras				
Variação cambial ativa - adiantamento de contrato de câmbio/pré-pagamento (*)	24.403	320.419	3.738	257.995
Variação cambial ativa - contratos futuros (*)	6.360	58.783	10.345	42.175
Variação cambial ativa - NCE (*)	3.091	56.558	-	26.120
Variação cambial ativa - clientes no exterior/câmbio pronto (*)	63.443	229.962	101.848	192.137
Variação cambial ativa - outros	2.574	10.259	3.468	17.249
"Forward"/"swap"/câmbio travado (*)	18.149	361.844	23.043	140.727
Variação monetária ativa	12	88	14	47
Juros ativos	49.418	82.126	5.283	12.531
Descontos obtidos	71	357	406	1.506
Outras receitas	8.156	18.446	1.862	1.862
Total	175.677	1.138.842	150.007	692.349
	Controladora			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Despesas financeiras				
Variação cambial passiva - Adiantamento sobre contrato de câmbio/ pré-pagamento (*)	(78.751)	(362.089)	(146.120)	(288.620)
Variação cambial passiva - Contratos futuros (*)	(1.774)	(68.772)	(3.161)	(48.101)
Variação cambial passiva - NCE (*)	(9.455)	(45.383)	(17.385)	(29.697)
Variação cambial passiva - Clientes no exterior/câmbio pronto (*)	(31.019)	(241.126)	(39.313)	(150.813)
Variação cambial passiva - Outros	(832)	(11.896)	(30)	(15.256)
"Forward"/"swap"/câmbio travado (*)	(54.325)	(196.297)	(52.627)	(191.770)
Juros passivos	(86.914)	(253.892)	(53.665)	(145.775)
Descontos concedidos	(993)	(2.565)	(756)	(1.523)
Variação monetária passiva	(105)	(291)	(186)	(532)
Despesas bancárias	(4.044)	(10.149)	(2.207)	(8.721)
Outras despesas	(94)	(529)	1.572	2.232
		(1.192.989)		
Total	(268.306)	)	(313.878)	(878.576)
Resultado financeiro	(92.629)	(54.147)	(163.871)	(186.227)

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

	Consolidado			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Receitas financeiras				
Variação cambial ativa - adiantamento de contrato de câmbio/pré-pagamento (*)	24.403	320.419	3.738	257.995
Variação cambial ativa - contratos futuros (*)	6.360	58.783	10.345	42.175
Variação cambial ativa - NCE (*)	3.091	56.558	-	26.120
Variação cambial ativa - clientes no exterior/câmbio pronto (*)	64.014	231.013	101.910	192.541
Variação cambial da investida no exterior	2.622	10.399	9.390	9.390
Variação cambial ativa - outros	9.177	20.631	(12.969)	21.032
“Forward”/“swap”/câmbio travado (*)	18.149	361.844	23.043	140.727
Variação monetária ativa	12	88	14	47
Juros ativos	49.506	82.075	5.029	12.297
Descontos obtidos	71	357	406	1.506
Outras receitas	8.156	18.446	1.862	1.862
Total	185.561	1.160.613	142.768	705.692
	Consolidado			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Despesas financeiras				
Variação cambial passiva - Adiantamento sobre contrato de câmbio/ pré-pagamento (*)	(78.751)	(362.089)	(146.120)	(288.620)
Variação cambial passiva - Contratos futuros (*)	(1.774)	(68.772)	(3.161)	(48.101)
Variação cambial passiva - NCE (*)	(9.455)	(45.383)	(17.385)	(29.697)
Variação cambial passiva - Clientes no exterior/câmbio pronto (*)	(31.784)	(242.616)	(39.742)	(152.791)
Variação cambial da investida no exterior	-	(13.104)	(12.669)	(12.669)
Variação cambial passiva - Outros	(6.339)	(22.124)	12.878	(15.255)
“Forward”/“swap”/câmbio travado (*)	(54.325)	(196.297)	(52.627)	(191.770)
Juros passivos	(90.330)	(263.913)	(53.665)	(142.782)
Descontos concedidos	(993)	(2.565)	(756)	(1.523)
Variação monetária passiva	(105)	(291)	(186)	(532)
Despesas bancárias	(4.135)	(10.355)	(2.233)	(8.782)
Outras despesas	(94)	(529)	1.572	(2.232)
Total	(278.085)	(1.228.038)	(314.094)	(890.290)
Resultado financeiro	(92.524)	(67.425)	(171.326)	(184.598)

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

- (*) Os resultados líquidos financeiros, registrados nas rubricas “Receitas financeiras” e “Despesas financeiras”, relacionados à proteção (“hedge”) dos custos de aquisição de matéria-prima, à exposição e às oscilações das taxas de câmbio de contratos, produziram os efeitos demonstrados a seguir:

	Controladora			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Efeitos positivos	115.446	1.027.566	138.974	659.154
Efeitos negativos	(175.324)	(913.667)	(258.606)	(709.001)
Total	<u>(59.878)</u>	<u>113.899</u>	<u>(119.632)</u>	<u>(49.847)</u>

	Consolidado			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Efeitos positivos	116.017	1.028.617	139.036	659.558
Efeitos negativos	(176.089)	(915.157)	(259.035)	(710.979)
Total	<u>(60.072)</u>	<u>113.460</u>	<u>(119.999)</u>	<u>(51.421)</u>

Em 30 de setembro de 2022 e de 2021, as operações relacionadas à proteção (“hedge”), as quais não haviam sido efetivamente recebidas nem desembolsadas na data das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, produziram os efeitos demonstrados a seguir:

	Controladora			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Efeitos positivos	49.736	529.608	52.972	352.795
Efeitos negativos	(114.241)	(574.903)	(192.720)	(392.815)
Total	<u>(64.505)</u>	<u>(45.295)</u>	<u>(139.748)</u>	<u>(40.020)</u>
Resultado líquido realizado relacionado à proteção (“hedge”)	<u>4.627</u>	<u>159.194</u>	<u>20.116</u>	<u>(9.827)</u>

	Consolidado			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Efeitos positivos	49.736	529.608	52.972	352.795
Efeitos negativos	(114.241)	(574.903)	(192.720)	(392.815)
Total	<u>(64.505)</u>	<u>(45.295)</u>	<u>(139.748)</u>	<u>(40.020)</u>
Resultado líquido realizado relacionado à proteção (“hedge”)	<u>4.433</u>	<u>158.755</u>	<u>19.749</u>	<u>(11.401)</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

20. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Caramuru Alimentos S.A. é uma sociedade por ações constituída no Brasil. Seu capital é exclusivamente nacional e é controlada pela família Borges de Souza que detém holdings familiares brasileiras, Nagatsuzuki Participações Ltda., Calixbento Participações Ltda., Holding Star Participações Ltda. e JBPS Participações Ltda., e os acionistas pessoas físicas.

Os saldos e as transações realizadas nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 com a controladora e partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

a) Empresas do Grupo

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Ativo</u>				
Circulante:				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	152	238	152	238
Terminal São Simão S.A. (a)	-	56	-	56
	<u>152</u>	<u>294</u>	<u>152</u>	<u>294</u>
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (a)	<u>437.182</u>	<u>928.863</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>437.334</u>	<u>929.157</u>	<u>152</u>	<u>4.026</u>
<u>Ativo</u>				
Não Circulante:				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (c)	<u>55.950</u>	<u>56.627</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>55.950</u>	<u>56.627</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Passivo</u>				
Circulante				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	<u>-</u>	<u>851</u>	<u>-</u>	<u>851</u>
Total circulante	<u>-</u>	<u>851</u>	<u>-</u>	<u>851</u>
<u>Passivo</u>				
Não Circulante				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (b)	<u>216.264</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total não circulante	<u>216.264</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

	Controladora			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Receitas				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (a)	917.165	2.457.612	848.868	1.893.664
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	454	2.047	529	2.913
Total	454	2.047	849.397	1.896.577
<u>Custos</u>				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd.	(352)	(1.026)	354	3.406
Total	(352)	(1.026)	354	3.406
<u>Custos/Despesas</u>				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	1.008	15.851	10.641	22.159
Total	1.008	15.851	10.641	22.159
	Consolidado			
	2022		2021	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Receitas				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	454	2.047	529	2.913
Total	454	2.047	529	2.913
<u>Custos/Despesas</u>				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	1.008	15.851	10.641	22.159
Total	1.008	15.851	10.641	22.159

- (a) As transações classificadas como contas a receber, no ativo circulante, são mercantis e referem-se à venda de produtos diretamente relacionados com as atividades operacionais da Companhia com preços e condições determinados entre as partes. As despesas referem-se aos serviços de embarque e desembarque de soja e seus derivados. Os vencimentos obedecem ao que está estabelecido nos contratos, com prazo médio de 30 dias. As transações com a Intergrain são realizadas substancialmente em dólar e não há incidência de encargos nestas transações. O saldo de contas a pagar, no passivo circulante, são mercantis e referem-se compra de serviços diretamente relacionados com as atividades operacionais da Companhia com preços e condições determinados entre as partes.
- (b) O saldo de contas a pagar é representando por contratos de pré-pagamento, sem cobrança de juros e com variação cambial, a data de liquidação final prevista para janeiro de 2029.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

- (c) O saldo é representado por contrato de mútuo, que se refere a recursos antecipados pela controladora à controlada para que esta possa fazer face às operações de futuros, sendo cobrados encargos financeiros de 2,5% ao ano mais LIBOR até a data de liquidação final prevista para junho de 2024.

Remuneração do pessoal-chave

A remuneração dos principais administradores, que compreendem administrador e empregados com autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, é composta exclusivamente de benefícios de curto prazo, cujo montante destinado e reconhecido como despesa no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$12.135 (R\$9.636 em 30 de setembro de 2021) na controladora e consolidado. Em 30 de setembro de 2022, o valor a pagar aos principais administradores é de R\$478 e está registrado na rubrica de salários e encargos sociais no passivo circulante (R\$5.710 em 31 de dezembro de 2021). A Companhia oferece benefícios de longo prazo conforme mencionado na nota explicativa nº 24.

21. INSTRUMENTOS FINANCEIROS, DERIVATIVOS, “HEDGE” E GESTÃO DE RISCOS**a) Considerações gerais**

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, cujos riscos são administrados por meio de estratégias de posições financeiras e sistemas de limites de exposição a estes. Além disso, tem operado com bancos que atendem aos requisitos de solidez financeira e confiabilidade, segundo os critérios estabelecidos por sua Administração. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas, comparativamente às taxas vigentes no mercado. Todas as operações estão integralmente reconhecidas na contabilidade e restritas aos instrumentos a seguir relacionados:

- Caixa e equivalentes de caixa e depósitos em moeda estrangeira: reconhecidos pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, os quais se aproximam do seu valor justo.
- Contas a receber: comentadas e apresentadas na nota explicativa nº 5.
- Empréstimos e financiamentos: comentados e apresentados na nota explicativa nº 11, os quais se aproximam do seu valor justo nas datas de encerramento das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.
- A Companhia registra, com base nos valores justos, os ganhos e as perdas decorrentes de contratos futuros de compra e venda de mercadorias, contratos de opções de produtos, contratos de moeda a termo e contratos de “swap” cambial no resultado. As variações no valor justo (ganhos ou as perdas) de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas diretamente no resultado, nas linhas de receitas ou despesas financeiras.

Para os contratos futuros de compra e venda de mercadorias, contratos de opções de produtos, os ganhos ou as perdas com esses instrumentos financeiros são contabilizados em contrapartida ao custo dos produtos vendidos e para os contratos de moeda a termo (NDF) e contratos de “swap” cambial em contrapartida ao resultado financeiro.

Notas Explicativas

Instrumentos financeiros por categoria

Os principais ativos e passivos financeiros estão demonstrados a seguir:

Instrumentos financeiros	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Custo Amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	2.064.042	812.234	2.064.042	822.750
Aplicações financeiras	5.411	8.529	5.411	8.529
Depósito bancário em moeda estrangeira	-	-	306.818	1.178.061
Contas a receber - circulante e não circulante	413.225	347.016	572.839	461.329
Contas a receber com Partes relacionadas - circulante e não circulante	493.284	985.784	152	294
Adiantamento a fornecedores	128.889	131.546	128.922	131.546
Outras contas a receber - circulante e não circulante	172.900	59.708	183.475	63.372
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:				
Depósito caução e ajuste de contratos futuros	1.528.774	1.017.437	1.640.708	1.017.437
Contratos de "forward" e "swap" a receber	44.474	27.289	44.474	27.289
Passivos financeiros ao custo amortizado:				
Empréstimos e financiamentos	4.753.009	3.082.828	4.972.787	3.306.047
Adiantamento de clientes	23.990	14.900	26.818	17.946
Partes relacionadas - circulante e não circulante	216.264	851	-	851
Outras contas a pagar - circulante e não circulante	55.120	53.789	55.150	53.793
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado:				
Ajuste de contratos futuros	1.576.509	1.040.212	1.576.509	1.050.419
Contratos de "forward" e "swap" a pagar	27.213	33.612	27.213	33.612

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

b) Valor justo dos instrumentos financeiros

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é o valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas, que não em uma venda forçada ou liquidação. A Companhia adota a abordagem de mercado para apuração do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar os valores justos:

- A Companhia firma instrumentos financeiros derivativos com várias contrapartes, principalmente instituições financeiras com classificação de crédito em grau de investimento. Os derivativos avaliados com técnicas de avaliação com informações observáveis de mercado são principalmente “swaps” de taxa de juros, contratos a termo de câmbio, contrato futuro de compra e venda e contratos a termo de mercadorias (“commodities”). As técnicas de avaliação aplicadas com mais frequência incluem determinação de preço futuro e modelos de contratos a termo e “swap”, utilizando cálculos de valor presente.

A Companhia utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros por técnica de avaliação:

- Nível 1: são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- Nível 2: são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços).
- Nível 3: são as obtidas por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que não têm como base os dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia mantinha os instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo determinados de acordo com o Nível 2 pois considera outras variáveis na mensuração e não apenas o preço dos produtos.

Classificação contábil e valor justo

A tabela a seguir apresenta o valor justo dos ativos e passivos financeiros, incluindo seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados a valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Instrumentos financeiros	Controladora 30/09/2022	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.528.774	1.528.774
Ajustes de contratos futuros a pagar	(1.576.509)	(1.576.509)
Contrato de “forward” e “swap” a receber	44.474	44.474
Contrato de “forward” e “swap” a pagar	(27.213)	(27.213)
	<u>(30.474)</u>	<u>(30.474)</u>

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Instrumentos financeiros	Controladora 31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.017.437	1.017.437
Ajustes de contratos futuros a pagar	(1.040.212)	(1.040.212)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	27.289	27.289
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(33.612)	(33.612)
	<u>(29.098)</u>	<u>(29.098)</u>

Instrumentos financeiros	Consolidado 30/09/2022	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.640.708	1.640.708
Ajustes de contratos futuros a pagar	(1.576.509)	(1.576.509)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	44.474	44.474
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(27.213)	(27.213)
	<u>81.460</u>	<u>81.460</u>

Instrumentos financeiros	Consolidado 31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.017.437	1.017.437
Ajustes de contratos futuros a pagar	(1.050.419)	(1.050.419)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	27.289	27.289
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(33.612)	(33.612)
	<u>(39.305)</u>	<u>(39.305)</u>

c) Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia

Risco de preço das mercadorias: está relacionado à possibilidade de oscilação no preço dos produtos que a Companhia vende ou no preço das matérias-primas e demais insumos utilizados no seu processo de produção. As receitas de vendas e principalmente o custo dos produtos vendidos afetados por alterações nos preços internacionais de seus produtos ou materiais poderão sofrer alterações. Para minimizar esse risco, a Companhia realiza as seguintes operações:

c.1) Contratos futuros - Bolsa de Chicago

A Companhia utiliza os contratos futuros de compra e venda e contratos de opções do mercado de derivativos da Bolsa de Chicago - "Chicago Board of Trade - CBOT", como mecanismo de "hedge" para se proteger contra possíveis oscilações de preços do complexo de soja e seus derivados. Durante o período findo em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia realizou operações de "hedge" na CBOT, sem fins especulativos, com o único objetivo de proteger seus ativos contra oscilações de preço dessas "commodities" no mercado internacional.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Os contratos futuros são valorizados pelo valor justo, baseado nas cotações da CBOT nas datas das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. Os valores decorrentes das operações no mercado futuro que estão evidenciadas em contas patrimoniais são:

- (i) Depósito caução e de margem inicial: nas operações de bolsa, há a incidência de chamada de margem de garantia. Essa margem é referente a recursos financeiros caucionados pelas corretoras de futuros quando da abertura de posições no mercado futuro. Esses valores serão creditados em conta corrente quando do encerramento e/ou liquidação dessas posições.
- (ii) Margem excedente ou deficitária: são recursos financeiros mantidos em contas-correntes de corretoras para suportar as remessas de ajustes diários de transações no mercado futuro, provenientes de flutuações de preços destes contratos nos mercados futuros e de opções.
- (iii) Prêmio de opções a vencer ("put" - soja): instrumentos utilizados pela Companhia para se proteger de um possível inadimplemento nos contratos de fixação de preço de longo prazo (contratos de garantia de compra de safra futura). Os prêmios pagos e recebidos em relação às opções compradas e vendidas estão classificados no ativo circulante (ganhos) ou no passivo circulante (perdas) e são avaliados mensalmente pelo seu valor justo e reconhecidos no resultado quando incorridos. Essa premissa é parte integrante do Plano Operacional da Área de "Commodities".

Em 30 setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os saldos relacionados às transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos são assim apresentados:

	Controladora e consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
<u>Contrato futuro - CBOT</u>		
Depósito caução e de margem excedente	103.076	147.736
Derivativos-opções a vencer	106	2.706
Variação de mercado futuro a realizar	27.913	(80.397)
	<u>131.095</u>	<u>70.045</u>
<u>Contrato futuro - Balcão</u>		
Variação de mercado contratos futuros de soja	(159.348)	(59.909)
	<u>(159.348)</u>	<u>(59.909)</u>
 Total dos contratos futuros	 <u>(18.253)</u>	 <u>10.136</u>

c.2) Contratos a termo - prêmio Paranaguá

O prêmio de exportação da soja brasileira no Porto de Paranaguá representa um mecanismo para relacionar as cotações da CBOT ao mercado local e é um valor somado a esta cotação para se obter o preço a ser recebido pelo exportador. A cotação desse prêmio é feita por corretoras do mercado físico e pode ser positiva (ágio) ou negativa (deságio) sobre as cotações do produto na CBOT. Esses prêmios são negociados na base Porto de Paranaguá, devido à liquidez desse instrumento naquele porto, e oscilam em função da cotação da CBOT, da oferta e da demanda e de outros fatores como qualidade da mercadoria, situação portuária, origem do produto e eficiência do porto embarcador.

Notas Explicativas

A Companhia utiliza os contratos de prêmios de compra e venda no Porto de Paranaguá como mecanismo de “hedge” para se proteger contra possíveis oscilações dessa variável na formação do preço da soja e de seus derivados. Quando a Companhia adquire a matéria-prima de produtores rurais para processamento ou exportação em período posterior, faz-se necessário utilizar esse instrumento de proteção.

O resultado líquido dessas operações consiste na diferença positiva ou negativa entre o “flat price” (cotação da CBOT + prêmio Paranaguá) de compra e de venda, no momento em que a Companhia liquida essas posições. O resultado das liquidações dos contratos de vendas no Porto de Paranaguá (ganho ou perda) é compensado por vendas físicas no mercado externo com embarque através do Porto de Santos ou por vendas feitas no mercado interno.

A Companhia registra os instrumentos financeiros derivativos pelo valor justo, tendo como base as cotações, base Paranaguá fixado, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 e para as datas de vencimento, sendo os ganhos ou perdas registradas em contrapartida da rubrica de custos dos produtos e das mercadorias vendidas e dos serviços prestados na demonstração do resultado do exercício. O efeito registrado em 30 de setembro de 2022, foi positivo em aproximadamente R\$111.935 (negativo R\$43.500 em 30 de setembro de 2021).

A avaliação da Administração da Companhia é de que tais operações, representadas substancialmente por contratos futuros de soja e derivados e contratos de venda e compra do prêmio Paranaguá, são suficientes para garantir a integridade do valor de seus ativos relacionados a tais “commodities”.

A posição desses derivativos em aberto, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, é como segue:

	Instrumentos financeiros derivativos - CBOT					
	Controladora e Consolidado					
	30/09/2022			31/12/2021		
Instrumentos	Valor de referência (nacional)	Valor justo (“fair value”)	Efeito acumulado a (pagar) receber	Valor de referência (nacional)	Valor justo (“fair value”)	Efeito acumulado a (pagar) receber
Contratos futuros:						
Posição comprada	504.695	483.238	(21.457)	882.806	939.653	56.847
Posição vendida	(1.620.066)	(1.570.901)	49.165	(2.721.420)	(2.859.925)	(138.505)
Total em R\$	(1.115.371)	(1.087.663)	27.708	(1.838.614)	(1.920.272)	(81.658)
Total em US\$	(206.298)	(201.173)	5.125	(329.471)	(344.104)	(14.633)
Contratos de opções:						
Posição titular de opção de venda:						
Compra de “put” - soja	2.028	2.232	204	53.151	54.412	1.261
Total em R\$	2.028	2.232	204	53.151	54.412	1.261
Total em US\$	375	413	38	9.524	9.750	226
Futuros mais opções R\$	(1.113.343)	(1.085.431)	27.912	(1.785.463)	(1.865.860)	(80.397)
Contratos a termo:						
Prêmio Paranaguá:						
Posição comprada - registrada em outras contas a pagar	3.854.450	1.920.785	(1.933.665)	4.805.173	2.429.069	(2.376.104)
Posição vendida - registrada em outras contas a receber	(4.007.092)	(1.961.492)	2.045.600	(4.783.256)	(2.417.359)	2.365.897
Total em R\$	(152.642)	(40.707)	111.935	21.917	11.710	(10.207)
Total em US\$	(28.233)	(7.529)	20.703	3.927	2.098	(1.829)

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

c.3) Compromissos de compras (Garantias de Preços)

A Companhia registra instrumentos financeiros derivativos referentes a compromissos de compra de soja em grãos de safra futura (2021/2022) e (2022/2023) com produtores rurais dos Estados de Goiás e Mato Grosso. A marcação a mercado dessas operações, que teve como base as cotações de fechamento de 30 de setembro de 2022, para as respectivas datas futuras de vencimentos, leva em consideração todos os contratos futuros com preços fixos para recebimento de produtos de produtores sendo os ganhos ou perdas registrados, quando da comparação dos preços fixos dos contratos com os valores de mercado nos estoques, em contrapartida da rubrica de custos dos produtos e das mercadorias vendidas e dos serviços prestados.

As datas de vencimentos desses instrumentos derivativos firmados são determinadas em função da estimativa de entrega física da soja em grãos, conforme acordado com os produtores rurais. O efeito registrado em 30 de setembro de 2022 foi negativo em aproximadamente R\$149.348 (R\$77.670 negativo em 30 de setembro de 2021). O efeito registrado em 30 de setembro de 2022 anteriormente mencionado no montante de R\$149.348 é líquido de provisão para não realização de valor justo no montante de R\$200 devido às incertezas de realização dos compromissos de entrega futura das “commodities” pelos produtores rurais tendo em vista as significativas oscilações no preço ocorridas no fechamento do período findo em 30 de setembro de 2022.

d) Risco de taxas de câmbio

A variável macroeconômica que tem peso significativo no setor em que a Companhia atua, típico exportador, é a taxa cambial. Os resultados operacionais são fortemente influenciados por flutuações cambiais, uma vez que quase todas as receitas estão atreladas ao preço das “commodities” agrícolas referenciadas em dólares norte-americanos. O risco de taxa cambial é o risco de que alterações das taxas de câmbio de moeda estrangeira possam fazer com que a Companhia incorra em prejuízos, levando a uma redução dos valores dos ativos ou ao aumento dos valores das obrigações.

A principal exposição à qual a Companhia está sujeita, no tocante às variações cambiais, refere-se à flutuação do dólar norte-americano em relação ao real. A estratégia da Companhia é a de proteger-se da exposição excessiva aos riscos de variações cambiais, equilibrando seus ativos não denominados em reais contra suas obrigações também não denominadas em reais e utilizando instrumentos de proteção.

Exceto quanto ao estoque de “commodities”, os demais estoques da Companhia são registrados pelo custo histórico e não são ajustados pelo seu valor justo menos as despesas estimadas para se efetivar a venda. Mesmo sendo registrados em reais, seus preços de comercialização são referenciados em dólares norte-americanos. Dessa forma, os estoques representam um “hedge” natural contra as possíveis flutuações nas taxas de câmbio. Uma valorização do real contra o dólar norte-americano tende a gerar um impacto negativo no resultado, visto que os custos logísticos e as despesas administrativas são denominados em reais. Parte dessa perda é compensada por um ganho nos estoques, denominados em reais, valerão mais dólares norte-americanos como efeito do “hedge” natural mencionado.

Notas Explicativas

Para proteger seu caixa denominado em moeda estrangeira, suas receitas externas e seus débitos em moeda estrangeira, a Companhia também recorre ao mercado de derivativos por meio de operações diversas. A Companhia possui derivativos, que incluem “swap” de moeda (dólar norte-americano para CDI), trava de câmbio e operações de “forward”, para limitar a exposição às oscilações das taxas de câmbio, que estão relacionadas com seus ativos e passivos em moeda estrangeira.

“Swap”: essa operação gerou ganhos resultados para a Companhia em 30 de setembro de 2022 no valor de R\$1.563, na controladora e no consolidado (perda de R\$4.757, em 30 de setembro de 2021).

“Forward” e compra futura: essas operações geraram ganhos para a Companhia no valor total de R\$15.698 (perdas de R\$14.532 em 30 de setembro de 2021), na controladora e no consolidado, cuja contrapartida encontra-se registrada na rubrica “Forward” a receber e a pagar”, no passivo circulante e ativo circulante, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

A posição desses derivativos em aberto, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é como segue:

Instrumento	Vencimento final	Posição	Valor de referência (“nacional”)	“Fair value” em 30/09/2022	Efeito acumulado (pagar) receber em 30/09/2022
NDF (balcão - CETIP)	Outubro-22	Comprada	298.643	297.138	(1.505)
NDF (balcão - CETIP)	Outubro-22	Comprada	444.420	447.871	3.451
NDF (balcão - CETIP)	Outubro-22	Vendida	5.835	5.772	(63)
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-23	Vendida	39.931	38.303	(1.628)
NDF (balcão - CETIP)	Março-23	Vendida	141.056	137.762	(3.294)
NDF (balcão - CETIP)	Abril-23	Vendida	73.305	71.597	(1.708)
NDF (balcão - CETIP)	Mai-23	Vendida	7.061	6.720	(341)
NDF (balcão - CETIP)	Julho-23	Vendida	3.089	2.916	(173)
NDF (balcão - CETIP)	Agosto-23	Vendida	11.363	11.052	(311)
NDF (balcão - CETIP)	Outubro-22	Vendida	16.338	16.464	126
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-23	Vendida	29.596	32.372	2.776
NDF (balcão - CETIP)	Março-23	Vendida	70.379	78.324	7.945
NDF (balcão - CETIP)	Abril-23	Vendida	100.444	110.809	10.365
NDF (balcão - CETIP)	Julho-23	Vendida	794	803	9
NDF (balcão - CETIP)	Setembro-23	Vendida	412	461	49
					<u>15.698</u>
“SWAP” (balcão - CETIP)	Novembro-22	Vendida	105.838	105.195	(643)
“SWAP” (balcão - CETIP)	Março-23	Vendida	134.257	127.769	(6.488)
“SWAP” (balcão - CETIP)	Fevereiro-25	Vendida	136.513	134.993	(1.520)
“SWAP” (balcão - CETIP)	Julho-29	Vendida	645.270	635.730	(9.540)
“SWAP” (balcão - CETIP)	Novembro-22	Vendida	31.906	33.659	1.753
“SWAP” (balcão - CETIP)	Abril-23	Vendida	66.141	67.135	994
“SWAP” (balcão - CETIP)	Agosto-23	Vendida	49.816	52.939	3.123
“SWAP” (balcão - CETIP)	Setembro-27	Vendida	364.255	378.139	13.884
					<u>1.563</u>
Ativo circulante					44.474
Passivo circulante					<u>(27.213)</u>
					<u>17.261</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Instrumento	Vencimento final	Posição	Valor de referência ("nocional")	"Fair value" em 31/12/2021	Efeito acumulado (pagar) receber em 31/12/2021
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-22	Vendida	36.445	34.515	(1.930)
NDF (balcão - CETIP)	Março-22	Vendida	384.794	367.949	(16.845)
NDF (balcão - CETIP)	Abril-22	Vendida	213.327	204.854	(8.473)
NDF (balcão - CETIP)	Maio-22	Vendida	19.547	18.301	(1.246)
NDF (balcão - CETIP)	Julho-22	Vendida	20.628	20.310	(318)
NDF (balcão - CETIP)	Agosto-22	Vendida	2.470	2.402	(68)
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-22	Vendida	226.596	231.309	4.713
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-22	Vendida	144.913	147.267	2.354
NDF (balcão - CETIP)	Março-22	Vendida	532.402	541.389	8.987
NDF (balcão - CETIP)	Abril-22	Vendida	247.152	250.541	3.389
NDF (balcão - CETIP)	Maio-22	Vendida	28.498	28.759	261
NDF (balcão - CETIP)	Julho-22	Vendida	29.520	29.941	421
NDF (balcão - CETIP)	Agosto-22	Vendida	2.676	2.709	33
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-23	Vendida	21.460	21.812	352
NDF (balcão - CETIP)	Março-23	Vendida	62.421	63.259	838
NDF (balcão - CETIP)	Abril-23	Vendida	57.408	58.084	676
NDF (balcão - CETIP)	Setembro-23	Vendida	412	416	4
					<u>(6.852)</u>
"SWAP" (balcão - CETIP)	Janeiro-22	Vendida	35.863	32.462	(3.401)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Fevereiro-25	Vendida	176.071	174.741	(1.330)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Janeiro-22	Vendida	11.081	11.309	228
"SWAP" (balcão - CETIP)	Setembro-27	Vendida	368.513	373.545	5.032
					<u>529</u>
Ativo circulante					27.289
Passivo circulante					<u>(33.612)</u>
					<u>(6.323)</u>

e) Análise de sensibilidade

Risco de taxa de juros

A análise é feita considerando os movimentos das respectivas taxas de juros e qual seria o impacto da variação das taxas de juro no resultado em diferentes cenários. A tabela a seguir resume todas as posições da situação financeira da Companhia impactada pela variação da taxa de juros, as quais tem por fonte:

- CDI: Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos - CETIP.
- TJLP - Bancos Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES.
- Libor - ICE Benchmark Administration (IBA).
- IPCA: Tabela 7060 - IPCA variação acumulada dos últimos 12 meses (%) até setembro de 2022, disponibilizados no website do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE.

Os cenários consideram, posição em 30 de setembro de 2022:

- O cenário 1 um aumento/queda na taxa do CDI de 25% (taxa de 17,06% /taxa de 10,24%) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (taxa de 20,47% /taxa de 6,82%) sobre os saldos de aplicações financeiras de R\$1.968.784 e empréstimos e financiamentos de R\$1.349.541.

Notas Explicativas

- O cenário 1 um aumento/queda na taxa LIBOR de 25% (taxa de 2,7548% /taxa de 1,6529%) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (taxa de 3,3058% /taxa de 1,1019%) sobre os saldos de empréstimos e financiamentos de R\$636.806.
- O cenário 1 um aumento/queda na taxa TJLP de 25% (taxa de 8,76% /taxa de 5,26%) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (taxa de 10,52% /taxa de 3,51%) sobre os saldos de empréstimos e financiamentos de R\$19.412.
- O cenário 1 um aumento/queda na taxa IPCA de 25% (taxa de 8,96% /taxa de 5,38%) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (taxa de 10,76% /taxa de 3,59%) sobre os saldos de empréstimos e financiamentos de R\$1.119.522.

Indicadores	Controladora e Consolidado				
	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Taxa CDI	13,65%	17,06%	10,24%	20,47%	6,82%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	1.349.541	(46.053)	46.053	(92.106)	92.106
Aplicações financeiras com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	1.968.784	67.185	(67.185)	134.370	(134.370)
Taxa LIBOR	2,2039%	2,7548%	1,6529%	3,3058%	1,1019%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	636.806	(3.509)	3.509	(7.017)	7.017
Taxa TJLP	7,01%	8,76%	5,26%	10,52%	3,51%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	19.412	(340)	340	(680)	680
Taxa IPCA	7,17%	8,96%	5,38%	10,76%	3,59%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	1.119.522	(20.067)	20.067	(40.135)	40.135

e.1) Risco de variação cambial

- a) A análise é feita considerando os movimentos das respectivas taxas câmbio e qual seria o impacto da variação na taxa de câmbio no resultado ou no patrimônio líquido em diferentes cenários.

O cenário 1 considera uma valorização/desvalorização do real em 25% sobre o dólar norte-americano considerando a taxa de câmbio em 30 de setembro de 2022 de (R\$5,4066/US\$ (R\$6,7583/R\$4,0550) e o cenário 2 uma valorização/desvalorização de 50% (R\$8,1099/R\$2,7033).

Indicadores	Controladora e Consolidado - 30/09/2022				
	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
<u>Cotação do dólar</u>	5,4066	6,7583	4,0550	8,1099	2,7033
Depósito em moeda estrangeira (US\$56.749)	306.818	76.705	(76.705)	153.409	(153.409)
Ativos financeiros em moeda estrangeira (US\$518.576)	2.803.731	700.933	(700.933)	1.401.865	(1.401.865)
Passivos financeiros em moeda estrangeira (US\$699.035)	3.779.405	(944.851)	944.851	(1.889.703)	1.889.703
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Compra (US\$137.900)	743.063	186.072	(182.755)	369.198	(368.537)
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Venda (US\$78.704)	499.605	(43.903)	164.039	(143.749)	272.518
Impacto no resultado		(25.044)	148.497	(108.980)	238.410

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Adicionalmente, em 30 de setembro de 2022 a Companhia possui “Ativos não financeiros”, representados principalmente por estoques de soja e derivados, que são atrelados à moeda estrangeira e que possuem características de “hedge natural” para as operações totalizando R\$1.630.167 equivalentes a US\$301.514 e (R\$437.881 equivalentes a US\$78.466 em 31 de dezembro de 2021).

O cenário 1 considera uma valorização/desvalorização do real em 25% sobre o dólar norte-americano considerando a taxa de câmbio em 31 de dezembro de 2021 de R\$5,5805 /US\$ (R\$6,9756 /R\$4,1854) e o cenário 2 uma valorização / desvalorização de 50% (R\$8,3708 /R\$2,7903).

Indicadores	Controladora e Consolidado - 31/12/2021				
	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
<u>Cotação do dólar</u>	5,5805	6,9756	4,1854	8,3708	2,7903
Depósito em moeda estrangeira (US\$211.103)	1.178.061	294.515	(294.515)	589.031	(589.031)
Ativos financeiros em moeda estrangeira (US\$254.182)	2.195.996	354.616	(354.616)	709.231	(709.231)
Passivos financeiros em moeda estrangeira (US\$486.130)	2.399.088	(678.212)	678.212	(1.356.424)	1.356.424
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Venda (US\$345.503)	2.030.670	(425.794)	536.271	(897.689)	1.027.154
Impacto no resultado		<u>(454.875)</u>	<u>565.352</u>	<u>(955.851)</u>	<u>1.085.316</u>

Todos os saldos de balanço foram incluídos na análise anterior. O impacto no valor justo dos instrumentos derivativos de “commodities” que são denominados em dólares norte-americanos, tipicamente de soja e seus derivados, foi apresentado tanto no ativo quanto no passivo das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

A tabela anterior mostra a sensibilidade do resultado operacional e do patrimônio líquido da Companhia para as possíveis variações na paridade das moedas. Seguem as principais premissas da análise:

- Valor líquido dos ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira.
- Contas a receber e a pagar em moeda estrangeira.
- O valor justo dos instrumentos derivativos de “commodities” denominados em moeda estrangeira.
- O valor justo dos instrumentos derivativos de taxa de câmbio.

e.2) Risco de variações no preço das “commodities”

Os cenários consideram, posição em 30 de setembro de 2022:

- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço da soja de 25% (Cotação de R\$9.288,32/R\$5.572,99 por bushel) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$11.145,98/R\$3.715,33 por bushel) sobre os contratos futuros e opções de R\$761.263.
- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço do farelo de soja de 25% (Cotação de R\$2.699,78/R\$1.619,87 por tonelada) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$3.239,74/R\$1.079,91 por tonelada) sobre os contratos futuros e opções de R\$34.609.

Notas Explicativas

- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço do óleo de soja de 25% (Cotação de R\$413,08/R\$247,85 por tonelada) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$495,70/R\$165,23 por tonelada) sobre os contratos futuros e opções de R\$319.500.

Indicadores	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Cotação soja	7.430,66	9.288,32	5.572,99	11.145,98	3.715,33
Posição comprada	135.906	33.976	(33.976)	67.953	(67.953)
Posição vendida	(897.169)	(224.292)	224.292	(448.584)	448.584
Cotação farelo de soja	2.159,83	2.699,78	1.619,87	3.239,74	1.079,91
Posição comprada	197.198	49.300	(49.300)	98.599	(98.599)
Posição vendida	(231.807)	(57.952)	57.952	(115.903)	115.903
Cotação óleo de soja	330,46	413,08	247,85	495,70	165,23
Posição comprada	171.591	42.898	(42.898)	85.795	(85.795)
Posição vendida	(491.091)	(122.773)	122.773	(245.545)	245.545

Os cenários consideram, posição em 31 de dezembro de 2021:

- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço da soja de 25% (Cotação de R\$9.288,91 /R\$5.573,35 por bushel) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$11.146,69 /R\$3.715,56 por bushel) sobre os contratos futuros e opções de R\$559.929.
- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço do farelo de soja de 25% (Cotação de R\$2.784,45 /R\$1.670,67 por tonelada) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$3.341,33 /R\$1.113,78 por tonelada) sobre os contratos futuros e opções de R\$550.536.
- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço do óleo de soja de 25% (Cotação de R\$394,40 /R\$236,64 por tonelada) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$473,27 /R\$157,76 por tonelada) sobre os contratos futuros e opções de R\$728.149.

Indicadores	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Cotação soja	7.431,13	9.288,91	5.573,35	11.146,69	3.715,56
Posição comprada	380.511	95.128	(95.128)	190.256	(190.256)
Posição vendida	(940.440)	(235.110)	235.110	(470.220)	470.220
Cotação farelo de soja	2.227,56	2.784,56	1.670,67	3.341,33	1.113,78
Posição comprada	331.685	82.921	(82.921)	165.843	(165.843)
Posição vendida	(882.222)	(220.555)	220.555	(441.111)	441.111
Cotação óleo de soja	315,52	394,40	236,64	473,27	157,76
Posição comprada	170.610	42.652	(42.652)	85.305	(85.305)
Posição vendida	(898.758)	(224.690)	224.690	(449.379)	449.379

As análises de sensibilidade dos derivativos de riscos de “commodities” estão apresentadas para fins de representação. Esta análise de sensibilidade não está incluída nos impactos do resultado operacional.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

e.3) Risco de concentração de crédito

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia não receber valores decorrentes de operações de vendas ou de créditos detidos com instituições financeiras, gerados por operações de investimento financeiro. Com relação às aplicações financeiras, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras, aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito. A Companhia apresenta valores a receber referente a venda de Biodiesel, conforme descrito na nota explicativa nº 5, cujas garantias estão determinadas nos contratos firmados com as distribuidoras (mercado livre).

e.4) Risco de liquidez

É o risco da Companhia e sua controlada não disporem de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas pela área financeira.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de recebimento e vencimento contratual restante dos passivos financeiros não derivativos da Companhia e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações:

		Controladora							
		30/09/2022							
		Circulante				Não circulante			
	Valor total	Juros estimados	Menos de 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	Mais de 1 até 3 anos	Mais de 3 até 5 anos	Acima de 5 anos	Não circulante
Modalidade									
<u>Passivos</u>									
Empréstimos e financiamentos	5.628.474	875.465	931.021	2.364.393	3.295.414	1.109.482	955.800	267.778	2.333.060
Partes relacionadas	216.264	-	-	-	-	32.440	86.506	97.318	216.264
Fornecedores	879.851	-	263.432	614.675	878.107	1.744	-	-	1.744
Passivo de arrendamento	55.639	-	2.432	7.297	9.729	21.571	7.080	17.259	45.910
Ajustes de contratos futuros	1.576.509	-	18.486	1.558.023	1.576.509	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	27.213	-	2.209	25.004	27.213	-	-	-	-
Outras contas a pagar	55.120	-	4.592	40.275	44.867	8.497	1.756	-	10.253
Total	8.439.070	875.465	1.222.172	4.609.667	5.831.839	1.173.734	1.051.142	382.355	2.607.231

Notas Explicativas

		Controladora							
		31/12/2021							
		Circulante				Não circulante			
Modalidade	Valor contábil	Juros estimados	Menos de 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	Mais de 1 até 3 anos	Mais de 3 até 5 anos	Acima de 5 anos	Não circulante
Passivos									
Empréstimos e financiamentos	3.430.747	347.919	1.124.079	956.432	2.080.511	1.000.618	259.708	89.910	1.350.236
Partes relacionadas	851	-	851	-	851	-	-	-	-
Fornecedores	418.870	-	125.661	291.334	416.995	1.875	-	-	1.875
Passivo de arrendamento	36.054	-	2.080	6.240	8.320	9.245	18.489	-	27.734
Ajustes de contratos futuros	1.040.212	-	739.068	301.144	1.040.212	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	33.612	-	22.176	11.436	33.612	-	-	-	-
Outras contas a pagar	53.788	-	10.059	36.472	46.531	7.258	-	-	7.258
Total	5.014.134	347.919	2.023.974	1.603.058	3.627.032	1.018.996	278.197	89.910	1.387.103
		Consolidado							
		30/09/2022							
		Circulante				Não circulante			
Modalidade	Valor total	Juros estimados	Menos de 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	Mais de 1 até 3 anos	Mais de 3 até 5 anos	Acima de 5 anos	Não circulante
Passivos									
Empréstimos e financiamentos	5.869.337	896.550	934.535	2.378.450	3.312.985	1.181.390	1.042.306	332.656	2.556.352
Fornecedores	897.882	-	281.463	614.675	896.138	1.744	-	-	1.744
Passivo de arrendamento	55.639	-	2.432	7.297	9.729	21.571	7.080	17.259	45.910
Ajustes de contratos futuros	1.576.509	-	18.486	1.558.023	1.576.509	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	27.213	-	2.209	25.004	27.213	-	-	-	-
Outras contas a pagar	55.150	-	4.622	40.275	44.897	8.497	1.756	-	10.253
Total	8.481.730	896.550	1.243.747	4.623.724	5.867.471	1.213.202	1.051.142.	349.915	2.614.259

Notas Explicativas

		Consolidado							
		31/12/2021							
Modalidade	Valor total	Juros estimados	Circulante			Não circulante			
			Menos de 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Não circulante
<u>Passivos</u>									
Empréstimos e financiamentos	3.721.183	415.136	1.126.799	964.594	2.091.393	1.062.576	368.695	198.519	1.629.790
Partes relacionadas	851	-	851	-	851	-	-	-	-
Fornecedores	439.526	-	146.317	291.334	437.651	1.875	-	-	1.875
Passivo de arrendamento	36.054	-	2.080	6.240	8.320	9.245	18.489	-	27.734
Ajustes de contratos futuros	1.050.419	-	744.860	305.559	1.050.419	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	33.612	-	22.176	11.436	33.612	-	-	-	-
Outras contas a pagar	53.793	-	10.063	36.472	46.535	7.258	-	-	7.258
Total	<u>5.335.438</u>	<u>415.136</u>	<u>2.053.146</u>	<u>1.615.635</u>	<u>3.668.781</u>	<u>1.080.954</u>	<u>387.184</u>	<u>198.519</u>	<u>1.666.657</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

As contas de recebíveis, fornecedores e outras contas a receber e a pagar não contemplam juros a serem atualizados na data dos respectivos vencimentos, já as parcelas de empréstimos e financiamentos estão apresentadas com as respectivas atualizações monetárias futuras totalizando R\$875.465 e R\$896.550, controladora e consolidado respectivamente, em 30 de setembro de 2022 (R\$347.919 e R\$415.136, respectivamente em 31 de dezembro de 2021), de juros estimados conforme os contratos.

Ademais, os valores registrados contabilmente referentes ao ativo ou passivo financeiro mensurado pelo custo amortizado aproximam-se razoavelmente do seu valor justo.

e.5) Gestão de riscos de créditos - política de crédito perante os produtores rurais

Ao objetivar a garantia da entrega de matérias-primas e a continuidade das parcerias, a Companhia fornece recursos em espécie, sementes e insumos a produtores rurais.

O critério utilizado é o de seleção de produtores rurais por meio de itens que os classificam quanto à pontualidade das entregas das matérias-primas, tempo de relacionamento comercial, endividamento com patrimônio e percentuais de crédito que não ultrapassam 30% de sua previsão de colheita. O acompanhamento da lavoura é feito desde o plantio até a colheita por engenheiros agrônomos e técnicos agrícolas da Companhia.

O risco de crédito é reduzido em virtude da diversificação da carteira de produtores e dos procedimentos que monitoram esse risco.

22. LUCRO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO

As tabelas a seguir reconciliam o lucro líquido e a média ponderada do valor por ação, utilizados para o cálculo do lucro básico e do lucro diluído por ação:

Básico e diluído	30/09/2022	30/09/2021
Resultado do período	246.532	286.552
Número de ações durante os exercícios (milhares)	24.444	24.444
Lucro por ação - básico e diluído - R\$	10,086	11,723
	3º Trimestre	3º Trimestre
Básico e diluído	2022	2021
Resultado do período	159.222	90.160
Número de ações durante os exercícios (milhares)	24.444	24.444
Lucro por ação - básico e diluído - R\$	6,514	3,688

A quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas no cálculo do lucro por ação diluído é idêntica à quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas na apuração do lucro básico por ação, por não haver potenciais ações diluídas no período. Adicionalmente, a Companhia não possui outro instrumento conversível em ações que possua impacto diluidor das ações existentes.

Notas Explicativas**23. COMPROMISSOS****a) Compra de grãos**

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía compromissos de compra de soja em grãos, correspondentes a 221.546 toneladas com preço prefixado (contratos de garantia de preço) equivalentes a R\$671.228 para a safras 2022/2023, 2021/2022 e 2020/2021. Esses compromissos foram valorizados pela cotação média firmada para a respectiva safra.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía compromissos de compra de soja em grãos, correspondentes a 677.192 toneladas com preço prefixado (contratos de garantia de preço) equivalentes a R\$1.744.578 para a safras 2021/2022 e 2022/2023. Esses compromissos foram valorizados pela cotação média firmada para a respectiva safra.

b) De vendas**Biodiesel**

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia tinha celebrado contratos para o fornecimento de aproximadamente 37.993 m³ de biodiesel em outubro de 2022, vendidos por meio de comercialização/negociação livre direto com os distribuidores, para retirada na unidade de São Simão - GO, Ipameri - GO e Sorriso-MT. O valor contratual a entregar desse fornecimento de biodiesel é variável, mas, de acordo com as estimativas da Administração o montante aproximado será de R\$206.000.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não tinha saldo remanescente de contratos celebrados para o fornecimento de biodiesel para o início de 2022, devido ao novo modelo de comercialização/negociação livre direto com os distribuidores o qual foi iniciado esta nova modalidade em janeiro de 2022, e não mais vendidos por meio de leilão eletrônico administrado pela Agência Nacional de Petróleo - ANP.

Outros compromissos

Em 30 de setembro 2022, a Companhia tinha firmado os seguintes compromissos de venda para o mercado externo:

Produto	Volume/t	Embarque
Milho em Grãos	110.500	Outubro e Novembro de 2022
Farelo Hipro	231.500	Outubro/2022 a Janeiro/2023
Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja)	59.635	Outubro/2022 a Maio/2023
Lecitina "non-GMO"	775	Outubro/2022 a Janeiro/2023
Glicerina	816	Outubro a Novembro/2022

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Desses compromissos, foram fixados os preços finais de venda do produto Milho em Grãos no valor de US\$32.834, de Farelo Hipro no valor de US\$19.917 mil, referente a 38.500 toneladas, de Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja) no valor de US\$30.359 mil, referente a 22.635 toneladas, de Lecitina "non-GMO", no valor de US\$1.552 mil e de Glicerina no valor de US\$615, que totalizarão US\$85.277 mil. Os preços finais de venda do saldo de 193.000 toneladas do produto Farelo Hipro e 37.000 toneladas do produto SPC., referente a CBOT serão fixados, que totalizarão aproximadamente US\$140.274 mil. O valor justo destes instrumentos financeiros em 30 de setembro de 2022 é de ganho de R\$11.770.

A Companhia reúne todas as qualificações técnicas requeridas para o cumprimento de todas as cláusulas contratuais e também em sintonia com a programação para produção dos itens e entregá-los nos respectivos períodos compromissados.

c) Contratos de construção

Em 30 de setembro 2022, a Companhia possuía compromissos futuros relacionados a construções no montante total de R\$95.850, referentes a: (i) contratos com empresas para a construção de uma planta de produção de álcool e lecitina na unidade de Sorriso, no Estado do Mato Grosso, no montante de R\$2.476. O cronograma prevê a conclusão das obras para janeiro de 2023, ii) contratos com empresas para a construção da planta de produção de SPC GMO na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás, no montante de R\$64.975. O cronograma prevê a conclusão das obras para junho de 2023, iii) contratos com empresas para a construção de investimento no Terminal Ferroviário na unidade de São Simão, no Estado de Goiás, no montante de R\$381. O cronograma prevê a conclusão das obras para fevereiro de 2023 e iv) contratos com empresas para a construção de uma planta de Armazém Graneleiro na unidade de Sorriso, no Estado do Mato Grosso, no montante de R\$28.018. O cronograma prevê a conclusão das obras para abril de 2023.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía compromissos futuros relacionados a construções no montante total de R\$11.033, referentes a: i) contratos com empresas para a construção de uma planta de produção de álcool e lecitina na unidade de Sorriso, no Estado do Mato Grosso, no montante de R\$2.569. O cronograma prevê a conclusão das obras para abril de 2022, ii) contratos com empresas para a construção da planta de produção de SPC GMO na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás, no montante de R\$7.138. O cronograma prevê a conclusão das obras para maio de 2023 e iii) contratos com empresas para a construção de investimento no Terminal Ferroviário na unidade de São Simão, no Estado de Goiás, no montante de R\$1.326. O cronograma prevê a conclusão das obras para abril de 2022.

d) Contrato de Financiamento com a Financiadora de Estudos e Projetos-FINEP

A Caramuru assinou instrumento contratual nº. 09.17.0007.00 em 6 de março de 2017 com a Financiadora de Estudos e Projetos-FINEP, empresa pública federal, vinculada ao Ministério da Ciência, Tecnologia, Inovações e Comunicações, para implementar o Plano Estratégico de Inovação nº 005/16, referente à "Inovação Disruptiva do Processo de Obtenção de Concentrado Protéico (SPC), para Produção Simultânea de SPC, Lecitina e Etanol de Soja".

O valor total previsto para a execução do Plano Estratégico de Inovação-PEI é de R\$115.257, e a A FINEP concedeu R\$69.154, a título de "Financiamento Reembolsável", correspondente a 60% dos dispêndios previstos. Já a contrapartida da Companhia será de 40% correspondente a R\$46.103, do total de dispêndios previstos para a elaboração e execução do plano.

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Em 18 de julho de 2017, a FINEP depositou o valor de R\$40.594, correspondente à liberação da 1ª parcela para a execução do Plano Estratégico de Inovação-PEI. O saldo remanescente no valor de R\$28.560, será liberado em parcelas subsequentes, após a comprovação dos dispêndios realizados com o plano. A Companhia tem o compromisso de informar os itens de dispêndios utilizados nos termos do instrumento contratual, no decorrer do exercício.

O contrato firmado junto a FINEP em abril/2017 previa um prazo de 24 meses para a realização do PEI - Plano Estratégico de Inovação. No entanto, tiveram atrasos de ordem técnica, que foram prontamente justificados e acatados pela FINEP, que prorrogou a execução do projeto. Até o momento foram submetidos três RTA's - Relatório Técnico de Acompanhamento para a FINEP.

Adicionalmente, a pandemia da COVID-19 ocasionou diversos atrasos na obra justamente nos meses de março e abril de 2020, período que se intensificaria as contratações e a maioria das montagens nas plantas.

O projeto foi concluído em agosto de 2021, iniciado a produção de Lecitina no final do mês e a produção de Etanol de soja (aguardando licença de operação pela ANP) e após será submetido o quarto e último RTA-Relatório Técnico de Acompanhamento para a FINEP, o qual irá contemplar os dispêndios de 2 ou 3 meses de produção pioneira. Após a aprovação do 4º RTA, a FINEP deverá efetuar o desembolso do saldo remanescente do financiamento no valor de R\$28.560.

e) Compra de energia elétrica

A Companhia celebrou quatro contratos com empresas fornecedoras de energia, para fornecimento de aproximadamente 291.544 MWh (30.126 MWh até dezembro de 2025 com o custo inicial de R\$6.412 e 261.418 MWh até dezembro de 2026 com o custo inicial de R\$38.351), sendo: saldo remanescente de 17.279 MWh, para o período de outubro de 2022 a dezembro de 2025 e 204.267 MWh para o período de outubro de 2022 até dezembro de 2026, ao preço aproximado de R\$3.315 e R\$27.275, respectivamente. Custo total estimado saldo remanescente será de aproximadamente R\$30.590.

24. PARTICIPAÇÃO DOS FUNCIONÁRIOS

Em 30 de setembro de 2022 e de 2021 a Companhia constituiu provisões relacionadas à participação dos funcionários no montante de R\$23.585 (R\$26.704 em 30 de setembro de 2021). Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia constituiu obrigações relacionadas à participação dos funcionários nos resultados no valor de R\$37.117, sendo paga em março de 2022.

25. COBERTURA DE SEGUROS

Em 30 de setembro de 2022 todos os ativos e as responsabilidades de valores relevantes e de alto risco estavam cobertos por seguros. A cobertura de seguros, por natureza, em relação aos valores máximos indenizáveis denominados em reais, é como segue:

Classificação	Risco assegurado	Valor limite envolvido	Vencimento final
Patrimonial	Frota de veículos	R\$9.421	Abril e agosto/2023
Patrimonial (riscos nomeados)	Prédios, máquinas e equipamentos, móveis e utensílios, mercadorias e matérias-primas	R\$2.699.224	Fevereiro/2023
Lucros cessantes	Despesas fixas e lucro líquido	R\$450.000	Fevereiro/2023
Responsabilidade civil geral	Riscos operacionais diversos	R\$30.000	Novembro/2022
Seguro de vida em grupo e de acidentes pessoais	Por colaborador da Companhia	R\$4.233	Julho/2024
Seguro de vida em grupo e de acidentes pessoais	Alta direção	R\$730	Abril/2023

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Classificação	Risco assegurado	Valor limite envolvido	Vencimento final
Transporte nacional	Transporte de máquinas e equipamentos	R\$4.000	Março/2023
Transporte internacional exportação	Transporte de produtos diversos	US\$30.000	Março/2023
Transporte internacional importação	Transporte de produtos diversos	US\$1.000	Março/2023
Transporte rodoviário de carga - RCTR-C	Transporte de produtos diversos	R\$120	Outubro/2023
Seguro garantia	Garantia judicial	R\$20.838	Fevereiro/2024
Seguro garantia	Garantia judicial (Mandato Segurança)	R\$75.020	Setembro/2023
Seguro garantia	Garantia de contrato ANTAQ - Itaituba	R\$316	Dezembro/2022
Segura garantia	Garantia judicial ANTAQ	R\$157	Março/2024
Seguro garantia	Garantia de contrato ANTAQ - Nova Roseira/São Simão	R\$76	Março/2027
Responsabilidade civil	Danos corporais e/ou materiais causados a passageiros	R\$2.600	Março/2023
Seguro P&I	Responsabilidade civil de embarcações	US\$500.000	Julho/2023
Seguro D&O	Responsabilidade civil de administradores	R\$70.000	Março/2023
Seguro Operador Portuário	Responsabilidade civil unidade de Santana-AP	R\$20.000	Setembro/2023
Seguro garantia	Seguro garantia judicial - unidade Piracanjuba	R\$469	Agosto/2025
Seguro garantia	Garantia de contrato de energia - COPEL	R\$78	Dezembro/2022
	Garantia de execução contrato ANTAQ - (Porto Santana-AP)	R\$13.081	Fevereiro/2023
Seguro garantia	Responsabilidade civil Afretador	R\$100.000	Setembro/2023
Seguro Cárteres Liability	Garantia execução fiscal	R\$1.948	Abril/2026
Seguro garantia			

26. PLANO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA E BENEFÍCIO PÓS-EMPREGO

Até o mês de setembro de 2010, a Companhia e suas controladas contribuíam como patrocinadores e seus funcionários, quando optado, também contribuíam para um plano de aposentadoria de contribuição definida, administrado pela BrasilPrev Seguros e Previdência S.A., denominado Plano Caramuru-Prev., cujas reservas eram atualizadas financeiramente e não por meio de cálculos atuariais.

A partir de 1º de novembro de 2010, a Companhia, visando possibilitar a participação integral de seus funcionários, celebrou novo contrato de previdência complementar, sendo facultadas aos atuais participantes do antigo Plano de Aposentadoria Caramuru-Prev. a adesão e a portabilidade das suas reservas para o novo plano denominado Renda Total Empresarial PGBL Caramuru.

O atual plano tem as seguintes características básicas:

- Benefícios: aposentadoria por sobrevivência, pensão ao cônjuge ou companheiro(a), pecúlio por morte e pecúlio por invalidez.
- O benefício-alvo de aposentadoria por sobrevivência no plano contratado na modalidade de benefício definido será o resultado da transformação em renda do montante de reserva acumulada durante o período de contribuição ao plano.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2022, a contribuição da Companhia totalizou aproximadamente R\$1.766 (R\$1.978 em 31 de dezembro de 2021). A contribuição da Companhia está condicionada ao percentual custeado pelo empregado, ou seja, a Companhia contribui exatamente com o mesmo percentual aplicado pelo empregado.

Notas Explicativas

Conforme disposto no contrato firmado entre a Companhia e a BrasilPrev Seguros e Previdência S.A., o único benefício estruturado na modalidade de benefício definido, cujo ônus pertence à patrocinadora do plano (Companhia), é o benefício mínimo oferecido aos participantes do Grupo 2, conforme definido no parágrafo 2º da cláusula 4ª do referido contrato, que trata que o pagamento será feito em uma única vez e é equivalente a 5 vezes o salário do participante na data do último recálculo. Ademais, para ser elegível o participante deverá atender concomitantemente as seguintes características:

- a) No mínimo 55 anos de idade.
- b) No máximo 80 anos de idade.
- c) 10 anos de vínculo com a Companhia.
- d) Perder o vínculo com a Companhia.

A provisão referente a este benefício é reconhecida mensalmente, para aqueles funcionários que já possuem o direito adquirido, sendo seu saldo, em 30 de setembro de 2022, de R\$5.825 (R\$5.282 em 31 de dezembro de 2021).

As movimentações no valor presente da provisão com os benefícios definidos são como segue:

	Valor presente das obrigações atuariais	Ganhos (perdas) atuariais (1)	Passivo líquido total
Valor no final do exercício - 2020	5.418	(115)	5.303
Custo do serviço corrente da empresa, com juros	-	285	285
Custo dos juros	-	244	244
Valor no final do período findo em 30 de setembro de 2021	5.418	414	5.832
Valor no final do exercício - 2021	6.123	(841)	5.282
Custo do serviço corrente da empresa, com juros	254	-	254
Custo dos juros	289	-	289
Valor no final do período findo em 30 de setembro de 2022	6.666	(841)	5.825

- (2) Ganho ou perda atuarial acumulado contabilizado pela Companhia em Ajuste de avaliação patrimonial conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 33 (R1). O resultado atuarial é apurado quando do encerramento do exercício.

Principais premissas econômicas adotadas para os cálculos atuariais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020, as quais foram consideradas para os períodos de 30 de setembro de 2022 e 2021, respectivamente:

Hipóteses financeiras	2021 %
Taxa de desconto atuarial - real	8,75
Taxa de crescimento salarial - nominal	6,30
Inflação projetada	3,40
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios avaliados	3,40

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.

Hipóteses financeiras	2020 %
Taxa de desconto atuarial - real	7,10
Taxa de crescimento salarial - nominal	6,30
Inflação projetada	3,20
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios avaliados	3,20
Hipóteses biométricas	2021
Tábua de mortalidade segregada por sexo	AT2000
Tábua de entrada em invalidez	"Mercer Disability" 0 a 10 SM = $0,45/(TS+1)$ 10 a 20 SM = $0,30/(CT+1)$; e Acima de 20 SM = $0,15/(TS+1)$
Rotatividade	
Hipóteses biométricas	2020
Tábua de mortalidade segregada por sexo	AT2000
Tábua de entrada em invalidez	"Mercer Disability" 0 a 10 SM = $0,45/(TS+1)$ 10 a 20 SM = $0,30/(CT+1)$; e Acima de 20 SM = $0,15/(TS+1)$
Rotatividade	

27. TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

Durante os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021, a Companhia realizou as seguintes atividades operacionais, de investimento e financiamento não envolvendo caixa; portanto, essas não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

a. Composição das transações que não envolvem caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Juros capitalizados	6.862	4.208	6.862	4.208
Aquisição de ativo imobilizado a prazo	25.403	6.467	25.403	6.467
Compensação de impostos (IR/CS Corrente)	33.019	31.558	33.019	31.558
Total	65.284	42.233	65.284	42.233

Notas Explicativas Caramuru Alimentos S.A. e Controladas.**28. EVENTOS SUBSEQUENTES**

Até a data de autorização para a conclusão destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas pela Administração:

- a) Em outubro de 2022, a Companhia celebrou contratos para o fornecimento de aproximadamente 75.085 m³ de biodiesel em novembro e dezembro de 2022, vendidos através de mercado livre, negociados diretamente com distribuidoras, com formação de preço FOB para retirada na unidade de São Simão - GO, Ipameri - GO e Sorriso-MT. O valor contratual a entregar desse fornecimento de biodiesel é variável, mas, de acordo com as estimativas da Administração o montante aproximado será de R\$436.000.

29. APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 9 de novembro de 2022 e autorizadas para publicação.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas, ao Conselho de Administração e aos Administradores da Caramuru Alimentos S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Caramuru Alimentos S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem os balanços patrimoniais individual e consolidado em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Campinas, 9 de novembro de 2022

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8

Paulo de Tarso Pereira Jr.
Contador
CRC nº 1 SP 253932/O-4

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

A Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 30 de setembro de 2022.

Itumbiara (GO), 09 de novembro de 2022.

Júlio César da Costa
Diretor-Presidente
CPF: 216.203.261-91

Marcus Erich Thieme
Diretor de Relações com Investidores
CPF: 104.389.548-48

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

A Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes relativo ao exercício social encerrado em 30 de setembro de 2022.

Itumbiara (GO), 09 de novembro de 2022.

Júlio César da Costa
Diretor-Presidente
CPF: 216.203.261-91

Marcus Erich Thieme
Diretor de Relações com Investidores
CPF: 104.389.548-48