

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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	8
DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	17
DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

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

Notas Explicativas	56
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	130
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	131
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	132

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	24.444.000
Preferenciais	0
Total	24.444.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	7.995.148	8.614.436
1.01	Ativo Circulante	5.806.566	6.309.944
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	389.470	2.251.060
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.508	1.515
1.01.03	Contas a Receber	1.105.588	946.087
1.01.03.01	Clientes	293.573	317.848
1.01.03.01.01	Contas a Receber	293.573	317.848
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	812.015	628.239
1.01.03.02.01	Contas a receber com partes relacionadas	812.015	628.239
1.01.04	Estoques	2.402.914	1.175.298
1.01.06	Tributos a Recuperar	150.461	138.456
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	150.461	138.456
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	150.461	138.456
1.01.07	Despesas Antecipadas	72.050	108.927
1.01.07.01	Despesas antecipadas e outras contas a receber	72.050	108.927
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.683.575	1.688.601
1.01.08.03	Outros	1.683.575	1.688.601
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	109.956	128.843
1.01.08.03.02	Depósito caução e ajustes de contratos futuros	1.474.855	1.492.626
1.01.08.03.03	Contratos de forward e swap a receber	98.764	67.132
1.02	Ativo Não Circulante	2.188.582	2.304.492
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	651.887	867.150
1.02.01.04	Contas a Receber	524.514	653.190
1.02.01.04.03	Impostos e contribuições a recuperar	524.514	650.190
1.02.01.04.04	Contas a receber	0	3.000
1.02.01.07	Tributos Diferidos	113.698	136.253
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	113.698	136.253
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	54.349
1.02.01.09.05	Contas a receber com partes relacionadas	0	54.349
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	13.675	23.358
1.02.01.10.03	Aplicações financeiras de longo prazo	838	2.738
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	9.251	16.914
1.02.01.10.05	Adiantamento a fornecedores	3.574	3.706
1.02.01.10.06	Outras contas a receber	12	0
1.02.02	Investimentos	240.237	262.858
1.02.02.01	Participações Societárias	240.237	262.858
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	158.791	175.474
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	80.976	86.914
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	470	470
1.02.03	Imobilizado	1.286.623	1.164.276
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.237.601	1.111.681
1.02.03.01.01	Imobilizado	1.237.601	1.111.681
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	49.022	52.595
1.02.04	Intangível	9.835	10.208

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	7.995.148	8.614.436
2.01	Passivo Circulante	4.353.399	4.836.499
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	37.806	66.967
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	37.806	66.967
2.01.01.02.01	Salários e encargos sociais	37.806	66.967
2.01.02	Fornecedores	744.463	711.540
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.111.092	2.301.693
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.099.953	2.291.086
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	11.139	10.607
2.01.04.03.01	Passivo de Arrendamento	11.139	10.607
2.01.05	Outras Obrigações	1.460.038	1.756.299
2.01.05.02	Outros	1.460.038	1.756.299
2.01.05.02.04	Impostos, taxas e contribuições a recolher	13.555	15.685
2.01.05.02.06	Contas a pagar a partes relacionadas	9.638	0
2.01.05.02.07	Ajustes de contratos futuros	1.372.302	1.653.811
2.01.05.02.08	Contratos de forward e swap a pagar	82	29.116
2.01.05.02.09	Adiantamento de clientes	24.318	12.269
2.01.05.02.10	Outras contas a pagar	40.143	45.418
2.02	Passivo Não Circulante	1.725.190	1.959.898
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.526.022	1.735.239
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.483.683	1.688.250
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	42.339	46.989
2.02.01.03.01	Passivo de arrendamento	42.339	46.989
2.02.02	Outras Obrigações	198.798	224.289
2.02.02.02	Outros	198.798	224.289
2.02.02.02.03	Fornecedores	1.643	2.240
2.02.02.02.04	Mútuos com partes relacionadas	183.130	208.708
2.02.02.02.05	Benefício pós-emprego	6.356	5.928
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	7.669	7.413
2.02.04	Provisões	370	370
2.02.04.02	Outras Provisões	370	370
2.02.04.02.04	Provisão para riscos	370	370
2.03	Patrimônio Líquido	1.916.559	1.818.039
2.03.01	Capital Social Realizado	1.650.639	1.362.038
2.03.04	Reservas de Lucros	110.754	399.997
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	99.804	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	55.362	56.004

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.077.286	3.643.162	2.332.349	4.140.119
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.906.526	-3.471.396	-1.951.760	-3.786.661
3.03	Resultado Bruto	170.760	171.766	380.589	353.458
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-136.436	-105.683	-57.365	-293.472
3.04.01	Despesas com Vendas	-48.999	-89.733	-37.538	-77.494
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-52.665	-91.866	-41.749	-80.179
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-995	-1.096	-126	-415
3.04.03.01	Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	-995	-1.096	-126	-415
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	0	4.928
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-9.225	-18.270	-5.686	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-24.552	95.282	27.734	-140.312
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	34.324	66.083	323.224	59.986
3.06	Resultado Financeiro	38.182	55.127	-269.175	38.482
3.06.01	Receitas Financeiras	313.889	626.259	368.738	963.165
3.06.02	Despesas Financeiras	-275.707	-571.132	-637.913	-924.683
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	72.506	121.210	54.049	98.468
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	6.258	-22.690	5.599	-11.158
3.08.01	Corrente	-135	-135	-8.128	-9.159
3.08.02	Diferido	6.393	-22.555	13.727	-1.999
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	78.764	98.520	59.648	87.310
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	78.764	98.520	59.648	87.310
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	3,222	4,03	2,44	3,572
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	3,222	4,03	2,44	3,572

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	78.764	98.520	59.648	87.310
4.03	Resultado Abrangente do Período	78.764	98.520	59.648	87.310

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 30/06/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.682.964	-1.675.836
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	365.844	450.517
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	98.520	87.310
6.01.01.02	Depreciação e amortização	36.572	33.381
6.01.01.03	Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial empréstimos e financiamentos	59.850	123.743
6.01.01.05	Variação monetária e cambial de adiantamento a produtores	-4.013	-6.655
6.01.01.06	Variação monetária de impostos a recuperar	-2.563	-2.214
6.01.01.07	Variação cambial de contas a receber	20.055	98.670
6.01.01.08	Variação cambial de partes relacionadas	13.683	-44.545
6.01.01.09	Variação cambial de depósito caução e outras contas a receber e a pagar	11.310	21.251
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social - diferido	22.555	1.999
6.01.01.12	Complemento (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.096	415
6.01.01.15	Provisão para plano de benefício pós emprego	428	362
6.01.01.16	Provisão (reversão) para ganho/perda de estoque	4.326	-4.445
6.01.01.17	Ajuste de estoque a valor de mercado	357.832	158.356
6.01.01.18	Complemento (reversão) de provisão para ganho/perda valor justo contratos futuros a realizar	-159.100	-164.615
6.01.01.19	Custo da baixa do ativo imobilizado	575	7.192
6.01.01.20	Resultado de equivalência patrimonial	-95.282	140.312
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.689.812	-1.851.508
6.01.02.01	Contas a receber	6.056	-131.500
6.01.02.03	Estoques	-1.585.778	-2.307.775
6.01.02.04	Adiantamentos a fornecedores	19.018	49.616
6.01.02.05	Impostos e contribuições a recuperar, líquido	115.144	-52.772
6.01.02.06	Contas a receber com partes relacionadas	-163.188	129.273
6.01.02.07	Outros ativos	46.064	-430.648
6.01.02.09	Fornecedores	15.112	561.657
6.01.02.10	Salários e encargos sociais	-26.936	-21.776
6.01.02.11	Impostos, taxas e contribuições a recolher	-2.439	7.941
6.01.02.12	Outros passivos	-112.865	344.476
6.01.03	Outros	-358.996	-274.845
6.01.03.02	Complemento (reversão) de provisão referente a transações de	-60.667	-38.970
6.01.03.03	Ajuste a valor presente do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-51.577	-52.962
6.01.03.04	Reversão de ajuste a valor presente FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	93.064	14.365
6.01.03.05	Deságio obtido em leilão para liquidação do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-94.807	-15.398
6.01.03.06	Juros pagos	-245.009	-139.255
6.01.03.07	Imposto de renda e contribuição social, pagos	0	-16.205
6.01.03.09	Reconhecimento créditos tributários PIS/COFINS s/exclusão BC ICMS	0	-579
6.01.03.10	Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/exportações) extemporâneo	0	-25.841

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	0	-84.627
6.02.01	Adições ao ativo imobilizado	-122.955	-80.173
6.02.02	Redução de capital de controlada em conjunto	12.250	0
6.02.04	Aplicações financeiras	907	2.958
6.02.05	Recebimento de dividendos de controlada em conjunto	109.798	184
6.02.06	Investimento em controlada em conjunto	0	-7.596
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-178.707	1.518.261
6.03.01	Empréstimos e financiamentos captações	1.625.128	2.627.796
6.03.02	Empréstimos e financiamentos pagamento	-1.798.970	-1.307.748
6.03.03	Arrendamentos pagamentos	-4.865	-4.160
6.03.04	Empréstimos e financiamentos partes relacionadas - captações e pagamentos	0	202.373
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	81	73
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.861.590	-242.129
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.251.060	812.234
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	389.470	570.105

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(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	1.362.038	0	399.997	0	56.004	1.818.039
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.362.038	0	399.997	0	56.004	1.818.039
5.04	Transações de Capital com os Sócios	288.601	0	-288.601	0	0	0
5.04.08	Aumento de capital com reserva	288.601	0	-288.601	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	99.162	-642	98.520
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	98.520	0	98.520
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	642	-642	0
5.05.02.06	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	642	-642	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-642	642	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-642	642	0	0
5.07	Saldos Finais	1.650.639	0	110.754	99.804	55.362	1.916.559

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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	87.828	-518	87.310
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	87.310	0	87.310
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	518	-518	0
5.05.02.06	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	518	-518	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-628	628	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-628	628	0	0
5.07	Saldos Finais	1.362.040	0	94.590	88.456	56.967	1.602.053

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	3.854.034	4.194.890
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.686.333	4.049.950
7.01.02	Outras Receitas	9.675	40.033
7.01.02.01	Outras receitas	9.675	40.033
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	159.122	105.322
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.096	-415
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.956.501	-4.228.996
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-3.499.432	-3.976.306
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-416.387	-219.353
7.02.04	Outros	-40.682	-33.337
7.02.04.01	Ajuste a valor de mercado dos estoques, CBOT, contratos futuros e fornecedores	-40.682	-33.337
7.03	Valor Adicionado Bruto	-102.467	-34.106
7.04	Retenções	-36.572	-33.381
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-36.572	-33.381
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-139.039	-67.487
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	816.351	838.252
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	95.282	-140.312
7.06.02	Receitas Financeiras	626.259	963.165
7.06.03	Outros	94.810	15.399
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	677.312	770.765
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	677.312	770.765
7.08.01	Pessoal	130.758	113.673
7.08.01.01	Remuneração Direta	91.165	81.658
7.08.01.02	Benefícios	32.552	25.172
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.041	6.843
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-126.562	-357.897
7.08.02.01	Federais	-107.909	-192.359
7.08.02.02	Estaduais	-20.038	-166.523
7.08.02.03	Municipais	1.385	985
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	574.596	927.679
7.08.03.01	Juros	571.132	924.683
7.08.03.02	Aluguéis	3.464	2.996
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	98.520	87.310
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	98.520	87.310

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	8.093.852	8.647.423
1.01	Ativo Circulante	6.060.928	6.569.329
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	802.475	2.668.412
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.508	1.515
1.01.03	Contas a Receber	593.456	586.368
1.01.03.01	Clientes	593.288	582.068
1.01.03.01.01	Contas a Receber	593.288	582.068
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	168	4.300
1.01.03.02.01	Contas a receber com partes relacionadas	168	4.300
1.01.04	Estoques	2.679.265	1.344.822
1.01.06	Tributos a Recuperar	150.461	138.456
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	150.461	138.456
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	150.461	138.456
1.01.07	Despesas Antecipadas	75.206	112.330
1.01.07.01	Despesas antecipadas e outras contas a receber	75.206	112.330
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.757.557	1.717.426
1.01.08.03	Outros	1.757.557	1.717.426
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	109.956	128.843
1.01.08.03.02	Depósito caução e ajustes de contratos futuros	1.548.837	1.521.451
1.01.08.03.03	Contratos de forward e swap a receber	98.764	67.132
1.02	Ativo Não Circulante	2.032.924	2.078.094
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	655.020	816.226
1.02.01.04	Contas a Receber	527.659	656.615
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	3.145	3.425
1.02.01.04.03	Impostos e contribuições a recuperar	524.514	650.190
1.02.01.04.04	Contas a Receber	0	3.000
1.02.01.07	Tributos Diferidos	113.698	136.253
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	113.698	136.253
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	13.663	23.358
1.02.01.10.03	Aplicações financeiras de longo prazo	838	2.738
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	9.251	16.914
1.02.01.10.05	Adiantamento a fornecedores	3.574	3.706
1.02.02	Investimentos	81.446	87.384
1.02.02.01	Participações Societárias	81.446	87.384
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	80.976	86.914
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	470	470
1.02.03	Imobilizado	1.286.623	1.164.276
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.237.601	1.111.681
1.02.03.01.01	Imobilizado	1.237.601	1.111.681
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	49.022	52.595
1.02.04	Intangível	9.835	10.208

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	8.093.852	8.647.423
2.01	Passivo Circulante	4.452.102	4.869.486
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	37.806	66.967
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	37.806	66.967
2.01.01.02.01	Salários e encargos sociais	37.806	66.967
2.01.02	Fornecedores	839.513	739.035
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.123.862	2.305.085
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.112.723	2.294.478
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	11.139	10.607
2.01.04.03.01	Passivo de Arrendamento	11.139	10.607
2.01.05	Outras Obrigações	1.450.921	1.758.399
2.01.05.02	Outros	1.450.921	1.758.399
2.01.05.02.04	Impostos, taxas e contribuições a recolher	13.555	15.685
2.01.05.02.07	Ajustes de contratos futuros	1.372.302	1.653.811
2.01.05.02.08	Contratos de forward e swap a pagar	82	29.116
2.01.05.02.09	Adiantamento de clientes	24.516	14.320
2.01.05.02.10	Outras contas a pagar	40.466	45.467
2.02	Passivo Não Circulante	1.725.191	1.959.898
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.709.151	1.943.947
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.666.812	1.896.958
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	42.339	46.989
2.02.01.03.01	Passivo de arrendamento	42.339	46.989
2.02.02	Outras Obrigações	15.670	15.581
2.02.02.02	Outros	15.670	15.581
2.02.02.02.03	Fornecedores	1.643	2.240
2.02.02.02.05	Benefício pós-emprego	6.356	5.928
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	7.671	7.413
2.02.04	Provisões	370	370
2.02.04.02	Outras Provisões	370	370
2.02.04.02.04	Provisão para riscos	370	370
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.916.559	1.818.039
2.03.01	Capital Social Realizado	1.650.639	1.362.038
2.03.04	Reservas de Lucros	110.754	399.997
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	99.804	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	55.362	56.004

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.015.271	3.506.855	2.235.292	4.012.387
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.859.870	-3.219.169	-1.794.365	-3.788.232
3.03	Resultado Bruto	155.401	287.686	440.927	224.155
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-127.640	-228.178	-84.332	-150.786
3.04.01	Despesas com Vendas	-68.591	-115.037	-43.672	-87.412
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-53.964	-93.767	-42.190	-82.128
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-995	-1.096	-126	-415
3.04.03.01	Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	-995	-1.096	-126	-415
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-16.770	-25.023	-4.885	8.442
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.680	6.745	6.541	10.727
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	27.761	59.508	356.595	73.369
3.06	Resultado Financeiro	44.745	61.702	-302.546	25.099
3.06.01	Receitas Financeiras	334.831	656.757	343.712	975.052
3.06.02	Despesas Financeiras	-290.086	-595.055	-646.258	-949.953
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	72.506	121.210	54.049	98.468
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	6.258	-22.690	5.599	-11.158
3.08.01	Corrente	-135	-135	-8.128	-9.159
3.08.02	Diferido	6.393	-22.555	13.727	-1.999
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	78.764	98.520	59.648	87.310
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	78.764	98.520	59.648	87.310

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	78.764	98.520	59.648	87.310
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	78.764	98.520	59.648	87.310
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	78.764	98.520	59.648	87.310

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 30/06/2023	01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.582.091	-2.057.368
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	427.754	333.728
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	98.520	87.310
6.01.01.02	Depreciação e amortização	36.572	33.381
6.01.01.03	Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial empréstimos e financiamentos	46.906	113.448
6.01.01.05	Variação monetária e cambial de adiantamento a produtores	-4.013	-6.655
6.01.01.06	Variação monetária de impostos a recuperar	-2.563	-2.214
6.01.01.07	Variação cambial de contas a receber	20.055	98.670
6.01.01.09	Variação cambial de depósito caução e outras contas a receber e a pagar	11.310	21.251
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social - diferido	22.555	1.999
6.01.01.12	Complemento (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.096	415
6.01.01.15	Provisão para plano de benefício pós emprego	428	362
6.01.01.16	Provisão para ganho/perda de estoque	4.326	-4.445
6.01.01.17	Ajuste de estoque a valor de mercado	357.832	158.356
6.01.01.18	Complemento (reversão) de provisão para ganho/perda	-159.100	-164.615
6.01.01.19	Custo da baixa do ativo imobilizado	575	7.192
6.01.01.20	Resultado de equivalência patrimonial	-6.745	-10.727
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.647.594	-2.116.251
6.01.02.01	Contas a receber	-29.440	-163.188
6.01.02.03	Estoques	-1.692.606	-2.481.905
6.01.02.04	Adiantamentos a fornecedores	19.018	49.584
6.01.02.05	Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	115.144	-52.772
6.01.02.06	Contas a receber com partes relacionadas	-6	0
6.01.02.07	Outros ativos	1.447	-437.233
6.01.02.09	Fornecedores	82.668	568.069
6.01.02.10	Salários e encargos sociais	-26.936	-21.776
6.01.02.11	Impostos, taxas e contribuições a recolher	-2.439	7.941
6.01.02.12	Outros passivos	-114.444	415.029
6.01.03	Outros	-362.251	-274.845
6.01.03.01	Reconhecimento créditos tributários PIS/COFINS s/exclusão BC ICMS	0	-579
6.01.03.02	Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/exportações) extemporâneo	0	-25.841
6.01.03.03	Complemento (reversão) de provisão referente a transações de swap e forward	-60.667	-38.970
6.01.03.04	Ajuste a valor presente do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-51.577	-52.962
6.01.03.05	Reversão de ajuste a valor presente FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	93.064	14.365
6.01.03.06	Deságio obtido em leilão para liquidação do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-94.807	-15.398
6.01.03.07	Juros pagos	-248.264	-139.255
6.01.03.08	Imposto de renda e contribuição social, pagos	0	-16.205
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-105.220	-84.627
6.02.01	Adições ao ativo imobilizado	-122.955	-80.173

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.02.02	Redução de capital de controlada em conjunto	12.250	0
6.02.03	Aplicações financeiras	907	2.958
6.02.04	Recebimento de dividendos de controlada em conjunto	4.578	184
6.02.05	Investimento em controlada em conjunto	0	-7.596
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-178.707	1.315.888
6.03.01	Empréstimos e financiamentos captações	1.625.128	2.627.796
6.03.02	Empréstimos e financiamentos pagamentos	-1.798.970	-1.307.748
6.03.03	Arrendamentos pagamentos	-4.865	-4.160
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	81	73
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.865.937	-826.034
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.668.412	2.000.811
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	802.475	1.174.777

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(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	1.362.038	0	399.997	0	56.004	1.818.039	0	1.818.039
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.362.038	0	399.997	0	56.004	1.818.039	0	1.818.039
5.04	Transações de Capital com os Sócios	288.601	0	-288.601	0	0	0	0	0
5.04.08	Aumento de capital com reserva	288.601	0	-288.601	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	99.162	-642	98.520	0	98.520
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	98.520	0	98.520	0	98.520
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	642	-642	0	0	0
5.05.02.06	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	642	-642	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-642	642	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-642	642	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.650.639	0	110.754	99.804	55.362	1.916.559	0	1.916.559

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022

(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	87.828	-518	87.310	0	87.310
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	87.310	0	87.310	0	87.310
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	518	-518	0	0	0
5.05.02.06	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	518	-518	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-628	628	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-628	628	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.362.040	0	94.590	88.456	56.967	1.602.053	0	1.602.053

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	3.717.727	4.067.158
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.550.026	3.922.218
7.01.02	Outras Receitas	9.675	40.033
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	159.122	105.322
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.096	-415
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.738.041	-4.238.720
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-3.247.206	-3.977.877
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-450.153	-227.506
7.02.04	Outros	-40.682	-33.337
7.02.04.01	Ajuste a valor de mercado dos estoques, CBOT, contratos futuros e fornecedores	-40.682	-33.337
7.03	Valor Adicionado Bruto	-20.314	-171.562
7.04	Retenções	-36.572	-33.381
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-36.572	-33.381
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-56.886	-204.943
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	758.312	1.001.178
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.745	10.727
7.06.02	Receitas Financeiras	656.757	975.052
7.06.03	Outros	94.810	15.399
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	701.426	796.235
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	701.426	796.235
7.08.01	Pessoal	130.758	113.673
7.08.01.01	Remuneração Direta	91.165	81.658
7.08.01.02	Benefícios	32.552	25.172
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.041	6.843
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-126.562	-357.897
7.08.02.01	Federais	-107.909	-192.359
7.08.02.02	Estaduais	-20.038	-166.523
7.08.02.03	Municipais	1.385	985
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	598.710	953.149
7.08.03.01	Juros	595.055	949.953
7.08.03.02	Aluguéis	3.655	3.196
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	98.520	87.310
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	98.520	87.310

Comentário do Desempenho



Release de Resultados 2T23

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 2T23

Itumbiara, 11 de agosto de 2023.

A Caramuru Alimentos S.A. (“Companhia”) anuncia os resultados do 2º trimestre de 2023. As comparações a seguir são relativas ao mesmo período de 2022 e 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\$ 2,015 bilhões no 2T23.



EBITDA Ajustado alcançou R\$ 147,2 milhões no 2T23, com margem de 7,3%



O Lucro Líquido atingiu R\$78,8 milhões, crescimento de 32% no 2T23 vs. 2T22.



Publicação do Relatório de Sustentabilidade no modelo GRI e SASB, com a mensuração do inventário dos GEE (Gases de Efeito Estufa) escopos 1 e 2 auditados.



Originação recorde de soja no 2T23, atingindo 317,2 mil toneladas, crescimento de 36,2% vs. 2T22.



A mistura B12 já está em vigor, e há uma perspectiva de alcançarmos a mistura B15 até o ano de 2026.

Abaixo apresentamos os principais dados financeiros e operacionais da Companhia:

Financeiros em mil R\$	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Receita Líquida	2.015.271	2.235.292	-9,8%	3.506.855	4.012.387	-12,6%
EBITDA Ajustado	147.158	158.214	-7,0%	271.414	259.317	4,7%
Margem EBITDA Ajustado	7,3%	7,1%	0,22 p.p.	7,7%	6,5%	1,28 p.p.
Lucro Líquido	78.764	59.648	32,0%	98.520	87.310	12,8%
EPS	3,22	2,44	32,0%	4,03	3,57	12,8%
Dívida Líquida	2.974.552	3.371.753	-11,8%	2.974.552	3.371.753	-11,8%
Dívida Líquida/EBITDA LTM	4,57x	6,23x	-26,7%	4,57x	6,23x	-26,7%

Operacionais Em Toneladas	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Volume de Vendas (em t)	651.044	559.466	16,4%	1.083.513	1.030.756	5,1%
Commodities diferenciadas	246.540	226.999	8,6%	367.100	399.230	-8,0%
Commodities	241.250	180.327	33,8%	372.530	310.603	19,9%
Biocombustíveis	106.989	81.595	31,1%	177.063	157.908	12,1%
Produtos de consumo & outros	56.265	70.544	-20,2%	166.820	163.015	2,3%
Volume de Originação (em t):	389.751	394.643	-1,2%	2.015.868	1.997.866	0,9%
Soja	317.259	232.884	36,2%	1.940.576	1.831.399	6,0%
Girassol	15.868	12.127	30,8%	15.868	12.127	30,8%
Milho	56.624	149.632	-62,2%	59.424	154.340	-61,5%

Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

O primeiro semestre de 2023 foi marcado por grandes expectativas em relação a uma safra recorde de soja no Brasil, superando 155 milhões de toneladas, bem como projeções mais otimistas para as safras americanas e argentinas. Com a tendência de maiores estoques a frente, e de menores compras da China, os preços de soja no mercado interno e externo continuaram em uma tendência de queda, com maior impacto no preço da saca de soja do Brasil por conta da apreciação do real frente ao dólar. Consequentemente, a velocidade da fixação de preços por parte dos produtores ocorreu de uma maneira mais desacelerada nesse ano.

Não obstante, as margens de esmagamento continuaram positivas ao longo do primeiro semestre de 2023 e, conseguimos capturar de forma eficiente o crush margin, contribuindo para a manutenção das margens EBITDA Ajustada, apesar de queda na receita líquida devido a menores preços de soja no mercado e apreciação do real frente ao dólar.

No segmento de biocombustíveis, no semestre, já nos beneficiamos do aumento para B12 e a perspectiva do aumento gradativo da mistura de biodiesel até atingir B15 também foi importante, devido a capacidade ociosa atual do setor. Além do mais, o preço dos CBios teve uma alta significativa contribuindo na composição desse trimestre. No início de agosto realizaremos nossa comercialização de etanol de soja, que contribuirá para o aumento da receita nesse segmento de negócio.

Com relação aos novos investimentos, aprovamos recentemente a expansão do processamento da planta industrial de Ipameri de 1.500 para 3.000 toneladas de processamento de soja, que garantirá a autossuficiência de óleo, matéria-prima para produção de biodiesel. A construção da planta de SPC GMO (geneticamente modificado) na unidade de Itumbiara teve seu cronograma revisado, com previsão para entrar em operação no 3T23. Assim, há oportunidade de explorar novos mercados, especialmente na indústria da aquicultura na América Latina, com destaque para o Chile bem como na Ásia.

O nosso plano de alongamento de dívida com operações no mercado de capitais e financiamentos verdes, possibilitou à companhia iniciar o ano com uma posição de caixa robusta para o início do recebimento de grãos da safra 22/23, em um momento de abertura nos spreads bancários e diante de um mercado de crédito mais restritivo local e externo.

Na agenda ESG, publicamos nosso relatório de Sustentabilidade, nos padrões GRI e SASB, também incluindo o inventário de GEE nos 3 escopos (1 e 2 já auditados). Nosso programa Segurança Atitude Consciente segue favorável com 100% de colaboradores ativos treinados.

Por fim, apesar dos desafios a frente, nossos planos seguem pautados em nossa estratégia de expansão e diversificação de produtos com maior valor agregado, gerando resultados positivos para nossos acionistas e contribuindo para a cadeia do agronegócio brasileiro.

Júlio César da Costa - CEO

Comentário do Desempenho

Desempenho Operacional e Financeiro

Receita Bruta

No 1S23 a receita bruta registrou uma redução de 9,6% em comparação com o 1S22, atingindo R\$ 3,562 bilhões. A principal causa dessa redução na receita é referente a queda nos preços médios, que teve um impacto negativo de R\$ 579 milhões. Em contrapartida, conseguimos aumentar o volume de vendas, o que contribuiu para um impacto positivo na receita de R\$ 202 milhões. No 1S23, o real manteve-se próximo ao 1S22, com leve valorização diante ao dólar (R\$ 5,0730 na média do 1S23 vs. R\$ 5,0769 na média do 1S22), o que impactou negativamente em R\$ 3 milhões a variação semestral na receita bruta.

Em R\$ milhões

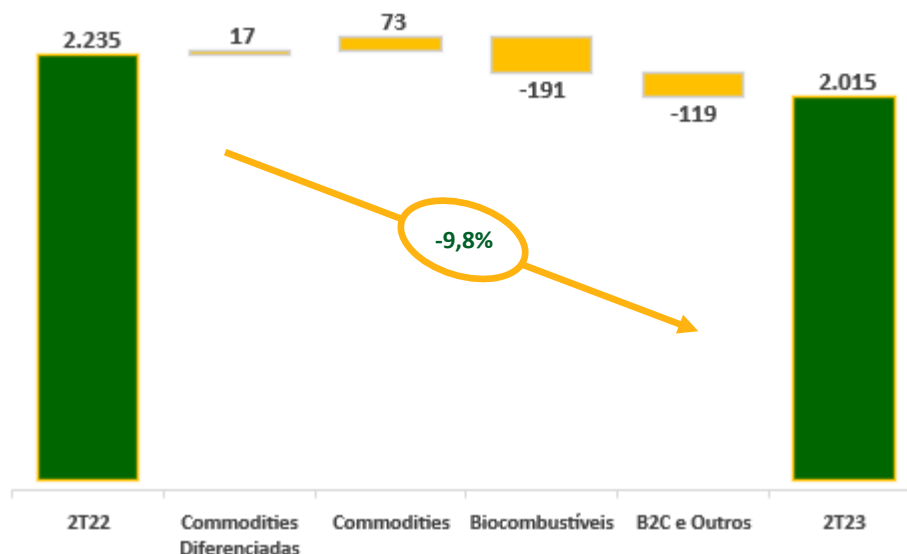


Receita Líquida

No segundo trimestre de 2023, a Receita líquida consolidada totalizou R\$ 2,015 bilhões, representando uma redução de 9,8% em relação ao mesmo período do ano anterior. Essa variação negativa ocorreu principalmente devido à diminuição dos preços no segmento de Biocombustíveis com queda de 36%. Além disso, o segmento de B2C e outros também foi afetado com uma redução de 20% no volume de vendas, principalmente de óleo envasado, e queda nos preços médios de 19%. No entanto, vale ressaltar que o segmento de Commodities apresentou uma variação positiva de R\$ 73 milhões devido ao maior volume de soja em grãos exportado o que ajudou a minimizar os efeitos mencionados anteriormente.

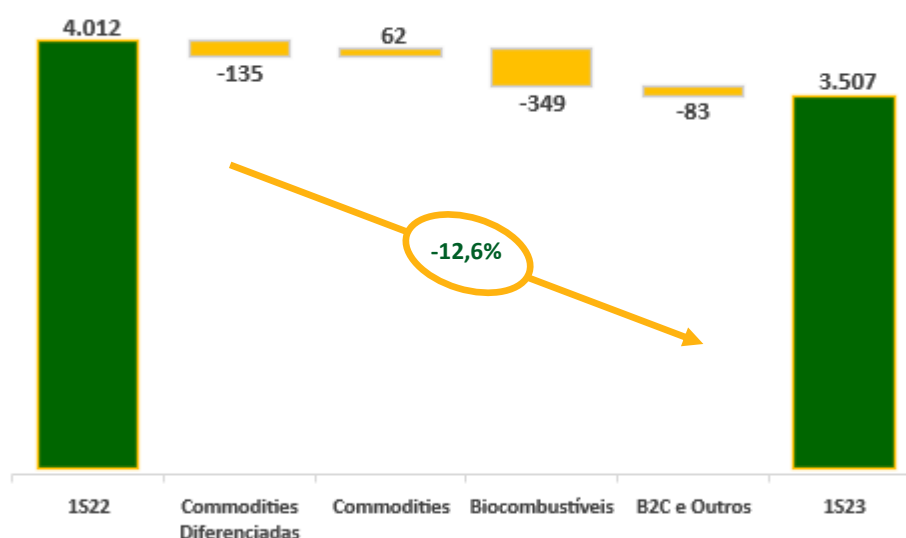
Comentário do Desempenho

Em R\$ milhões



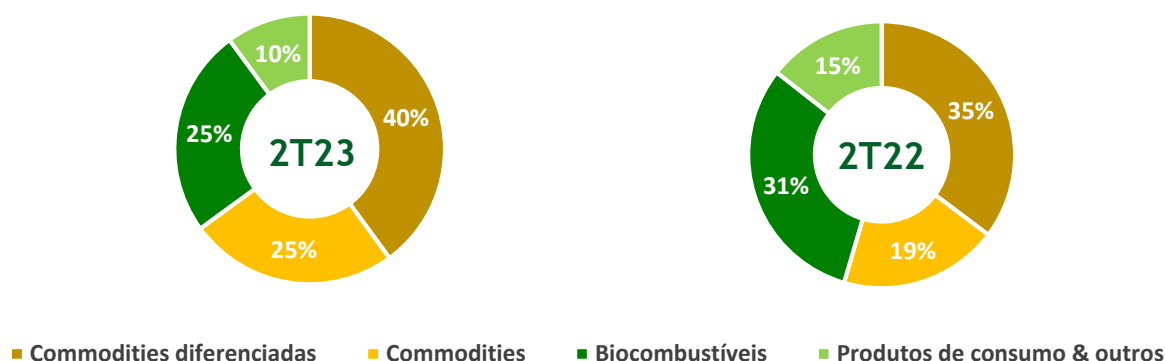
No primeiro semestre de 2023, a Receita Líquida Consolidada alcançou R\$ 3,507 bilhões, representando uma redução de 12,6% em comparação ao mesmo período do ano anterior. Essa diminuição foi impulsionada pela queda nos preços dos segmentos de Biocombustíveis e B2C e Outros, os quais registraram quedas no acumulado de 27% e 15%, respectivamente. Além disso, o segmento de commodities diferenciadas teve um impacto negativo de 8,05% em relação ao volume, o que também contribuiu para a redução da receita consolidada.

Em R\$ milhões



Os gráficos a seguir mostram a participação de cada segmento nos períodos do 2T23 e 2T22, destacando que o aumento no volume nos segmentos de Commodities e Commodities diferenciadas contribuiu para mitigar o efeito da queda nos preços em todos os segmentos.

Comentário do Desempenho



No 2T23, o segmento de "Commodities Diferenciadas" apresentou um aumento na participação percentual da receita líquida, representando 40% vs. 35% no 2T22, apesar da queda de 4,8% nos preços desse segmento, foi observado um aumento de 8,6% no volume de vendas, compensando assim o impacto negativo da redução de preços. Já no segmento de "Commodities", sua participação na composição da receita aumentou para 25% no 2T23 vs. 19% no 2T22, esse crescimento foi impulsionado pelo aumento de 33,8% no volume de vendas desse segmento em comparação com o mesmo período do ano anterior, principalmente devido ao maior volume de soja exportado no 2T23 em comparação com o 2T22.

No 2T23, o segmento de "biocombustíveis" sofreu uma queda significativa, representando 25% da composição da receita em comparação com os 31% registrados no 2T22, esse segmento foi afetado negativamente por uma queda acentuada de 36% nos preços em comparação com o mesmo período de 2022. Isso se deu principalmente por uma queda nos preços do óleo bruto de soja no mercado internacional em comparação com o mesmo período no ano passado, apesar de volumes maiores. O segmento de "Produtos de Consumo e Outros" representou no 2T23 10% da receita líquida total vs. 15% no 2T22. Essa variação ocorreu devido a uma redução de 51% no volume de vendas do óleo de soja envasado no 2T23. No entanto, quando consideramos o acumulado do ano o segmento se mantém com uma representatividade de 15% da receita total.

Na comparação acumulada entre os primeiros seis meses de 2023 (6M23) e o mesmo período de 2022 (6M22), a receita líquida registrou uma queda de 12,6%, atingindo R\$ 3,506 bilhões. Todos os segmentos apresentaram queda de receita no acumulado de 2023, exceto o segmento de commodities, que apresentou um crescimento de 8,7% no 1S23 vs. 1S22. O

Comentário do Desempenho

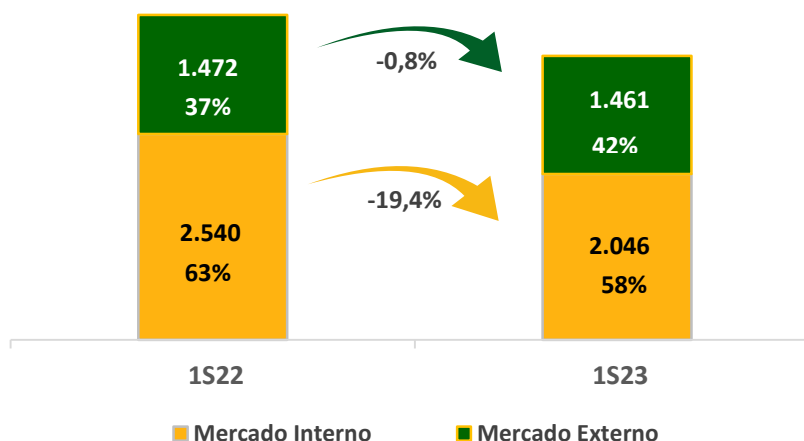
segmento de biocombustíveis teve um impacto significativo na redução da receita, devido a uma alta queda nos preços de 27%.

Receita líquida por segmento R\$ mil	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Commodities diferenciadas	805.085	787.782	2,2%	1.261.518	1.396.660	-9,7%
Commodities	504.368	431.752	16,8%	774.407	712.583	8,7%
Biocombustíveis	502.415	693.778	-27,6%	935.490	1.284.430	-27,2%
Produtos de consumo & outros	203.403	321.980	-36,8%	535.440	618.714	-13,5%
Receita Líquida	2.015.271	2.235.292	-9,8%	3.506.855	4.012.387	-12,6%

Destinação das Vendas

Além da Receita Líquida por segmento operacional, apresentamos também a Receita Líquida destacando a participação do mercado externo e mercado interno.

Em R\$ milhões



No 1S23, tanto a Receita Líquida proveniente do mercado interno quanto referente ao mercado externo apresentaram queda em relação ao 1S22, devido aos fatores acima já mencionados. A participação do mercado interno na Receita Líquida total diminuiu para 58% no 1S23, em comparação com os 63% registrados no 1S22. Por outro lado, o mercado externo aumentou sua participação, representando 42% no 1S23, em comparação com os 37% do 1S22.

Comentário do Desempenho

Lucro Bruto e Margem Bruta

O lucro bruto no 2T23 atingiu R\$ 155,4 milhões comparados a R\$ 440,9 milhões no 2T22.

Uma das variáveis que influenciam no cálculo de MtM (Mark to Market) do estoque de soja em grãos é a taxa cambial. O estoque de soja em grãos se caracteriza como “hedge natural” do endividamento em dólares e/ou de vendas de NDF's. Assim, o efeito cambial no CPV, é compensado no resultado financeiro pela variação cambial ativa ou passiva da dívida e/ou pelos efeitos na marcação a mercado das posições de proteção com NDF's.

A margem bruta no 2T23 foi de 7,71% vs. 19,73% no 2T22. Essa variação é atribuída ao efeito do câmbio nas vendas e na marcação a mercado das NDF's (Non-Deliverable Forwards). Durante o 2T22, houve uma depreciação do real brasileiro em relação ao dólar americano, onde o valor do real caiu 10,56%, passando de R\$4,7378 em 31/03/2022 para R\$5,2380 em 30/06/2022, resultado em um ajuste a valor justo (AVJ) positivo em R\$ 358 milhões de reais. Já no 2T23, houve um movimento oposto, com o real se valorizando em 5,2% em relação ao dólar, o valor do real subiu de R\$5,0804 em 31/03/2023 para R\$4,8192 em 30/06/2023, gerando um ajuste negativo de somente R\$19,5 milhões de reais no CPV.

Essas oscilações cambiais tiveram um impacto significativo na margem bruta do período, visto que as variações nas taxas de câmbio afetaram os custos em moeda estrangeira e, consequentemente, o lucro bruto da empresa. É importante destacar que, embora o efeito cambial negativo no CPV no 2T23, esse impacto foi compensado pelo efeito positivo no resultado financeiro decorrente da variação cambial ativa ou passiva da dívida da empresa, equilibrando o lucro bruto durante o 2T23. O efeito dessas oscilações cambiais e a efetiva compensação pode ser observada mais adiante na análise do EBITDA Ajustado.

Outro fator relevante que vem impactando na melhoria no lucro bruto acumulado é o crush margin quem tem se mostrado bastante positivo possibilitando captura de margem no esmagamento, apesar de uma queda na receita líquida devido a menores preços de soja.

No 1S23 a empresa acumulou um lucro bruto de R\$ 287,6 milhões, em comparação com R\$ 224,1 milhões no mesmo período do ano anterior. Isso representa um aumento de R\$ 63,5 milhões ou 28,3% no lucro bruto em relação ao 1S22.

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

Comentário do Desempenho

em que se faz o hedge da taxa forward para o período de entrega da soja (de janeiro a abril do ano seguinte). Quando ocorre a entrega do maior 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, trazendo um efeito negativo ou positivo para dentro do CPV. A taxa média cambial da formação do custo da Soja (Garantia e Spot) do 1S23 foi de R\$ 5,2225. Já no 2T23, as compras Spot foram adquiridas com taxa média cambial de R\$ 4,9745.

Assim, a matéria-prima (soja) que tem sua formação de preço atrelada à moeda estrangeira, marcada a mercado e sendo o principal componente do CPV, foi adquirida com base em taxas cambiais superiores à taxa cambial média da comercialização no 2T23 que foi R\$ 4,9514, bem como o estoque final de soja no 2T23 foi marcado a mercado em 30/06/2023 pela PTAX do dia a R\$ 4,8192.

Esses fatores contribuem diretamente para a variabilidade da margem bruta, uma vez que a matéria-prima é processada e os produtos derivados são vendidos a taxas de câmbio diferentes daquelas utilizadas para formar o preço de compra da soja (maior ou menor). Porém, os resultados das operações de hedge utilizadas como instrumento de proteção (dívida em dólar ou NDF), vão diretamente para a rubrica de receitas e/ou despesas financeiras (variação passiva ou ativa da taxa de câmbio), neutralizando assim o efeito negativo ou positivo na margem bruta.

Em mil R\$	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Receita Líquida	2.015.271	2.235.292	-9,8%	3.506.855	4.012.387	-12,6%
Custo das Mercadorias	(1.859.870)	(1.794.365)	3,7%	(3.219.169)	(3.788.232)	-15,0%
Lucro Bruto	155.401	440.927	-183,7%	287.686	224.155	28,3%
Margem Bruta	7,71%	19,73%	-12,01 p.p.	8,20%	5,59%	2,62 p.p.

Custos e Despesas por Natureza

A rubrica matéria prima (que considera basicamente os grãos de soja, milho e girassol) utilizados no processamento é o principal componente de custos no CPV, seguido pela conta de logística (frete). No 2T23, o preço da soja negociado em Chicago foi menor que o 2T22, que conjuntamente com a valorização do real no trimestre fizeram com que o custo nominal da soja em reais caísse no trimestre, onde ocorre grande parte da comercialização por

Comentário do Desempenho

parte do produtor rural. A cotação média de preço de soja na CBOT foi de 14,25 USD/bushel no 1S23, comparado com 15,86 USD/bushel no mesmo período de 2022.

No comparativo do 2T23 vs. 2T22 nominalmente houve aumento de algumas contas como fretes, despesas com pessoal, despesas exportação e portuárias e energia, com exceção da conta de matéria-prima. No entanto, quando comparado percentualmente em relação a receita líquida, todas as contas (exceto a matéria prima) aumentaram, se comparadas percentualmente com a Receita Líquida, apresentados na tabela abaixo:

Em mil R\$	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Matéria-prima	(1.545.854)	(1.618.778)	-4,5%	(2.785.474)	(3.157.169)	-11,8%
% sobre a RL	-76,7%	-72,4%		-79,4%	-78,7%	
Fretes	(194.232)	(178.072)	9,1%	(353.995)	(318.637)	11,1%
% sobre a RL	-9,6%	-8,0%		-10,1%	-7,9%	
Despesa com Pessoal	(68.452)	(62.590)	9,4%	(137.343)	(121.148)	13,4%
% sobre a RL	-3,4%	-2,8%		-3,9%	-3,0%	
Despesas exportação e portuárias	(37.543)	(17.646)	112,8%	(52.579)	(37.083)	41,8%
% sobre a RL	-1,9%	-0,8%		-1,5%	-0,9%	
Energia e combustíveis	(48.999)	(40.856)	19,9%	(90.652)	(74.887)	21,1%
% sobre a RL	-2,4%	-1,8%		-2,6%	-1,9%	
Depreciação e amortização	(18.612)	(16.793)	10,8%	(36.572)	(33.381)	9,6%
% sobre a RL	-0,9%	-0,8%		-1,0%	-0,8%	
Insumos	(27.163)	(26.418)	2,8%	(49.103)	(47.807)	2,7%
% sobre a RL	-1,3%	-1,2%		-1,4%	-1,2%	
Receita(custos) com operações de recompra e prêmio	22.495	14.013	60,5%	145.399	(175.701)	-182,8%
% sobre a RL	1,1%	0,6%		4,1%	-4,4%	
Outros	(65.060)	66.787	-197,4%	(68.750)	7.626	-1001,6%
% sobre a RL	-3,2%	3,0%		-2,0%	0,2%	
Custos Totais	(1.983.420)	(1.880.353)	5,5%	(3.429.069)	(3.958.187)	-13,4%
Receita Líquida	2.015.271	2.235.292	-9,8%	3.506.855	4.012.387	-12,6%
Custos Totais sobre a RL	-98,4%	-84,1%		-97,8%	-98,6%	
Custo dos Produtos Vendidos	(1.859.870)	(1.794.365)	3,7%	(3.219.169)	(3.788.232)	-15,0%
Despesas Comerciais	(68.591)	(43.672)	57,1%	(115.037)	(87.412)	31,6%
Despesas Gerais e Administrativas	(53.964)	(42.190)	27,9%	(93.767)	(82.128)	14,2%
PCE - clientes e adto a fornecedores	(995)	(126)	689,7%	(1.096)	(415)	164,1%

Comentário do Desempenho

No 2T23 em comparação com o mesmo período de 2022, os custos com matéria-prima (principalmente soja), apresentaram uma redução de 4,5%. No entanto, apesar dessa diminuição nos custos absolutos, a proporção desses custos em relação à Receita Líquida aumentou, chegando a 76,7% no 2T23 vs. 72,4% no 2T22. Esse aumento na participação percentual dos custos é atribuído principalmente a dois fatores. Em primeiro lugar, houve uma queda nos preços de venda dos produtos, reduzindo a Receita Líquida. Em segundo lugar, a valorização do Real frente ao Dólar que também influencia na redução da Receita devido as exportações.

Os custos de transporte aumentaram 9,1 % em valor nominal no 2T23 em relação ao 2T22. No 2T23 o frete representou 9,6 % da receita líquida vs. 8,0 % no 2T22. Esses aumentos foram impulsionados principalmente pelo aumento nos preços do frete em relação ao mesmo período de 2022, bem como pelo crescimento nos volumes de mercadorias transportadas.

Com relação à rubrica de despesas com pessoal, houve aumento para 3,4% da receita vs. 2,8% no 2T22. Esse acréscimo é atribuído principalmente ao reajuste salarial de 5,93% concedido no período e ao aumento do número de funcionários sazonais, devido ao atraso no recebimento de grãos pelo excesso de chuvas durante o período de safra.

Referente a rubrica de despesas com exportação e portuária, tivemos um aumento de 112,8% no 2T23 quando comparado com o 2T22. Essas despesas com exportação representaram 1,9% da receita líquida no 2T23, em comparação com os 0,8% registrados no 2T22. Esse aumento foi impulsionado principalmente pelo estoque de SPC na Alemanha, onde o valor de armazenagem foi o fator preponderante para esse grupo de despesas.

No 2T23, houve um aumento de 19,9% nas despesas relacionadas à energia e combustíveis em comparação com o mesmo período em 2022. Essa elevação representou 2,4% da receita vs. 1,8% no 2T22. Apesar dos custos com a compra de energia elétrica ter permanecidos estáveis, um grande impacto foi sentido devido ao aumento de aproximadamente 15,5% nos gastos com a aquisição de cavaco. Essa elevação nos custos de cavaco é atribuída principalmente à crescente demanda e à limitação de recursos florestais disponíveis, o que exerceu uma influência desfavorável nessa rubrica ao longo do trimestre.

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 dos contratos de prêmio na formação do preço da soja e de seus

Comentário do Desempenho

derivados. Para melhor comparação, tais valores devem ser analisados em conjunto com a rubrica de matéria-prima, já que essa é uma operação de *hedge* da *commodity* soja.

Resultado por Segmento

Commodities Diferenciadas

A receita líquida com commodities diferenciadas atingiu R\$ 805 milhões no 2T23, um aumento de 2,2% vs. 2T22. Esse resultado positivo foi alcançado mesmo diante de uma redução de 5% no preço médio do segmento, o aumento de 9% nos volumes comercializados foi fundamental para impulsionar o desempenho positivo da receita líquida do segmento compensando a queda nos preços médios das commodities. Com maior impacto para o farelo de Soja HIPRO NGMO, apesar da redução de 27% nos preços em comparação com o mesmo período do ano anterior (2T22), o produto registrou um aumento de 189% nos volumes de vendas durante 2T23 vs. 2T22. Esse crescimento no volume de vendas é atribuído devido à redução de preços, que impulsionou significativamente a demanda pelo produto.

Já no acumulado do ano, a receita líquida de commodities diferenciadas teve retração de 9,7% em comparação ao 6M de 2022.

Receita líquida por segmento R\$ mil	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Receita líquida	805.085	787.782	2,2%	1.261.518	1.396.660	-9,7%
Lucro Bruto	206.310	118.037	74,8%	259.588	257.040	1,0%
Margem Bruta	25,6%	15,0%	10,64 p.p.	20,6%	18,4%	2,17 p.p.

O segmento de commodities diferenciadas inclui a “glicerina e glicerina bidestilada”, coprodutos do processamento do biodiesel. Assim, para melhor reflexo e comparação do resultado fizemos um ajuste atribuindo a receita e lucro bruto ao segmento de biocombustíveis, conforme tabela a seguir:

Receita líquida (sem glicerina) R\$ mil	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Receita líquida	805.085	787.782	2,2%	1.261.518	1.396.660	-9,7%
(-) Glicerina	(35.766)	(70.083)	-49,0%	(64.828)	(137.467)	-52,8%
(=) Receita Líquida Ajustada	769.319	717.699	7,2%	1.196.690	1.259.193	-5,0%
Lucro Bruto	206.310	118.037	74,8%	259.588	257.040	1,0%
(-) Lucro Bruto Glicerina	(29.125)	(62.739)	-53,6%	(51.799)	(122.529)	-57,7%
(=) Lucro Bruto Ajustado	177.185	55.298	220,4%	207.789	134.511	54,5%
Margem Bruta Ajustada	23,0%	7,7%	15,33 p.p.	17,4%	10,7%	6,68 p.p.

Comentário do Desempenho

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) e os hedges 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.



Commodities

A receita líquida de commodities atingiu R\$ 504 milhões no 2T23, representando um aumento significativo de 16,8% em comparação com o 2T22. Esse crescimento é atribuído, principalmente, ao aumento no volume de vendas de soja em grãos (principalmente exportações), que registrou um aumento de 268% nas vendas, apesar de uma redução de 28% no preço de venda. Ao comparar o 1S23 vs. 1S22, mesmo diante da redução nos preços das commodities, registramos um aumento de 8,7% na receita líquida, alcançando o valor de R\$ 774 milhões, crescimento esse impulsionado pelo significativo aumento nas vendas de soja em grãos no período.

Receita líquida por segmento R\$ mil	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Receita Líquida	504.368	431.752	16,8%	774.407	712.583	8,7%
Lucro Bruto	(2.207)	(14.855)	-85,1%	(7.900)	(15.466)	-48,9%
Margem Bruta	-0,4%	-3,4%	3,00 p.p.	-1,0%	-2,2%	1,15 p.p.



Biocombustíveis

A receita líquida de biocombustíveis no 2T23 foi 27,6% inferior ao 2T22 atingindo R\$ 502,4 milhões. No 1S23 houve uma redução de 27,2% em comparação ao 1S22 resultando em uma receita líquida de R\$ 935,4 milhões. A mistura obrigatória no diesel ficou em 12% (B12) no 2T23, e por consequência, custo com rolagens na CBOT relativos aos spreads do 2T23 para meses futuros e efeitos do AVJ referente a oscilações dos preços, impactando nas vendas de biodiesel no período e impactando a receita negativamente.

As margens brutas negativas do segmento se devem pelo fato do AVJ não estar distribuído entre os segmentos de negócio, bem como pelo impacto da variação cambial, que tem seu efeito contabilizado na rubrica de receitas e despesas financeiras.

Comentário do Desempenho

em mil R\$	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Receita líquida	502.415	693.778	-27,6%	935.490	1.284.430	-27,2%
Lucro Bruto	(68.326)	(79.059)	-13,6%	(120.642)	10.673	-1230,4%
Margem Bruta	-13,6%	-11,4%	-2,20 p.p.	-12,9%	0,8%	-13,73 p.p.

A “glicerina e a glicerina bidestilada” são coprodutos do processo de biodiesel, que não podem ser produzidos independentemente. Assim, para melhor reflexão e comparação do resultado, alocamos a receita e o lucro bruto no segmento de “Biocombustíveis”, conforme tabela abaixo:

Receita líquida (com glicerina) R\$ mil	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Receita líquida	502.415	693.778	-27,6%	935.490	1.284.430	-27,2%
(+) Glicerina	35.766	70.083	-49,0%	64.828	137.467	-52,8%
(=) Receita Líquida Ajustada	538.181	763.861	-29,5%	1.000.318	1.421.897	-29,6%
Lucro Bruto	(68.326)	(79.059)	-13,6%	(120.642)	10.673	-1230,4%
(+) Lucro Bruto Glicerina	29.125	62.739	-53,6%	51.799	122.529	-57,7%
(=) Lucro Bruto Ajustado	(39.201)	(16.320)	140,2%	(68.843)	133.202	-151,7%
Margem Bruta Ajustada	-7,3%	-2,1%	-5,15 p.p.	-6,9%	9,4%	-16,25 p.p.

Com a adição das vendas de glicerina ao segmento de biodiesel, a margem bruta do 2T23 ficou em 7,3% negativo vs. 2,1% negativo no 2T22. Adicionalmente, no 2T23 emitimos 72.313 CBios (créditos de descarbonização), representando uma receita de R\$ 8,270 milhões, com as certificações das unidades de São Simão-GO, Ipameri-GO e Sorriso-MT. Ao longo do ano, até o momento, emitimos 127.312 CBios, totalizando uma receita acumulada em 2023 de R\$ 13,400 milhões. No 2T23, ainda não tivemos a comercialização do etanol de soja, que irá também fazer parte da composição de receita deste segmento.

Produtos de consumo & outros

No 2T23, a receita líquida do segmento "Produtos de Consumo & Outros" alcançou o valor de R\$ 203,4 milhões, o que representa uma queda significativa de 36,8% em relação ao mesmo período do ano anterior (2T22). Essa redução foi principalmente influenciada pela diminuição nos preços de venda do óleo de soja, bem como uma redução no volume de vendas do óleo de soja refinado durante o 2T23.

No acumulado dos 6M23 vs. 6M22, registramos uma redução na receita de 13,5%. Além disso, a margem também foi afetada, apresentando uma diminuição de 6,67 pontos

Comentário do Desempenho

percentuais. Essa redução na margem foi resultado das quedas de preço, com destaque para o óleo de soja refinado que teve uma redução significativa de 34,8%. Essas variações nos preços impactaram negativamente os resultados do segmento durante o acumulado do ano.

em mil R\$	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Receita Líquida	203.403	321.980	-36,8%	535.440	618.714	-13,5%
Lucro Bruto	39.167	58.752	-33,3%	72.100	124.583	-42,1%
Margem Bruta	19,3%	18,2%	1,01 p.p.	13,5%	20,1%	-6,67 p.p.

Despesas Operacionais

As despesas operacionais do 2T23 totalizaram R\$ 127,6 milhões, um aumento de 51,4% em relação ao 2T22, em função de maiores despesas de vendas, principalmente relacionadas ao mercado interno e em relação a rubrica outras receitas e despesas, ocorreu uma receita no 2T22 referente ao reconhecimento de Crédito presumido de IPI Extemporâneo no valor de R\$ 6,5 milhões.

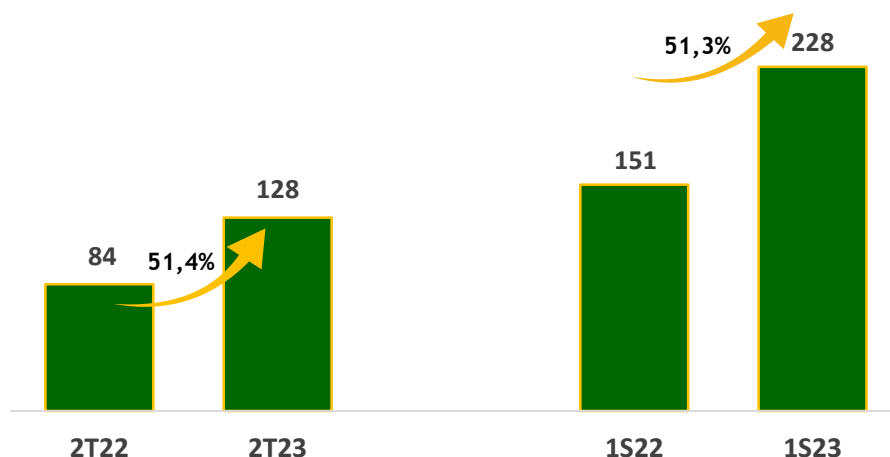
em mil R\$	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Vendas	(68.591)	(43.672)	57,1%	(115.037)	(87.412)	31,6%
Gerais e Administrativas	(53.964)	(42.190)	27,9%	(93.767)	(82.128)	14,2%
Perdas ¹	(995)	(126)	689,7%	(1.096)	(415)	164,1%
Equivalência Patrimonial	12.680	6.541	93,9%	6.745	10.727	-37,1%
Outras Receitas (Despesas)	(16.770)	(4.885)	243,3%	(25.023)	8.442	-396,4%
Despesas Operacionais Totais	(127.640)	(84.332)	51,4%	(228.178)	(150.786)	51,3%
Receita Líquida	2.015.271	2.235.292	-9,8%	3.506.855	4.012.387	-12,6%
% sobre a RL	6,3%	3,8%	2,56 p.p.	6,5%	3,8%	2,75 p.p.

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

Já no 1S23, as despesas operacionais totalizaram R\$ 228,2 milhões, um aumento de 51,3% em relação ao 1S22, devido no 1S22 ter reconhecido um Crédito Presumido de IPI Extemporâneo de R\$ 25,8 Milhões e despesas pela qualidade de produto no valor de R\$ 6,8 Milhões. No primeiro 1S23, o percentual de representatividade sobre a Receita Líquida foi de 6,5%, enquanto no 1S22, esse percentual foi de 3,8%.

Comentário do Desempenho

Em R\$ milhões



EBITDA e Margem EBITDA

No 2T23, o EBITDA Ajustado registrou o valor de R\$ 147,2 milhões, apresentando uma queda de 7,0% em comparação com o EBITDA Ajustado do 2T22. No entanto, mesmo com a redução no valor absoluto do EBITDA Ajustado, a margem em relação à receita líquida aumentou para 7,3% no 2T23, representando um incremento de 0,22 ponto percentual em relação à margem de 7,1% alcançada no 2T22.

No acumulado do 1S23, o EBITDA Ajustado alcançou o valor de R\$ 271,4 milhões, apresentando um aumento de 4,7% em relação ao mesmo período de 2022. Esse indicador corresponde a 7,7% da receita líquida no 1S23, enquanto no 1S22 representava 6,5%. Essa melhora na margem EBITDA Ajustado de 1,28 ponto percentual entre os dois períodos reflete uma melhor captura do crush margin, o que contribuiu para o desempenho financeiro positivo no primeiro semestre de 2023.

Comentário do Desempenho

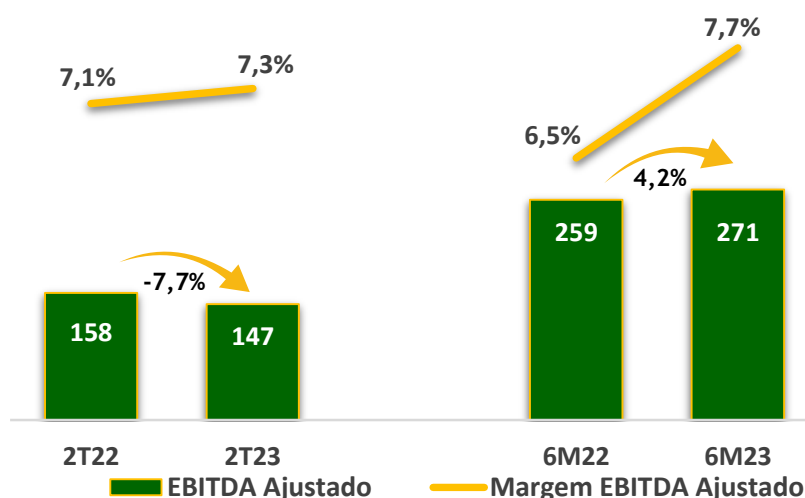
EBITDA / EBITDA Ajustado em mil R\$ e %	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Resultado líquido do exercício	78.764	59.648	32,0%	98.520	87.310	12,8%
(+/-) IRPJ/CSSL corrente e diferido	(6.258)	(5.599)	11,8%	22.690	11.158	103,4%
(+/-) Resultado financeiro, líquido	(44.745)	302.546	-114,8%	(61.702)	(25.099)	145,8%
(+) Depreciação e amortização	18.612	16.793	10,8%	36.572	33.381	9,6%
EBITDA	46.373	373.388	-87,6%	96.080	106.750	-10,0%
(+) Receita Variação Cambial – Efeito Hedge	312.775	326.442	-4,2%	574.092	931.831	-38,4%
(-) Despesa Variação Cambial – Efeito Hedge	(199.310)	(535.078)	-62,8%	(392.013)	(767.957)	-49,0%
(+/-) Equivalência Patrimonial	(12.680)	(6.541)	93,9%	(6.745)	(10.727)	-37,1%
(-) Ressarcimento de PIS/Cofins (BC ICMS)*	0	0	0,00%	0	(580)	-100,00%
EBITDA Ajustado	147.158	158.214	-7,0%	271.414	259.317	4,7%
Receita operacional líquida	2.015.271	2.235.292	-9,8%	3.506.855	4.012.387	-12,6%
Margem EBITDA(1)	2,3%	16,7%	-14,40 p.p.	2,7%	2,7%	0,08 p.p.
Margem EBITDA Ajustado(2)	7,3%	7,1%	0,22 p.p.	7,7%	6,5%	1,28 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.

(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

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.



Comentário do Desempenho

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 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:

Comentário do Desempenho

Variação Cambial Ativa em mil R\$	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
ACC/Pré-pagamento	133.741	85.271	56,8%	208.777	296.016	-29,5%
Contratos Futuros	1.852	51.134	-96,4%	4.253	52.423	-91,9%
NCE	18.484	9.468	95,2%	24.351	53.467	-54,5%
Clientes no exterior/câmbio pronto	57.202	150.654	-62,0%	103.048	166.999	-38,3%
Da investida no exterior	-	7.777	-100,0%	-	7.777	-100,0%
Outros	18.530	(25.313)	-173,2%	28.481	11.454	148,7%
Forward"/"swap"/câmbio travado	82.966	47.451	74,8%	205.182	343.695	-40,3%
Variação Cambial Ativa	312.775	326.442	-4,2%	574.092	931.831	-38,4%

Variação Cambial Passiva em mil R\$	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
ACC/Pré-pagamento	(44.532)	(282.065)	-84,2%	(78.909)	(283.338)	-72,2%
Contratos Futuros	(10.599)	(66.998)	-84,2%	(15.974)	(66.998)	-76,2%
NCE	(5.133)	18.910	-127,1%	(9.963)	(35.928)	-72,3%
Clientes no exterior/câmbio pronto	(97.458)	(82.417)	18,2%	(151.736)	(210.832)	-28,0%
Da investida no exterior	(7.095)	-	100,0%	(9.958)	(13.103)	-24,0%
Outros	(2.971)	(6.825)	-56,5%	(7.049)	(15.786)	-55,3%
Forward"/"swap"/câmbio travado	(31.522)	(115.683)	-72,8%	(118.424)	(141.972)	-16,6%
Variação Cambial Passiva	(199.310)	(535.078)	-62,8%	(392.013)	(767.957)	-49,0%

Variação Cambial Total	113.465	(208.636)	-154,4%	182.079	163.874	11,1%
-------------------------------	----------------	------------------	----------------	----------------	----------------	--------------

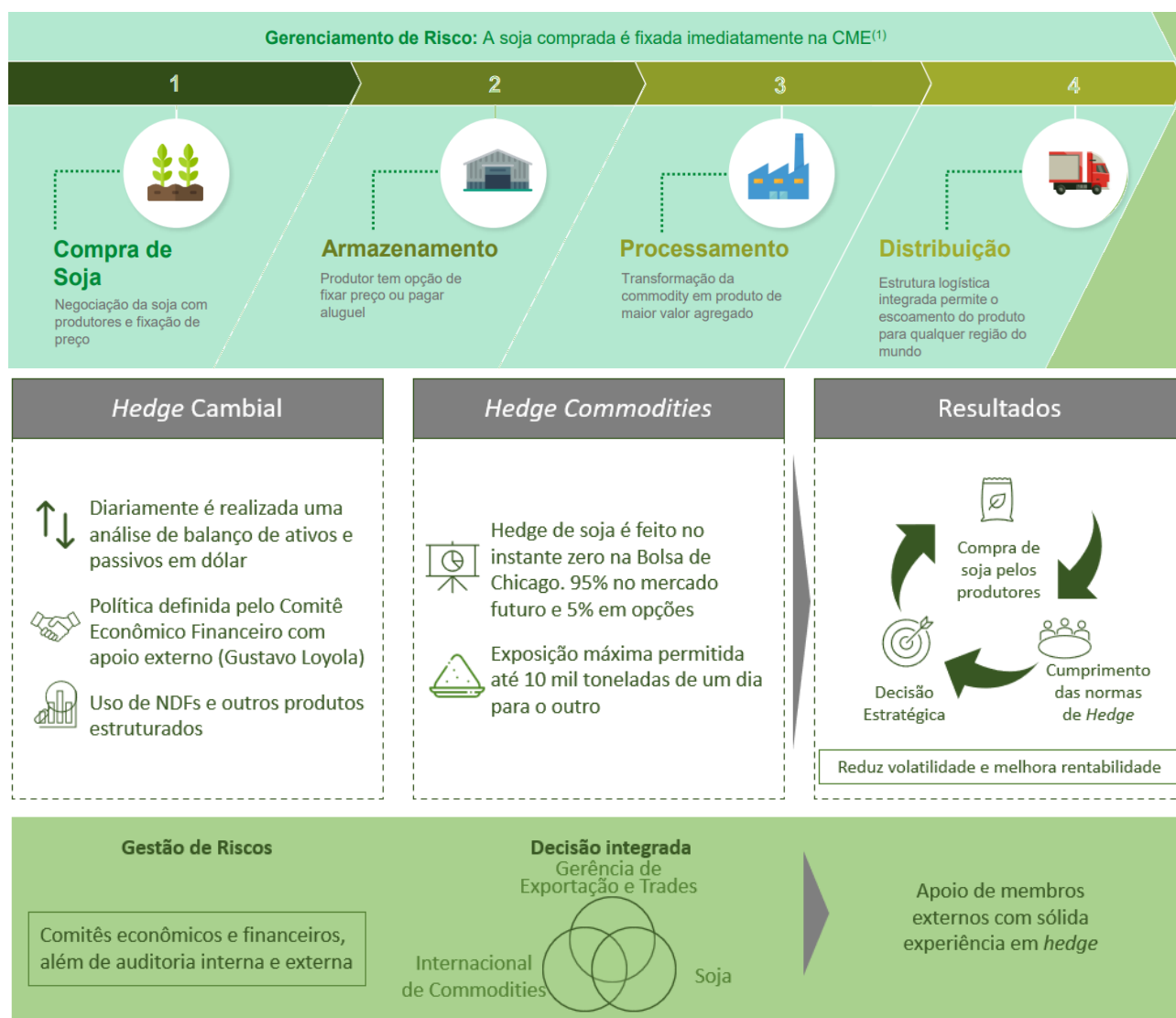
Fonte: Nota Explicativa nº 19 das Demonstrações Financeiras (página 53)

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 empresa possui política rigorosa e controles rígidos de risco e posições de hedge.

Comentário do Desempenho



Endividamento

No segundo trimestre de 2023, a empresa não realizou captações no mercado de capitais e conduziu apenas operações bancárias, como Adiantamento de Contrato de Câmbio (ACCs), Cédulas de Produto Rural Financeiro (CPRF) e Nota de Crédito Exportação (NCE). Com os preços de soja mais deprimidos as compras garantidas e fixações foram menores e houve um aumento das entregas na modalidade balcão, em que o produtor fixa uma parte menor das entregas antecipadamente, o que contribuiu para reduzir a necessidade de capital de giro no trimestre.

Comentário do Desempenho

A dívida líquida (expressa pelo endividamento total menos o total de caixa e equivalentes de caixa), em 30 de junho de 2023 era de R\$ 2,974 bilhões uma redução de 11,8% em comparação com 30 de junho de 2022 pelos fatores acima descritos. O índice Dívida Líquida sobre EBITDA Ajustado caiu para 4,57x no final do 2T23 comparado a 6,23x no final do 2T22.

No dia 30/06/2023, o índice de liquidez da empresa foi de 1,36x, esse valor representa uma melhoria em relação ao mesmo período do ano anterior, quando o índice de liquidez era de 1,18x. Além disso, é importante destacar que essa boa performance também se manteve consistente com o índice de 1,35x registrado em 31/12/2022 mantendo assim uma posição satisfatória em termos de liquidez ao longo do tempo.

Em mil R\$ e mil USD	Período findo em		Variação	Período findo em		Variação
	30/06/2023	30/06/2022		31/12/2022	31/12/2021	
Empréstimos de Curto Prazo	2.112.723	3.332.072	-36,6%	2.294.478	1.918.537	19,6%
Empréstimos de Longo Prazo	1.666.812	1.216.958	37,0%	1.896.958	1.387.510	36,7%
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	804.983	1.177.277	-31,6%	2.669.927	2.006.812	33,0%
Dívida Líquida em R\$	2.974.552	3.371.753	-11,8%	1.521.509	1.299.235	17,1%
Taxa Cambial em 30/06	4,8192	5,2380		5,2177	5,5805	
Dívida Líquida em US\$	617.229	643.710	-4,1%	291.605	232.817	25,3%
EBITDA Ajustado (12 meses)	651.279	540.949	20,4%	639.182	577.034	10,8%
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (12 meses)	4,57x	6,23x	-26,7%	2,38x	2,25x	5,7%

Liquidez Corrente	30/06/2023	30/06/2022	Variação	31/12/2022	31/12/2021	Variação
Índice de Liquidez Corrente	1,36	1,18	15,8%	1,35	1,36	-1,0%

Comentário do Desempenho

Anexos

Demonstrativo de Resultados

Demonstrativo de Resultados R\$mm	2T		Variação	6M		Variação
	2023	2022		2023	2022	
Receita operacional líquida	2.015.271	2.235.292	-9,8%	3.506.855	4.012.387	-12,6%
Custo dos produtos vendidos	(1.859.870)	(1.794.365)	3,7%	(3.219.169)	(3.788.232)	-15,0%
Lucro bruto	155.401	440.927	-64,8%	287.686	224.155	28,3%
	7,7%	19,7%		8,2%	5,6%	
Receitas (despesas) operacionais:	(127.640)	(84.332)	51,4%	(228.178)	(150.786)	51,3%
Comerciais	(68.591)	(43.672)	57,1%	(115.037)	(87.412)	31,6%
Gerais e administrativas	(53.964)	(42.190)	27,9%	(93.767)	(82.128)	14,2%
Perda por redução ao valor recuperável	(995)	(126)	689,7%	(1.096)	(415)	164,1%
Resultado de equivalência patrimonial	12.680	6.541	93,9%	6.745	10.727	-37,1%
Outras receitas (despesas)	(16.770)	(4.885)	243,3%	(25.023)	8.442	-396,4%
Resultado operacional antes do resultado financeiro	27.761	356.595	-92,2%	59.508	73.369	-18,9%
Resultado financeiro líquido	44.745	(302.546)	-114,8%	61.702	25.099	145,8%
Receita financeira	334.831	343.712	-2,6%	656.757	975.052	-32,6%
Despesa financeira	(290.086)	(646.258)	-55,1%	(595.055)	(949.953)	-37,4%
Resultado antes do IR e da contribuição social	72.506	54.049	34,1%	121.210	98.468	23,1%
Imposto de renda e contribuição social:	6.258	5.599	11,8%	(22.690)	(11.158)	
Corrente	(135)	(8.128)	-98,3%	(135)	(9.159)	-98,5%
Diferido	6.393	13.727	-53,4%	(22.555)	(1.999)	1028,3%
Resultado do exercício	78.764	59.648	32,0%	98.520	87.310	12,8%
Lucro básico e diluído por ação - ON (média ponderada)	3,22	2,44		4,03	3,57	

Comentário do Desempenho

Balanço Patrimonial - Ativo

R\$mm	30/06/2023	31/12/2022
ATIVO		
ATIVO CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	802.475	2.668.412
Aplicações Financeiras	2.508	1.515
Contas a receber	593.288	582.068
Estoques	2.679.265	1.344.822
Adiantamentos a fornecedores	109.956	128.843
Impostos e contribuições a recuperar	150.461	138.456
Contas a receber com partes relacionadas	168	4.300
Depósito caução e ajustes de contratos futuros	1.548.837	1.521.451
Contratos de "forward" e "swap" a receber	98.764	67.132
Despesas antecipadas e outras contas a receber	75.206	112.330
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE	6.060.928	6.569.329
ATIVO NÃO CIRCULANTE		
Aplicações financeiras de longo prazo	838	2.738
Impostos e contribuições a recuperar	524.514	650.190
Imposto de renda e contribuição social diferidos	113.698	136.253
Depósitos judiciais	9.251	16.914
Adiantamento a fornecedores	3.574	3.706
Contas a receber	0	3.000
Outras contas a receber	3.145	3.425
Outros investimentos	470	470
Investimentos em controladas em conjunto	80.976	86.914
Investimentos em controladas	0	0
Imobilizado	1.237.601	1.111.681
Intangível	9.835	10.208
Direito de uso	49.022	52.595
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.032.924	2.078.094
TOTAL DO ATIVO	8.093.852	8.647.423

Comentário do Desempenho

Balanço Patrimonial - Passivo

R\$mm	30/06/2023	31/12/2022
PASSIVO		
PASSIVO CIRCULANTE		
Empréstimos e financiamentos	2.112.723	2.294.478
Fornecedores	839.513	739.035
Passivo de arrendamento	11.139	10.607
Salários e encargos sociais	37.806	66.967
Impostos, taxas e contribuições a recolher	13.555	15.685
Mútuos com partes relacionadas	0	0
Provisão para passivo a descoberto de controladas	0	0
Contas a pagar a partes relacionadas	0	0
Ajustes de contratos futuros	1.372.302	1.653.811
Contratos de "forward" e "swap" a pagar	82	29.116
Adiantamento de clientes	24.516	14.320
Outras contas a pagar	40.466	45.467
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE	4.452.102	4.869.486
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
Empréstimos e financiamentos	1.666.812	1.896.958
Fornecedores	1.643	2.240
Passivo de arrendamento	42.339	46.989
Imposto de renda e contribuição social diferidos	0	0
Provisão para riscos	370	370
Mútuos com partes relacionadas	0	0
Benefício pós-emprego	6.356	5.928
Outras contas a pagar	7.671	7.413
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.725.191	1.959.898
TOTAL DO PASSIVO	6.177.293	6.829.384
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	1.650.639	1.362.038
Reserva de lucros	110.754	399.997
Ajuste de avaliação patrimonial	55.362	56.004
Lucros Acumulados	99.804	0
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.916.559	1.818.039
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.093.852	8.647.423

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa

DEMONSTRATIVO DE FLUXO DE CAIXA	30/06/2023	30/06/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	98.520	87.310
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		
Depreciação e amortização	36.572	33.381
Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial empréstimos e financiamentos	46.906	113.448
Variação monetária e cambial de adiantamento a produtores	(4.013)	(6.655)
Variação monetária de impostos a recuperar	(2.563)	(2.214)
Variação cambial de contas a receber	20.055	98.670
Variação cambial de partes relacionadas	0	0
Variação cambial de depósito caução e outras contas a receber e a pagar	11.310	21.251
Imposto de renda e contribuição social - diferido	22.555	1.999
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	0	0
Complemento (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas em adiantamentos a produtores	1.096	415
Reconhecimento créditos tributários PIS/COFINS s/exclusão BC ICMS	0	(579)
Crédito Presumido de IPI (Pis/Cofins s/ exportações) extemporâneo	0	(25.841)
Provisão de outros créditos a receber-CONAB	0	0
Provisão para plano de benefício pós emprego	428	362
Provisão (reversão) para ganho/perda de estoque	4.326	(4.445)
Ajuste de estoque a valor de mercado	357.832	158.356
Complemento (reversão) de provisão para ganho/perda valor justo contratos futuros a realizar	(159.100)	(164.615)
Custo da baixa do ativo imobilizado	575	7.192
Resultado de equivalência patrimonial	(6.745)	(10.727)
Complemento (reversão) de provisão referente a transações de "swap" e "forward"	(60.667)	(38.970)
Ajuste a valor presente do FOMENTAR, CEI e PRODUIR	(51.577)	(52.962)
Reversão de ajuste a valor presente FOMENTAR, CEI e PRODUIR	93.064	14.365
Deságio obtido em leilão para liquidação do FOMENTAR, CEI e PRODUIR	(94.807)	(15.398)
Redução (aumento) dos ativos operacionais:		
Contas a receber	(29.440)	(163.188)
Estoques	(1.692.606)	(2.481.905)
Adiantamentos a fornecedores	19.018	49.584
Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	115.144	(52.772)
Contas a receber com partes relacionadas	(6)	0
Outros ativos	1.447	(437.232)
Aumento (redução) dos passivos operacionais:		
Fornecedores	82.668	568.069
Salários e encargos sociais	(26.936)	(21.776)
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(2.439)	7.941
Outros passivos	(114.444)	415.028
Caixa gerado pelas atividades operacionais	(1.333.827)	(1.901.908)
Juros pagos	(248.264)	(139.255)
Imposto de renda e contribuição social, pagos	0	(16.205)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(1.582.091)	(2.057.368)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Adições ao ativo imobilizado	(122.955)	(80.173)
Aumento de Capital	12.250	0
Aplicações Financeiras	907	2.958
Recebimento de dividendos	4.578	184

Comentário do Desempenho

Investimento em controlada em conjunto	0	(7.596)
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades de investimento	(105.220)	(84.627)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Empréstimos e financiamentos - captações	1.625.128	2.627.796
Empréstimos e financiamentos - pagamentos	(1.798.970)	(1.307.748)
Arrendamentos - pagamentos	(4.865)	(4.160)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(178.707)	1.315.888
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(1.866.018)	(826.107)
Caixa e equivalentes de caixa - no início do exercício	2.668.412	2.000.811
Efeito da variação cambial sobre o caixa e equivalente de caixa	81	73
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA - NO FIM DO PERÍODO	802.475	1.174.777

Comentário do Desempenho

Apêndices

Comentário do Desempenho

Nossos Negócios

A Caramuru é uma companhia genuinamente brasileira com 59 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 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 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, com 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 hidro-ferroviário 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.

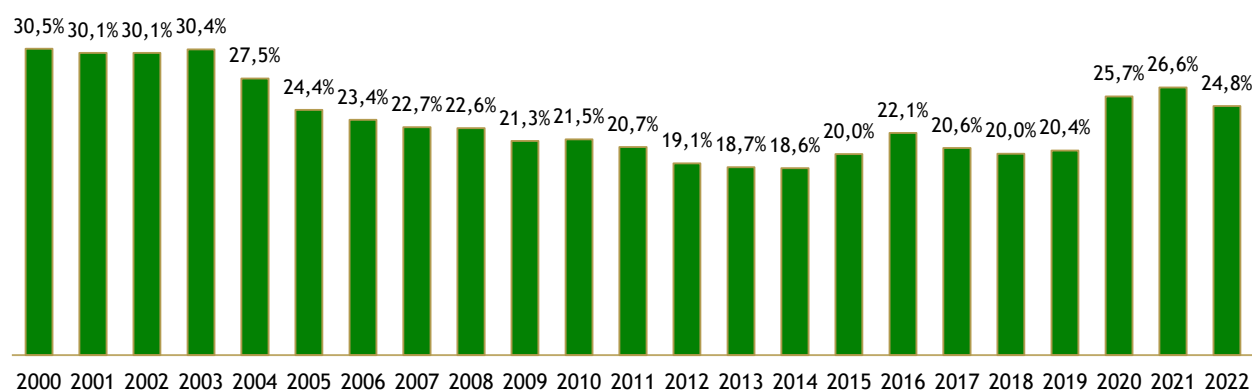
Mercado Endereçável

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.

O PIB do agronegócio alcançou a marca de 24,8% de participação na composição do mesmo em 2022 e 26,6% de participação em 2021, de acordo com CNA/Cepea.

Comentário do Desempenho

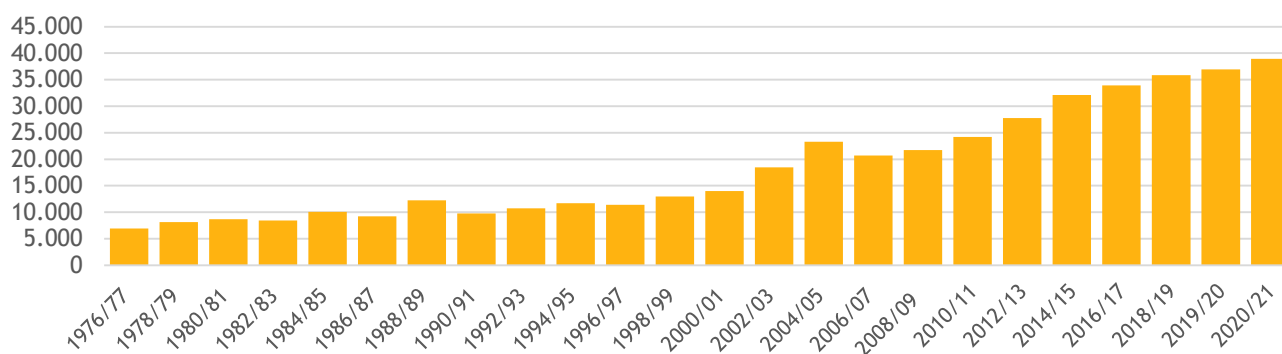
Participação % do PIB do Agronegócio Brasileiro no PIB do Brasil



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

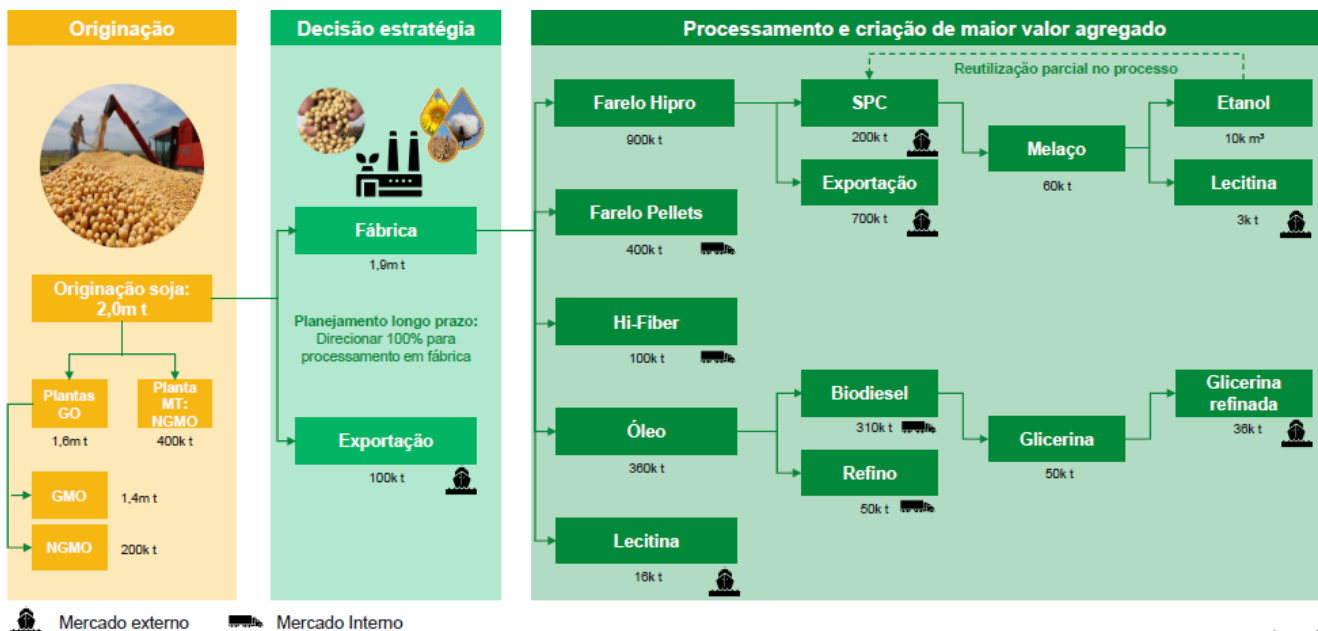
Comentário do Desempenho

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, melaço 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 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 Sinha, 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 (quarenta e dois) 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 - DRI

Bárbara Barbaresco - Analista de RI

E-mail:

ri@caramuru.com

Website:

<https://www.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 SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E DE 2022
(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"), sem negociar suas ações na "B3".

- Participação em outras entidades

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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 junho de 2023 quando comparado com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

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 junho de 2023, não existem renegociações relevantes sobre os recebíveis e a inadimplência encontra-se com percentuais semelhantes ao exercício de 2022.

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 2022 e no período findo em 30 de junho de 2023.

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

O cenário de negócios no período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 comparado ao mesmo período do ano anterior indicou uma redução de 13% 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 junho de 2023.

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, 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 seis meses findos em 30 de junho de 2023 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 2022 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 2022.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e saldos bancários	37.471	29.294	37.471	29.294
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	351.999	2.221.766	351.999	2.221.766
Depósito bancário em moeda estrangeira (b)	-	-	413.005	417.352
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>389.470</u>	<u>2.251.060</u>	<u>802.475</u>	<u>2.668.412</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 junho de 2023 de 100% a 103% (31 de dezembro de 2022 de 100% 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 junho de 2023, equivalentes a US\$85.700 e 31 de dezembro de 2022, equivalentes a US\$79.988.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

b) Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Títulos de capitalização - curto prazo (a)	2.508	1.515	2.508	1.515
Títulos de capitalização – não circulante (a)	838	2.738	838	2.738
Total de aplicações financeiras	3.346	4.253	3.346	4.253

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

5. CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Biodiesel	146.247	157.827	146.247	157.827
Farináceos	23.934	21.506	23.934	21.506
Farelo de soja	57.536	64.122	269.201	216.560
Óleo de soja refinado	6.177	22.085	6.177	22.085
Glicerina	11.945	11.331	12.018	11.751
Óleo de canola	7.565	4.080	7.565	4.080
Lecitina	12.428	11.849	74.584	33.355
Produtos mix	7.447	11.023	7.447	11.023
Óleo de soja bruto	-	-	7.940	17.803
Serviços de transporte e armazenagem	754	913	754	913
Soja em grãos	7.386	-	25.267	3.421
Milho em grãos	-	-	-	68.632
Outros produtos	20.444	23.482	20.444	23.482
	301.863	328.218	601.578	592.438
Provisão para perdas de crédito estimadas	(8.290)	(7.370)	(8.290)	(7.370)
Total	293.573	320.848	593.288	585.068
Circulante	293.573	317.848	593.288	582.068
Não circulante	-	3.000	-	3.000

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Mercado interno	300.710	326.384	300.710	326.384
Mercado externo	1.153	1.834	300.868	266.054
Total	301.863	328.218	601.578	592.438

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

Em 30 de junho de 2023, do saldo de contas a receber, R\$146.247, referente a vendas Biodiesel para diversas distribuidoras, principais: Ipiranga Produtos de Petróleo S.A., montante de R\$39.836, Raizen S.A., montante de R\$39.068, Vibra Energia S.A., montante de R\$27.888 e para a Larco Comercial S.A. o montante de R\$5.144 e (R\$157.827 em 31 de dezembro de 2022, para diversas distribuidoras, principais: Vibra Energia S.A., o montante DE R\$36.794, Ipiranga Produtos de Petróleo S.A., o montante de R\$26.957, Raizen S.A., o montante de R\$24.312 e para a Petróleo Sabba S.A, o montante de R\$4.504). 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\$811.847 (R\$623.939 em 31 de dezembro de 2022) decorrente principalmente das vendas de soja e farelo de soja, na controladora.

O saldo de contas a receber está distribuído conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
A vencer:				
De 1 a 30 dias	252.688	244.256	489.486	407.251
De 31 a 60 dias	32.148	60.432	40.209	65.290
De 61 a 90 dias	2.478	4.254	15.703	14.569
Mais de 91 dias	4.017	3.000	39.916	32.500
Total a vencer	291.331	311.942	585.314	519.610
Vencidos:				
De 1 a 30 dias	1.973	8.672	4.413	46.994
De 31 a 60 dias	143	125	801	1.252
De 61 a 90 dias	48	103	67	442
De 91 a 120 dias	78	6	2.693	16.770
De 121 a 180 dias	774	44	774	44
Mais de 181 dias	7.516	7.326	7.516	7.326
Total vencido	10.532	16.276	16.264	72.828
Total geral	301.863	328.218	601.578	592.438

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 da Petrobras, a concentração do risco de crédito é limitada considerando que a base de clientes é abrangente e não há relação entre os clientes.

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 junho de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a matriz de provisão não foi agravada pelo fato de não produzir impacto significativo no risco de crédito da sua carteira.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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

	Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(7.370)	(7.707)
Adições	(1.189)	(804)
Reversão	269	1.141
Saldo final	<u>(8.290)</u>	<u>(7.370)</u>

	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(7.370)	(7.707)
Adições	(1.189)	(804)
Reversão	269	1.141
Saldo final	<u>(8.290)</u>	<u>(7.370)</u>

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possui contas a receber dadas em garantia de empréstimos e financiamentos.

6. ESTOQUES E ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES

Em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 não havia estoques dados como garantia de passivos.

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
a) Estoques:				
Matérias-primas	1.731.122	429.299	1.731.122	429.299
Produtos acabados	593.516	653.808	593.516	653.808
Mercadorias para revenda	10.439	19.820	286.790	189.344
Material de embalagem	10.041	8.776	10.041	8.776
Material de manutenção e insumos	62.744	64.217	62.744	64.217
Provisão para perdas	(4.948)	(622)	(4.948)	(622)
Subtotal de estoques	<u>2.402.914</u>	<u>1.175.298</u>	<u>2.679.265</u>	<u>1.344.822</u>
b) Adiantamentos a fornecedores:				
Adiantamentos a produtores	54.607	63.297	54.607	63.297
Compras antecipadas	8	8	8	8
Adiantamento de fretes	2.606	1.599	2.606	1.599
Insumos e outros	57.546	68.900	57.546	68.900
Provisão para perdas	(1.237)	(1.255)	(1.237)	(1.255)
Subtotal de adiantamentos a fornecedores	<u>113.530</u>	<u>132.549</u>	<u>113.530</u>	<u>132.549</u>
Circulante	109.956	128.843	109.956	128.843
Não circulante	3.574	3.706	3.574	3.706

Em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, não havia estoques dados como garantia de passivos.

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	
	30/06/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(1.877)	(6.243)
Adições	(4.326)	(168)
Baixas/reversão	18	4.534
Saldo final	<u>(6.185)</u>	<u>(1.877)</u>

O saldo de adiantamento a fornecedores está distribuído conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
<u>A vencer</u>				
De 1 a 30 dias	16.397	6.023	16.397	6.023
De 31 a 60 dias	33.526	16.843	33.526	16.843
De 61 a 90 dias	-	93.978	-	93.978
De 91 a 120 dias	26.287	10.056	26.287	10.056
Mais de 121 dias	17.149	1.354	17.149	1.354
Total a vencer	<u>93.359</u>	<u>128.254</u>	<u>93.359</u>	<u>128.254</u>
<u>Vencidos</u>				
De 1 a 30 dias	3.237	313	3.237	313
De 31 a 60 dias	275	214	275	214
De 61 a 90 dias	93	58	93	58
De 91 a 120 dias	13.080	9	13.080	9
De 121 a 180 dias	34	-	34	-
Mais de 181 dias	4.689	4.956	4.689	4.956
Total vencido	<u>21.408</u>	<u>5.550</u>	<u>21.408</u>	<u>5.550</u>
 Total geral	 <u>114.767</u>	 <u>133.804</u>	 <u>114.767</u>	 <u>133.804</u>
 Circulante	 111.193	 130.098	 111.193	 130.098
Provisão para perdas	<u>(1.237)</u>	<u>(1.255)</u>	<u>(1.237)</u>	<u>(1.255)</u>
Total circulante, líquido	109.956	128.843	109.956	128.843
Não circulante	<u>3.574</u>	<u>3.706</u>	<u>3.574</u>	<u>3.706</u>
Total geral, líquido	<u>113.530</u>	<u>132.549</u>	<u>113.530</u>	<u>132.549</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

Os estoques de “commodities”, substancialmente representados por soja em grãos e seus derivados, totalizavam R\$2.058.400 e R\$318.682, respectivamente (R\$259.881 e R\$277.043 em 31 de dezembro de 2022), semente de milho e girassol em grãos, totalizavam R\$13.473 e R\$20.027, respectivamente (R\$122.355 e R\$1.522 em 31 de dezembro de 2022), 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\$391.997 em 30 de junho de 2023, sendo perda de R\$375.736 referente a matéria-prima e perda de R\$16.261 referente aos produtos acabados (R\$88.438 de perda em 30 de junho de 2022, sendo perda de R\$114.137 referente a matéria-prima e ganho de R\$25.699 referente aos produtos acabados).

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 junho de 2023. Essas operações estão sujeitas a encargos financeiros, equivalentes a juros simples de 0,5% a 1,10% ao mês ou juros compostos de 0,95% 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\$3.574 em 30 de junho de 2023 e (R\$3.706 em 31 de dezembro de 2022).

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	
	30/06/2023	31/12/2022
ICMS a recuperar	12.978	11.045
PIS e COFINS - não cumulatividade (a)	105.209	114.479
IRPJ e CSLL antecipado (b)	-	84
IRRF aplicações financeiras	28.621	8.889
Outros impostos a recuperar	3.653	3.959
Total circulante	150.461	138.456

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
ICMS a recuperar	17.299	15.210
PIS e COFINS - não cumulatividade (a)	387.418	459.918
ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS (a.1)	68.136	68.136
Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/Export.) (a.2)	755	25.841
IRPJ e CSLL antecipado (b)	38.118	70.137
Outros impostos a recuperar	12.788	10.948
Total não circulante	524.514	650.190
Total	674.975	788.646

- (a) PIS e COFINS - não cumulatividade refere-se a i) R\$104.886 em 30 de junho de 2023 (R\$101.770 em 31 de dezembro de 2022), 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\$235.712 em 30 de junho de 2023 (R\$337.923 em 31 de dezembro de 2022), 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\$41.357 em 30 de junho de 2023 (R\$14.145 em 31 de dezembro de 2022); 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 junho de 2023 (R\$6.108 em 31 de dezembro de 2022); v) créditos referente retenção órgãos públicos, Lei 9.430 de 1996, R\$1.902 em 30 de junho de 2023 (R\$2.688 em 31 de dezembro de 2022); 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\$47.915 em 30 de junho de 2023 (R\$51.825 em 31 de dezembro de 2022) e demais créditos de PIS e COFINS R\$40.054 em 30 de junho de 2023 (R\$59.937 em 31 de dezembro de 2022).

(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 junho de 2023 a Companhia não reconheceu crédito (R\$579 em 31 de dezembro de 2022) 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 junho de 2023 (R\$68.136 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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 junho de 2023, incluindo suas respectivas atualizações monetárias, é de aproximadamente R\$200.982 (R\$196.530 em 31 de dezembro de 2022) e será reconhecido quando a incontroversa for praticamente certa.

(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. R\$755 em 30 de junho de 2023 e (R\$25.841 em 31 de dezembro de 2022). Estes Manifestos foram discutidos administrativamente pela RFB e obtivemos êxito em março de 2022 autorizando a compensação de ofício. E em abril de 2023 a RFB ressarciu através de depósito à vista o montante de R\$25.086. A Companhia continua aguardando o ressarcimento do saldo remanescente no valor de R\$755.

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 junho de 2023, a Companhia possuía 205 pedidos (224 em 31 de dezembro de 2022), de ressarcimento com o valor de R\$393.808 (R\$466.433 em 31 de dezembro de 2022).

Durante o período findo em 30 de junho de 2023, a Companhia compensou administrativamente o montante de R\$65.072 (e em 30 de junho de 2022 R\$76.518), via PER/DCOMP, referente a impostos e contribuições devidas.

No período findo em 30 de junho de 2023 a Companhia recebeu depósito à vista no montante de R\$214.162 e (em 2022, 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.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

- (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\$97 no período findo em 30 de junho de 2023 e (R\$4.752 em 30 de junho de 2022).

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 2022.

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

30/06/2023					
	PIS/COFINS	IRPJ e CSLL antecipado e IRRF aplicações financeiras	ICMS	Outros	Total
2010	555	-	-	-	555
2011	5.026	-	-	-	5.026
2012	10.599	-	-	-	10.599
2013	40.781	-	-	-	40.781
2014	36.196	-	-	-	36.196
2015	42.044	2.375	-	482	44.901
2016	39.158	24.293	-	1.050	64.501
2017	27.353	131	-	1.654	29.138
2018	32.369	8	-	1.684	34.061
2019	24.810	1.403	410	1.901	28.524
2020	5.259	292	2.278	1.630	9.459
2021	67.850	95	4.009	377	72.331
2022	89.560	9.521	16.648	6.122	121.851
2023	139.958	28.621	6.932	1.541	177.052
Total	561.518	66.739	30.277	16.441	674.975

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

	31/12/2022				
	IRPJ e CSLL antecipado e IRRF aplicações financeiras				
	PIS/COFINS	ICMS	Outros	Total	
2010	555	-	-	-	555
2011	5.026	-	-	-	5.026
2012	10.599	22.729	-	-	33.328
2013	40.986	329	-	-	41.315
2014	36.548	19.629	-	-	56.177
2015	43.622	2.444	-	482	46.548
2016	39.158	23.334	-	1.050	63.542
2017	27.353	125	-	1.654	29.132
2018	32.369	7	11	1.684	34.071
2019	27.549	1.331	3.309	1.901	34.090
2020	5.259	142	2.278	1.630	9.309
2021	107.502	68	4.009	377	111.956
2022	291.848	8.972	16.648	6.129	323.597
Total	668.374	79.110	26.255	14.907	788.646

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	
	Ressarcimento	Utilização nas operações/compensação	Total
2023	112.434	14.773	127.207
2024	114.717	9.657	124.374
2025	95.024	28.759	123.783
2026 em diante	239.343	13.550	252.893
Total	561.518	66.739	628.257

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	121.210	98.468	121.210	98.468
Cálculo do imposto de renda e da contribuição social pela alíquota combinada vigente - 34%	(41.211)	(33.479)	(41.211)	(33.479)
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:				
Resultado de equivalência patrimonial - controlada no exterior	33.488	(49.543)	33.488	(49.543)
Resultado de equivalência patrimonial - controladas em conjunto	2.293	3.647	2.293	3.647
Variação cambial de investimento no exterior (1)	(3.386)	(1.811)	(3.386)	(1.811)
Benefícios fiscais - FOMENTAR, CEI e PRODUZIR (líquido)	18.030	18.475	18.030	18.475
Benefícios fiscais - PRODEIC-MT, Crédito Outorgado ICMS-GO e ICMS redução e isenção base de cálculo	42.959	55.482	42.959	55.482
Imposto de renda e contribuição social diferidos, provisionados (2)	(78.453)	(47.600)	(78.453)	(47.600)
Outras diferenças permanentes, líquidas	3.590	43.671	3.590	43.671
Resultado de imposto de renda e contribuição social	(22.690)	(11.158)	(22.690)	(11.158)
Composição da receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social:				
Imposto de renda e contribuição social - correntes	(135)	(9.159)	(135)	(9.159)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(22.555)	(1.999)	(22.555)	(1.999)

(1) O efeito do resultado de equivalência patrimonial na Controladora contempla o valor negativo de R\$3.386 (negativo de R\$1.811 em 30 de junho de 2022) referente à variação cambial de investida Intergrain no exterior para fins fiscais, conforme valores apresentados nas informações financeiras intermediárias consolidadas.

(2) A Companhia revisou sua projeção de lucros tributáveis futuros e reconheceu o ativo fiscal de imposto de renda e contribuição social diferidos até o limite da compensação tendo em vista a expectativa de realização futura desses créditos.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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:

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Créditos fiscais</u>		
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (a)	94.645	90.441
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e para perdas de adiantamentos a produtores	3.239	2.933
Provisão para resultado não realizado-lucro nos estoques	16.624	24.003
Provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	126	126
Provisão para perda de créditos contingentes	9.427	9.427
Provisão para benefício pós-emprego	2.196	2.051
Provisão para possível não realização impostos	9.861	5.852
Provisão para ajuste de estoque a valor de mercado	93.631	16.358
Ajuste de contratos garantia preços ao produtor e contratos de vendas	8.206	63.861
Variação líquida não realizada de "forward" e "swap"	-	-
Provisão para ajuste de contratos futuros - CBOT	30.100	31.551
Provisão para possível não realização crédito (CONAB)	4.429	4.429
Outras provisões	7.874	4.633
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativos	<u>280.358</u>	<u>255.665</u>
<u>Débitos fiscais</u>		
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Ajuste a valor presente - FOMENTAR, PRODUIR, CEI e Bolsa		
Garantia	(33.218)	(47.323)
Provisão para ajuste de estoque a valor de mercado	(4.507)	(7.106)
Variação líquida não realizada de "forward" e "swap"	(33.552)	(12.925)
Provisão para ajuste de obrigações com fornecedor-MP	(47.895)	(1.019)
Ajuste de contratos garantia preços ao produtor e contrato de vendas	(1.230)	(4.242)
Ganhos/perdas atuariais de planos de benefício pós-emprego	(35)	(35)
Reserva de reavaliação	(18.166)	(18.497)
Ajuste de avaliação patrimonial - ativo imobilizado	(28.057)	(28.265)
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Passivos	<u>(166.660)</u>	<u>(119.412)</u>
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo ou (passivo) líquido	<u>113.698</u>	<u>136.253</u>

- (a) Ademais, em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía R\$278.368 em prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social (R\$266.003 em 31 de dezembro de 2022), cujos ativos fiscais se encontram reconhecidos nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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.

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:

	30/06/2023	31/12/2022
	Controladora e Consolidado	Controladora e Consolidado
2023	32.157	7.464
2024	11.683	11.683
2025	20.016	20.016
2026	25.617	25.617
2027	29.939	29.939
2028	33.409	33.409
2029	38.194	38.194
2030	38.532	38.532
2031	38.749	38.749
2032 em diante	12.062	12.062
Total	280.358	255.665

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 junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, da controlada e controlada em conjunto.

	Quantidade de cotas/ações		Capital social		Participação no capital social %		Patrimônio líquido		Lucro (prejuízo) líquido do exercício	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022
Controlada(a):										
Intergrain Company Ltd. (a)	10.595.180	10.595.180	51.060	55.282	100%	100%	207.685	246.072	76.790	(145.714)
Controlada em conjunto:										
Terminal XXXIX de Santos S.A.	14.200.000	14.200.000	50.000	50.000	50%	50%	114.165	100.852	13.313	21.768
Terminal São Simão S.A. (b)	93.442.101	93.442.101	48.503	73.503	49%	49%	48.769	74.473	180	(321)

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

O resultado do exercício da Intergrain contempla o valor negativo de R\$9.958 referente a variações cambiais no investimento no exterior apurados pela controlada (R\$5.326 negativo em 30 de junho de 2022), conforme demonstrado abaixo:

Resultado Intergrain - Investimento no exterior	30/06/2023	30/06/2022
Resultado de equivalência patrimonial controlada - antes dos efeitos da variação cambial	76.790	(145.714)
Ajuste equivalência patrimonial sobre resultado realizado e não realizado – lucro nos estoques	21.705	-
Resultado de equivalência patrimonial controlada - efeitos da variação cambial	(9.958)	(5.327)
Resultado de equivalência patrimonial controlada total	<u>88.537</u>	<u>(151.041)</u>

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

	Terminal XXXIX	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Circulante</u>		
Ativo	110.205	124.209
Passivo	(30.714)	(38.249)
<u>Não circulante</u>		
Ativo	330.492	309.950
Passivo	(295.818)	(295.058)
Patrimônio líquido	<u>114.165</u>	<u>100.852</u>
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Montantes no resultado</u>		
Vendas líquidas	97.882	96.700
Custo das vendas	(45.088)	(43.354)
Lucro bruto	<u>52.794</u>	<u>53.346</u>
Receitas (despesas) operacionais, líquidas	(17.817)	(8.681)
Resultado financeiro	(15.004)	(11.950)
Imposto de renda e contribuição social	(6.660)	(10.947)
Resultado do exercício	<u>13.313</u>	<u>21.768</u>
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	Intergrain	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Circulante</u>		
Ativo	1.124.741	953.923
Passivo	(920.188)	(656.925)
<u>Não circulante</u>		
Ativo	186.262	212.132
Passivo	(183.130)	(263.057)
Patrimônio líquido	<u>207.685</u>	<u>246.073</u>
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Montantes no resultado</u>		
Vendas líquidas	1.437.467	1.403.831
Custo das vendas	(1.316.425)	(1.537.857)
Lucro (prejuízo) bruto	<u>121.042</u>	<u>(134.026)</u>
Receitas (despesas) operacionais, líquidas	(33.957)	(8.354)
Resultado financeiro	(10.295)	(3.334)
Subtotal	<u>76.790</u>	<u>(145.714)</u>
Variações cambiais - Investimento no exterior	(9.958)	(5.327)
Resultado do exercício	<u>66.832</u>	<u>(151.041)</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

	Terminal São Simão(i)	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Circulante</u>		
Ativo	25.967	16.434
Passivo	(13.249)	(9.590)
<u>Não circulante</u>		
Ativo	92.624	92.968
Passivo	(56.573)	(25.339)
Patrimônio líquido	<u>48.769</u>	<u>74.473</u>
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Montantes no resultado</u>		
Vendas líquidas	8.822	9.342
Custo das vendas	(7.128)	(11.212)
Lucro (prejuízo) bruto	<u>1.694</u>	<u>(1.870)</u>
Despesas operacionais, líquidas	(110)	806
Resultado financeiro	(1.345)	499
Imposto de renda e contribuição social	(59)	244
Resultado do exercício	<u>180</u>	<u>(321)</u>

O saldo de investimentos em controladas e controlada em conjunto em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Controladora	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Investimentos em controladas	158.791	175.474
Investimentos avaliados por equivalência patrimonial - controladas em conjunto	<u>80.976</u>	<u>86.914</u>
Subtotal	<u>239.767</u>	<u>262.388</u>
Outros investimentos (i)	<u>470</u>	<u>470</u>
Total	<u>240.237</u>	<u>262.858</u>
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Consolidado</u>		
Investimentos - controladas em conjunto	80.976	86.914
Outros investimentos (i)	<u>470</u>	<u>470</u>
Total	<u>81.446</u>	<u>87.384</u>

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

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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

Investimentos	Saldo inicial 31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial (i)	Distribuição de dividendos (ii)	Investimento TSS (iii)	Saldo final 30/06/2023
Em controlada:					
Intergrain Company Ltd.	175.474	88.537	(105.220)	-	158.791
Em controlada em conjunto:					
Terminal XXXIX de Santos S.A.	50.426	6.657	-	-	57.083
Terminal São Simão S.A. (i)	36.488	88	(433)	(12.250)	23.893
Outros investimentos	470	-	-	-	470
Total	262.858	95.282	(105.653)	(12.250)	240.237

- (i) Em 30 de junho de 2023, o resultado de equivalência patrimonial da Intergrain contempla o valor negativo de R\$9.958 referente às variações cambiais no investimento no exterior apurados pela controlada e resultado não realizado (lucro nos estoques) referente a compra adquirida da Controladora no valor de R\$43.124 e realização no período findo em 30 de junho de 2023, do resultado nos estoques referente a 2022 no montante de R\$64.829.
- (ii) Em março de 2023, houve pagamento referente a distribuição de lucros acumulados da Controlada Intergrain, da qual a Companhia recebeu R\$105.220 referente a distribuição do saldo remanescente do exercício de 2017 e parte do saldo do exercício de 2018. E em maio de 2023, houve destinação complementar referente a distribuição de dividendos da Controlada em conjunto Terminal São Simão S.A., no valor de R\$433, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.
- (iii) Em maio de 2023, houve devolução de parte do Capital as acionistas, no montante de R\$25.000, sendo que para a Caramuru, na proporção da participação no Capital 49%, no montante de R\$12.250, conforme A.G.E., realizada em 24 de fevereiro de 2023.

Investimentos	Saldo final 31/12/2021	Resultado de equivalência patrimonial (i)	Distribuição de dividendos (iii)	Provisão passivo a descoberto	Investimento TSS (ii)	Saldo final 31/12/2022
Em controlada:						
Intergrain Company Ltd.	86.768	88.706	-	-	-	175.474
Em controlada em conjunto:						
Terminal XXXIX de Santos S.A.	31.276	23.150	(4.000)	-	-	50.426
Terminal São Simão S.A.	38.413	608	(329)	-	(2.204)	36.488
Outros investimentos	470	-	-	-	-	470
Total	156.927	112.464	(4.329)	-	(2.204)	262.858

- (i) Em 31 de dezembro de 2022, o resultado de equivalência patrimonial da Intergrain contempla o valor negativo de R\$5.641 referente às variações cambiais no investimento no exterior apurados pela controlada e resultado não realizado (lucro nos estoques) referente a compra adquirida da Controladora no valor de R\$70.598.
- (ii) Em fevereiro e março de 2022, houve integralização de capital no montante de R\$7.596, referente a 49% (participação da Caramuru), na investida Terminal São Simão S.A.. Adicionalmente, em dezembro de 2022, houve devolução de parte do Capital as acionistas, no montante de R\$20.000, sendo que para a Caramuru, na proporção da participação no Capital 49%, no montante de R\$9.800, conforme A.G.E. realizada em 30 de setembro de 2022, resultando no efeito líquido de R\$2.204.
- (iii) Em junho de 2022, houve destinação referente a distribuição de dividendos da Controlada em conjunto, da qual a Companhia recebeu R\$184 a título de dividendos referente a distribuição do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. E em dezembro de 2022, houve destinação referente a distribuição de dividendos no montante de R\$145. E para a Controlada em conjunto Terminal XXXIX de Santos S.A. houve destinação referente a distribuição de lucros acumulados até o ano de 2021, no montante de R\$4.000, conforme A.G.E. em 22 de dezembro de 2022.

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 30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valores contábeis - saldo residual líquido:			
Terrenos	-	55.192	55.192
Edifícios e construções	2,59	312.457	288.460
Máquinas e equipamentos	6,37	417.826	385.207
Instalações	7,35	81.907	79.095
Móveis e utensílios	7,38	7.869	7.342
Veículos	13,62	11.861	11.491
Equipamentos de informática	21,23	4.812	5.104
Benfeitorias	5,25	15.487	16.108
Outros	25,68	26.212	24.030
Imobilizado em andamento	-	303.978	239.652
		<u>1.237.601</u>	<u>1.111.681</u>

b) Composição do ativo intangível

	<u>Taxa média anual de amortização - %</u>	<u>Controlada e Consolidado 30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Softwares	20,28	3.820	4.572
Outorga Porto Santana-AP	4	6.015	5.636
		<u>9.835</u>	<u>10.208</u>

c) Composição bens de direito de uso

	<u>Taxa média de amortização %</u>	<u>Controladora e consolidado 30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativos de direito de uso Unidade Sorriso-MT(1)	20	26.915	30.254
Ativos de direito de uso Porto Santana-AP(2)	4	22.107	22.341
		<u>49.022</u>	<u>52.595</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 previsto para junho de 2047.

Ainda em relação a esses arrendamentos, de acordo com o CPC 06 (R2), a Companhia reconheceu despesas de depreciação, em vez de despesas de arrendamento operacional. Durante o período findo em 30 de junho de 2023, reconheceu R\$4.865 de depreciação/amortização de arrendamento (R\$4.160 em 30 de junho de 2022).

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	Benfeitorias	Outros	Obras em andamento	Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	55.192	386.382	749.160	154.978	13.796	21.237	20.149	21.620	31.998	53.028	239.655	1.747.195	86.851	1.834.046
Adições	-	132	5.154	796	858	41	613	505	54	1.741	147.936	157.830	1.292	159.122
Baixas	-	(118)	(1.422)	(14)	(105)	(905)	-	-	(50)	(171)	(40)	(2.825)	-	(2.825)
Transferências	-	28.562	44.618	6.100	47	2.037	4	-	131	2.070	(83.569)	-	-	-
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>55.192</u>	<u>414.958</u>	<u>797.510</u>	<u>161.860</u>	<u>14.596</u>	<u>22.410</u>	<u>20.766</u>	<u>22.125</u>	<u>32.133</u>	<u>56.668</u>	<u>303.982</u>	<u>1.902.200</u>	<u>88.143</u>	<u>1.990.343</u>
Depreciação		Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Software	Benfeitorias	Outros		Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022		(97.924)	(363.952)	(75.883)	(6.452)	(9.746)	(15.046)	(11.413)	(15.892)	(28.996)		(625.304)	(34.256)	(659.560)
Despesas de depreciação e realização reserva de reavaliação		(4.028)	(16.941)	(4.077)	(349)	(1.566)	(909)	(878)	(776)	(1.607)		(31.131)	(4.865)	(35.996)
Baixas e alienações de ativos		32	1.208	3	76	763	-	-	20	145		2.247	-	2.247
Transferências		(7)	-	7	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Realização - custo atribuído		(578)	2	(5)	-	-	-	-	-	5		(576)	-	(576)
Saldo em 30 de junho de 2023		<u>(102.505)</u>	<u>(379.683)</u>	<u>(79.955)</u>	<u>(6.725)</u>	<u>(10.549)</u>	<u>(15.955)</u>	<u>(12.291)</u>	<u>(16.648)</u>	<u>(30.453)</u>		<u>(654.764)</u>	<u>(39.121)</u>	<u>(693.885)</u>
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2022		288.458	385.208	79.095	7.344	11.491	5.103	10.208	16.106	24.032		1.121.891	52.595	1.174.484
Saldo líquido em 30 de junho de 2023		312.453	417.827	81.905	7.871	11.861	4.811	9.834	15.485	26.215		1.247.436	49.022	1.296.458

Durante o período findo em 30 de junho de 2023, a Companhia investiu R\$159.122 (R\$298.070 durante o exercício de 2022) 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 junho de 2023

- Projeto da planta para produção SPC na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás.
- Projeto da planta de destilação de Glicerina na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso.
- Projeto substituição Turbina Geração Energia na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás.
- Projeto da planta Etanol e Lecitina de Soja na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso.
- Projeto ampliação Caldeira na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

31 de dezembro de 2022

- a) Projeto da planta para produção SPC na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás.
- b) Projeto da planta para produção de álcool e lecitina na unidade de Sorriso, no Estado do Mato Grosso.
- c) Projeto construção armazém graneleiro na unidade de Sorriso, no Estado do Mato Grosso.
- d) Projeto melhoria da planta de produção de Biodiesel da unidade de São Simão, no Estado de Goiás.
- e) Projeto interligação da planta ao Terminal São Simão na unidade de São Simão, no Estado de Goiás.
- f) Projeto (2ª fase) da planta de destilação de Glicerina na unidade de Ipameri, no Estado de Goiás.
- g) Projeto tratamento casca de soja na unidade de São Simão, no Estado de Goiás.

Em 30 de junho de 2023, o ativo imobilizado inclui R\$135.939 (R\$137.536 em 31 de dezembro de 2022), 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 junho de 2023, montam a R\$1.588 (R\$1.532 em 30 de junho de 2022).

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 junho de 2023, monta em R\$46.223 (R\$46.762 em 31 de dezembro de 2022) 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 junho de 2023, R\$137.002 (R\$140.725 em 31 de dezembro de 2022) 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 junho de 2023, conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 20 (R1) - Custos dos Empréstimos, a Companhia capitalizou o montante de R\$17.095 (R\$3.636 em 30 de junho 2022) 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 junho de 2023 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

Modalidade	Indexador	Taxa de juros ao ano - %	Vencimento final	Controladora e Consolidado						
				30/06/2023						
				Circulante			Não circulante			Total do não circulante
				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	
Moeda estrangeira:										
Pré-pagamento (a)	US\$	8,63	Setembro/2026	67.908	18.072	85.980	291.562	154.214	-	445.776
ACC (a)	US\$	7,18	Dezembro/2023	528.682	462.643	991.325	-	-	-	-
CPR (m)	US\$	8,45	Dezembro/2023	-	192.647	192.647	-	-	-	-
NCE (b)	US\$	5,70	Janeiro/2026	-	41.969	41.969	24.096	-	-	24.096
				596.590	715.331	1.311.921	315.658	154.214	-	469.872

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

				Controladora e Consolidado						
				30/06/2023						
				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 nacional:										
Ativo imobilizado (c)	TJLP	3,44 a 11,60	Janeiro/2029	2.469	5.522	7.991	7.313	5.928	1.730	14.971
FOMENTAR (d)	-	2,40	Dezembro/2032	-	-	-	-	-	2.177	2.177
CEI (e)	-	-	Julho/2023	-	-	-	11.657	-	-	11.657
PRODUZIR (f)	-	2,40	Dezembro/2032	-	-	-	-	-	663	663
NCE (b)	-	15,98	Janeiro/2024	-	161.018	161.018	-	-	-	-
FCO (g)	-	11,26	Novembro/2029	2.973	7.660	10.633	19.571	13.127	2.511	35.209
CCE (h)	-	16,55	Abril/2024	67.412	16.667	84.079	-	-	-	-
FINEP (i)	-	3,00	Março/2024	2.075	4.106	6.181	-	-	-	-
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA) (j)	CDI	5,25	Fevereiro/2025	-	12.758	12.758	11.224	-	-	11.224
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA) (j)	IPCA	5,00	Fevereiro/2025	-	51.855	51.855	43.045	-	-	43.045
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA Verde) (j.i)	IPCA	6,67	Julho/2029	146.494	-	146.494	261.989	381.989	240.000	883.978
Cédula de Crédito Bancário (CCB) (k)	-	18,02	Outubro/2025	18.887	48.861	67.748	29.117	-	-	29.117
Cédula do Produtor Rural Financeira (CPR-F) (m)	-	15,25	Mai/2024	-	216.201	216.201	-	-	-	-
FNO (n)	-	12,94	Dezembro/2023	-	29.054	29.054	-	-	-	-
Juros antecipados e comissões a apropriar	-	-	Janeiro/2026	(1.712)	(4.268)	(5.980)	(9.000)	(6.270)	(2.960)	(18.230)
				238.598	549.434	788.032	374.916	394.774	244.121	1.013.811
Total controladora				835.188	1.264.765	2.099.953	690.574	548.988	244.121	1.483.683
Moeda estrangeira:										
Securitização (l)	US\$	6,50	Janeiro/2029	-	12.770	12.770	77.107	77.107	28.915	183.129
Total consolidado				835.188	1.277.535	2.112.723	767.681	626.095	273.036	1.666.812

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

				Controladora e Consolidado							
				31/12/2022							
				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	Total Circulante e Não circulante
Moeda estrangeira:											
Pré-pagamento (a)	US\$	5,87	Setembro de 2026	62.844	58.699	121.543	210.012	292.191	-	502.203	623.746
ACC (a)	US\$	5,34	Setembro de 2023	444.175	329.507	773.682	-	-	-	-	773.682
CCE (h)	US\$	4,76	Março de 2023	125.946	-	125.946	-	-	-	-	125.946
NCE (b)	US\$	4,50	Janeiro de 2026	15.542	-	15.542	26.089	13.044	-	39.133	54.675
				<u>648.507</u>	<u>388.206</u>	<u>1.036.713</u>	<u>236.101</u>	<u>305.235</u>	-	<u>541.336</u>	1.578.049
Moeda nacional:											
Ativo imobilizado (c)	TJLP	2,50 a 11,39	Janeiro de 2029	3.025	5.505	8.530	9.493	5.928	3.211	18.632	27.162
FOMENTAR (d)	-	2,40	Dezembro de 2032	-	-	-	-	-	2.533	2.533	2.533
CEI (e)	-	-	Janeiro de 2024	-	-	-	14.943	-	-	14.943	14.943
PRODUZIR (f)	-	2,40	Dezembro de 2032	-	-	-	-	-	382	382	382
NCE (b)	-	16,81	Janeiro de 2024	80.034	457.000	537.034	10.000	-	-	10.000	547.034
FCO (g)	-	10,33	Novembro de 2029	3.094	7.660	10.754	20.427	16.492	3.398	40.317	51.071
CCE (h)	-	16,83	Abril de 2024	14.945	73.325	88.270	8.333	-	-	8.333	96.603
FINEP (i)	-	3,00	Março de 2024	2.079	6.119	8.198	2.040	-	-	2.040	10.238
Certificados Recebíveis											
Agronegócio (CRA) (j)	CDI	5,25	Fevereiro de 2025	13.627	-	13.627	22.448	-	-	22.448	36.075
Certificados Recebíveis											
Agronegócio (CRA) (j)	IPCA	5,00	Fevereiro de 2025	55.206	-	55.206	86.090	-	-	86.090	141.296
Certificados Recebíveis											
Agronegócio (CRA Verde) (j.i)	IPCA	6,67	Julho de 2029	-	113.993	113.993	261.989	381.989	240.000	883.978	997.971
Cédula de Crédito Bancário (CCB) (k)	-	18,01	Outubro de 2025	21.208	51.975	73.183	58.114	-	-	58.114	131.297
Cédula do Produtor Rural											
Financeira (CPR-F) (m)	-	18.16	Março de 2024	333.768	20.000	353.768	20.000	-	-	20.000	373.768
Juros antecipados e comissões a apropriar	-	-	Janeiro de 2026	(8.190)	-	(8.190)	-	(20.896)	-	(20.896)	(29.086)
				<u>518.796</u>	<u>735.577</u>	<u>1.254.373</u>	<u>513.877</u>	<u>383.513</u>	<u>249.524</u>	<u>1.146.914</u>	<u>2.401.297</u>
Total controladora				<u>1.167.303</u>	<u>1.123.783</u>	<u>2.291.086</u>	<u>749.978</u>	<u>688.748</u>	<u>249.524</u>	<u>1.688.250</u>	<u>3.979.336</u>
Moeda estrangeira:											
Securitização (l)	US\$	6,50	Janeiro de 2029	3.392	-	3.392	73.048	83.483	52.177	208.708	212.100
Total consolidado				<u>1.170.695</u>	<u>1.123.783</u>	<u>2.294.478</u>	<u>823.026</u>	<u>772.231</u>	<u>301.701</u>	<u>1.896.958</u>	<u>4.191.436</u>

(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 de 2023, 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\$1.959, o montante financiado de ICMS até outubro de 2022, que totaliza R\$19.592. Neste leilão foi apurado um deságio de aproximadamente 89%, equivalente a R\$17.437, o qual foi registrado como redutora dos impostos sobre vendas, sendo desembolsado o montante de R\$196.

Em janeiro 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\$1.161, o montante financiado de ICMS até outubro de 2021, que totaliza R\$11.610. Neste leilão foi apurado um deságio de aproximadamente 89%, equivalente a R\$10.333, o qual foi registrado como redutora dos impostos sobre vendas, sendo desembolsado o montante de R\$116.

(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 janeiro, março, abril e maio de 2023, a Companhia liquidou antecipadamente o saldo nominal financiado de janeiro de 2021 a março de 2022, no montante de R\$34.866, apurando um deságio de R\$27.893, 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\$6.973.

Em fevereiro e abril de 2022, a Companhia liquidou antecipadamente o saldo nominal financiado até outubro de 2020, no montante de R\$6.332, apurando um deságio de R\$5.065, 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\$1.267.

(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 fevereiro de 2023, a Companhia liquidou o saldo nominal financiado até outubro de 2022, no montante de R\$54.976, apurando um deságio de R\$49.478, 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\$5.498, 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.

(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.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

(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 subscrição e integralização dos 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 uma operação de emissão de Certificados Recebíveis do Agronegócio CRA (Verde) lastreados em Debêntures, 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 uma operação de emissão de Certificados Recebíveis do Agronegócio CRA (verde) lastreados em Debêntures, 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. 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;
- 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.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

(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) FNO – Fundo Constitucional de Financiamento do Norte

Refere-se a linha de crédito de Capital de Giro do Governo Federal para fomentar o desenvolvimento da região Norte que é administrado pelo Banco da Amazônia, promovendo o desenvolvimento socioeconômico regional.

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

	30/06/2023		31/12/2022	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
2024 (6 meses)	197.407	216.683	372.287	403.593
2025	368.725	407.278	377.691	419.433
2026	484.213	522.767	507.526	549.267
2027	183.888	222.442	181.223	222.964
2028 em diante	249.450	297.642	249.523	301.701
Total	<u>1.483.683</u>	<u>1.666.812</u>	<u>1.688.250</u>	<u>1.896.958</u>

Garantias

Para os empréstimos e financiamentos foram oferecidas garantias por alienação fiduciária e penhor mercantil dos bens financiados que, em 30 de junho de 2023, totalizavam R\$137.002 (R\$140.725 em 31 de dezembro de 2022), 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 31 de dezembro de 2022 e até 30 de junho de 2023, esta garantia é no montante de R\$68.882. 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.

Cláusulas contratuais restritivas (“covenants”)

Determinados contratos de empréstimos estão sujeitos a certas condições restritivas anuais e trimestrais 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 2022.

Para o período findo em 30 de junho de 2023, 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.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Saldo inicial	3.979.336	3.082.828	4.191.436	3.306.047
Varição nos fluxos de caixa de financiamento				
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	1.625.128	2.627.796	1.625.128	2.627.796
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(1.798.970)	(1.307.748)	(1.798.970)	(1.307.748)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(173.842)	1.320.048	(173.842)	1.320.048
Efeito das variações nas taxas de câmbio, encargos financeiros e variação monetária	(111.112)	(37.990)	(130.624)	(48.284)
Despesa com juros	187.583	164.469	194.149	164.469
Ajuste a valor presente do Fomentar, CEI e Produzir	(51.577)	(52.962)	(51.577)	(52.962)
Reversão de ajuste a valor presente do Fomentar, CEI e Produzir	93.064	14.365	93.064	14.365
Deságio obtido em leilão para liquidação do Fomentar e CEI	(94.807)	(15.398)	(94.807)	(15.398)
Juros pagos	(245.009)	(139.255)	(248.264)	(139.255)
Total das outras variações relacionadas com passivos	(110.746)	(28.781)	(107.435)	(28.781)
Saldo final	3.583.636	4.336.105	3.779.535	4.549.030

12. FORNECEDORES E PASSIVOS DE ARRENDAMENTO**a) Fornecedores**

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Matérias-primas - grãos	653.992	610.758	653.992	610.758
Matérias-primas - outras	136	627	136	627
Material de consumo e outros	9.438	7.850	9.438	7.850
Embalagens	4.068	3.338	4.068	3.338
Imobilizado	19.072	24.824	19.072	24.824
Mercadorias	9.495	1.146	104.545	28.641
Energia	2.748	2.269	2.748	2.269
Frete	17.598	12.567	17.598	12.567
Outros	29.559	50.401	29.559	50.401
Total	746.106	713.780	841.156	741.275
Circulante	744.463	711.540	839.513	739.035
Não circulante	1.643	2.240	1.643	2.240

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

b) Passivo de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Arrendamento/aluguel (1)	27.458	30.867	27.458	30.867
Arrendamento Unidade Porto Santana-AP (2)	26.020	26.729	26.020	26.729
Total	53.478	57.596	53.478	57.596
Circulante	11.139	10.607	11.139	10.607
Não circulante	42.339	46.989	42.339	46.989

(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 junho de 2023 no montante de R\$27.458 (R\$30.867 em 31 de dezembro de 2022).

(2) Refere-se a concessão (arrendamento), direito de uso da Unidade do Porto de Santana-AP, com vencimento final previsto para junho de 2047, em 30 de junho de 2023, no montante de R\$26.020 (R\$26.729 em 31 de dezembro de 2022).

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 7,69% a.a..

Os pagamentos efetuados no período findo em 30 de junho de 2023, referentes aos arrendamentos realizados, foram de R\$4.865 (R\$9.064 em 31 de dezembro de 2022).

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	
	30/06/2023	31/12/2022
Natureza da contingência:		
Trabalhista/civil e outros	370	370
Tributária	-	-
Saldo final	370	370

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adição</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Correção monetária</u>	<u>Reversão</u>	<u>30/06/2023</u>
Tributária	370	-	-	-	-	370
Trabalhista/ cível e outros	-	-	-	-	-	-
	<u>370</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>370</u>

	<u>31/12/2021</u>	<u>Adição</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Correção monetária</u>	<u>Reversão</u>	<u>31/12/2022</u>
Tributária	7.511	-	(2.223)	-	(5.288)	-
Trabalhista/cível e outros	<u>370</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>370</u>
	<u>7.881</u>	<u>7.511</u>	<u>(2.223)</u>	<u>-</u>	<u>(5.288)</u>	<u>370</u>

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

<u>Ano</u>	<u>Valor</u>
2024	190
2025 em diante	<u>180</u>
	<u>370</u>

Em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, 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:

Tributária

Refere-se a diversos processos tributários relacionados à Funrural no ano de 2021, em que a Companhia figura como ré, liquidado em dezembro de 2022.

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 junho de 2023, estavam assim representadas: (a) R\$15.069 (R\$33.722 em 31 de dezembro de 2022) - trabalhistas; (b) R\$34.229 (R\$57.517 em 31 de dezembro de 2022) - cíveis; e (c) R\$478.133 (R\$454.515 em 31 de dezembro de 2022) - tributárias. Os valores envolvidos não caracterizam obrigações legais sendo as principais comentadas a seguir:

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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\$186.133, 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. O processo foi julgado em 31 de março de 2023, na primeira instância administrativa, considerando parcialmente procedente, acolhendo na maior parte a manifestação da Companhia. A Companhia continuará com o processo em relação a diferença considerada improcedente pelo fisco; ii) auto de infração no montante de R\$24.338, 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\$23.001, 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\$8.903. O referido processo foi julgado em julho de 2022, com decisão de segunda instância administrativa, julgada improcedente.

A Companhia ajuizou 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\$235.758, se referem a ações diversas, com valores individuais menores, em que a Companhia figura como ré e aguarda julgamento.

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

14.1. Capital social

Em 30 de junho de 2023 o capital social subscrito e integralizado no valor de R\$1.650.639 (R\$1.362.038 em 31 de dezembro de 2022) é composto por 24.444.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 18 de abril de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital em R\$288.601, sem emissão de novas ações, mediante capitalização do saldo de reserva de incentivos fiscais em 31 de dezembro de 2022, passando o Capital social a ser de R\$1.650.639.

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.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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.

14.6. Dividendos e juros sobre capital próprio

De acordo com o estatuto social, os acionistas terão direito aos dividendos mínimos obrigatórios de 25% calculados sobre o lucro líquido anual ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	348.744
(-) Constituição de reserva legal	(17.437)
Juros sobre capital próprio	(45.000)
Realização da reserva de reavaliação	1.259
Realização do custo atribuído ao imobilizado	<u>1.035</u>
Lucro passível de distribuição	288.601
Constituição de reserva de incentivos fiscais	<u>(288.601)</u>
Lucro base para cálculo de dividendos mínimos obrigatórios	<u>-</u>

A Companhia efetuou, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o registro de juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$45.000, e valores líquidos do imposto de renda retido na fonte no montante de R\$38.250, pagos em dezembro de 2022, utilizando como base a taxa da TJLP para o exercício compreendido entre janeiro a dezembro de 2022, aplicada sobre o patrimônio líquido de novembro de 2022. Aprovado através de reunião dos acionistas realizada em 22 de dezembro de 2022.

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 2022.

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

<u>Juros sobre capital próprio distribuído por ação</u>	<u>2022</u>
Juros sobre capital próprio	45.000
Número de ações durante os exercícios (milhares)	<u>24.444</u>
Juros sobre capital próprio distribuído por ação - R\$	<u><u>1,84</u></u>

Em 18 de abril de 2023, por meio da Assembleia Geral Ordinária, foi comunicado que não havia dividendos adicionais a serem distribuídos referentes ao exercício de 2022.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

15. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A receita bruta para os períodos findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 é como segue:

	Controladora			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Farelo de soja	978.545	1.695.053	1.028.656	1.815.804
Biodiesel	552.435	1.012.873	661.959	1.245.082
Soja em grãos	248.742	248.742	93.628	95.171
Óleo de soja refinado	47.778	131.389	148.373	255.078
Farináceos	61.642	127.675	70.468	136.268
Óleo de soja bruto	4.559	4.737	60.966	75.843
Milho em grãos	-	78.155	4.661	54.827
Óleo de milho refinado	23.620	46.325	23.189	43.509
Farelo de milho	12.637	23.493	21.026	40.543
Produtos mix	26.686	51.275	25.676	45.481
Farelo de girassol	7.077	15.014	5.010	9.106
Óleo de girassol refinado	29.096	62.283	29.239	51.587
Óleo de canola refinado	3.659	7.482	3.053	6.617
Serviços de transporte e armazenagem	10.315	14.026	4.856	9.914
Lecitina de soja	66.037	98.487	26.332	46.054
Glicerina	27.166	51.128	59.819	117.730
Sementes de soja/milho/girassol	97	6.325	-	-
Outros produtos	4.378	20.994	20.224	25.787
Receita bruta	<u>2.104.469</u>	<u>3.695.456</u>	<u>2.287.135</u>	<u>4.074.401</u>

	Consolidado			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Farelo de soja	924.160	1.565.960	923.319	1.682.417
Biodiesel	552.435	1.012.873	661.959	1.245.082
Soja em grãos	248.780	248.780	93.850	96.330
Óleo de soja refinado	47.778	131.389	148.373	255.078
Milho em grãos	-	78.114	4.661	54.564
Farináceos	61.642	127.675	70.545	136.260
Óleo de soja bruto	4.533	4.711	61.074	76.127
Óleo de milho refinado	23.620	46.325	23.189	43.509
Farelo de milho	12.637	23.493	21.026	40.543
Produtos mix	26.684	51.273	25.751	45.473
Farelo de girassol	7.077	15.014	5.010	9.106
Óleo de girassol refinado	29.096	62.283	29.239	51.587
Óleo de canola refinado	3.659	7.482	3.053	6.617
Serviços de transporte e armazenagem	10.315	14.026	4.856	9.914
Lecitina de soja	61.864	94.913	25.300	43.319
Glicerina	26.546	50.515	61.542	120.624
Sementes de soja/milho/girassol	97	6.325	-	-
Outros produtos	4.377	20.994	20.224	25.787
Receita bruta	<u>2.045.300</u>	<u>3.562.145</u>	<u>2.182.971</u>	<u>3.942.337</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

A reconciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração de resultado dos períodos findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 é como segue:

	Controladora			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Receita bruta	2.104.469	3.695.456	2.287.135	4.074.401
<u>Menos</u>				
Impostos sobre vendas	(23.690)	(43.171)	62.888	90.169
Devoluções e abatimentos	(3.493)	(9.123)	(17.674)	(24.451)
Receita líquida	<u>2.077.286</u>	<u>3.643.162</u>	<u>2.332.349</u>	<u>4.140.119</u>

	Consolidado			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Receita bruta	2.045.300	3.562.145	2.182.971	3.942.337
<u>Menos</u>				
Impostos sobre vendas	(23.690)	(43.171)	62.888	90.169
Devoluções e abatimentos	(6.339)	(12.119)	(10.567)	(20.119)
Receita líquida	<u>2.015.271</u>	<u>3.506.855</u>	<u>2.235.292</u>	<u>4.012.387</u>

As receitas líquidas podem ser segregadas por mercado conforme segue:

	Controladora			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Mercado interno	1.043.197	2.046.056	1.384.455	2.540.080
Mercado externo	1.034.089	1.597.106	947.894	1.600.039
Receita líquida	<u>2.077.286</u>	<u>3.643.162</u>	<u>2.332.349</u>	<u>4.140.119</u>

	Consolidado			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Mercado interno	1.043.197	2.046.056	1.384.455	2.540.080
Mercado externo	972.074	1.460.799	850.837	1.472.307
Receita líquida	<u>2.015.271</u>	<u>3.506.855</u>	<u>2.235.292</u>	<u>4.012.387</u>

A receita com Biodiesel a partir de janeiro de 2022 é executada junto diversas distribuidoras através de mercado livre, a qual representou 29% em 30 de junho de 2023 e 31% em 30 de junho de 2022 da receita líquida consolidada.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

16. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	Controladora			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Matéria-prima	(1.545.854)	(2.785.474)	(1.618.778)	(3.157.169)
Fretes	(194.232)	(353.995)	(178.072)	(318.637)
Despesas com pessoal	(68.452)	(137.343)	(62.590)	(121.148)
Remuneração aos administradores	(7.161)	(10.466)	(1.476)	(8.511)
Despesas exportação e portuárias	(17.951)	(27.274)	(11.513)	(27.166)
Energia e combustíveis	(48.999)	(90.652)	(40.856)	(74.887)
Depreciação e amortização	(18.612)	(36.572)	(16.793)	(33.381)
Embalagens	(11.985)	(26.131)	(15.987)	(30.842)
Insumos	(27.163)	(49.103)	(26.418)	(47.807)
Manutenção	(12.894)	(33.991)	(11.349)	(25.361)
PCE clientes e adiantamentos a fornecedores	(995)	(1.096)	(126)	(415)
Serviços prestados por terceiros	(8.271)	(14.587)	(6.797)	(12.077)
Comissão sobre vendas	(7.801)	(15.564)	(8.522)	(15.893)
Publicidade	(2.781)	(5.541)	(2.743)	(3.772)
Comunicação de dados	(4.877)	(11.662)	(2.798)	(8.230)
Despesas com veículos	(3.014)	(5.663)	(2.764)	(5.428)
Aluguel	(173)	(301)	(247)	(618)
Repositores	(1.225)	(2.260)	(1.079)	(2.078)
Viagens e estadias	(1.464)	(2.382)	(1.075)	(1.700)
Seguros	(2.662)	(4.762)	(2.145)	(3.377)
Outros custos e despesas	(22.619)	(39.272)	(19.045)	(46.252)
Total	(2.009.185)	(3.654.091)	(2.031.173)	(3.944.749)
Classificado como:				
Custo dos produtos e serviços vendidos	(1.906.526)	(3.471.396)	(1.951.760)	(3.786.661)
Comerciais	(48.999)	(89.733)	(37.538)	(77.494)
Gerais e administrativas	(52.665)	(91.866)	(41.749)	(80.179)
Reversão/perda por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	(995)	(1.096)	(126)	(415)
Total	(2.009.185)	(3.654.091)	(2.031.173)	(3.944.749)
	Consolidado			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Matéria-prima	(1.545.854)	(2.785.474)	(1.618.778)	(3.157.169)
Fretes	(194.232)	(353.995)	(178.072)	(318.637)
Despesas com pessoal	(68.452)	(137.343)	(62.590)	(121.148)
Remuneração aos administradores	(7.161)	(10.466)	(1.476)	(8.511)
Despesas exportação e portuárias	(37.543)	(52.579)	(17.646)	(37.083)
Energia e combustíveis	(48.999)	(90.652)	(40.856)	(74.887)
Depreciação e amortização	(18.612)	(36.572)	(16.793)	(33.381)
Embalagens	(11.985)	(26.131)	(15.987)	(30.842)
Insumos	(27.163)	(49.103)	(26.418)	(47.807)
Manutenção	(12.894)	(33.991)	(11.349)	(25.361)
PCE clientes e adiantamentos a fornecedores	(995)	(1.096)	(126)	(415)
Serviços prestados por terceiros	(9.170)	(15.561)	(5.675)	(12.116)
Comissão sobre vendas	(7.801)	(15.564)	(8.522)	(15.893)
Publicidade	(2.781)	(5.541)	(2.743)	(3.772)

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

	Controladora			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Comunicação de dados	(5.000)	(11.916)	(2.927)	(8.494)
Despesas com veículos	(3.014)	(5.663)	(2.764)	(5.428)
Aluguel	(265)	(492)	(345)	(819)
Repositores	(1.225)	(2.260)	(1.079)	(2.078)
Viagens e estadias	(1.464)	(2.382)	(1.075)	(1.700)
Seguros	(2.662)	(4.762)	(2.145)	(3.377)
Receita (custos) com operações de recompra e prêmio	22.495	145.399	14.013	(175.701)
Variação cambial (custos) entre a venda da Caramuru para estoque Intergrain	18.392	26.827	(24.011)	(4.722)
Outros custos e despesas	(17.035)	40.248	147.011	131.154
Total	(1.983.420)	(3.429.069)	(1.880.353)	(3.958.187)
Classificado como:				
Custo dos produtos e serviços vendidos	(1.859.870)	(3.219.169)	(1.794.365)	(3.788.232)
Comerciais	(68.591)	(115.037)	(43.672)	(87.412)
Gerais e administrativas	(53.964)	(93.767)	(42.190)	(82.128)
Reversão/perda por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	(995)	(1.096)	(126)	(415)
Total	(1.983.420)	(3.429.069)	(1.880.353)	(3.958.187)

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.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

Em 30 de junho de 2023 e de 2022, as informações por segmento operacional estão assim representadas:

Consolidado										
Segmentação	30/06/2023	30/06/2022	Soja						Produtos de consumo e outros	
			“Commodities” diferenciadas		“Commodities”		Biocombustíveis			
			30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita líquida	3.506.855	4.012.387	1.261.518	1.396.660	774.407	712.583	935.490	1.284.430	535.440	618.714
Custos dos produtos vendidos	(3.237.697)	(3.578.011)	(978.184)	(1.119.589)	(767.730)	(717.829)	(1.038.522)	(1.255.335)	(453.261)	(485.258)
Custos dos produtos vendidos - fretes	(66.012)	(57.546)	(23.746)	(20.031)	(14.577)	(10.220)	(17.609)	(18.421)	(10.079)	(8.874)
Custos dos produtos vendidos (ajustes)	84.540	(152.675)	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro bruto	287.686	224.155	259.588	257.040	(7.900)	(15.466)	(120.641)	10.674	72.100	124.582
Margem bruta	8%	6%	21%	18%	-1%	-2%	-13%	1%	13%	20%
									30/06/2023	30/06/2022
Receita por localização geográfica:										
Brasil									2.098.087	2.465.043
Suíça									282.808	69.052
Uruguai									265.540	343.182
Ilhas Virgens Britânicas									219.277	244.613
Alemanha									212.813	19.005
Holanda (Países Baixos)									133.616	331.487
Cingapura									113.916	233.782
Noruega									102.804	85.243
EUA									67.269	24.330
Turquia									27.169	28.231
Ilhas Bahamas									7.997	-
Austrália									3.333	3.109
Bélgica									3.255	17.479
Emirados Árabes									-	8.330
Vietnã									-	2.139
Outros									24.261	67.312
Total									3.562.145	3.942.337
Menos:										
Impostos sobre vendas									(43.171)	90.169
Devoluções e abatimentos									(12.119)	(20.119)
Receita líquida									3.506.855	4.012.387

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

18. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS)

	Controladora			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Despesas tributárias	(12.098)	(25.247)	(15.618)	(27.775)
Receitas com aluguéis	1	2	1	2
Ganho(perda) líquida apurada na venda de ativo imobilizado	224	860	163	243
Reconhecimento parcial crédito PIS/COFINS s/exclusão BC ICMS e créditos extemporâneos	-	-	-	579
Indenização de transportadora por perda no transporte ou não retirada de produtos	1.322	1.630	2.252	5.188
Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/Exportações) Extemporâneo	-	-	6.553	25.841
Outras, líquidas	1.326	4.485	963	850
Total	(9.225)	(18.270)	(5.686)	4.928

	Consolidado			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Despesas tributárias	(12.098)	(25.247)	(15.618)	(27.775)
Receitas com aluguéis	1	2	1	2
Ganho(perda) líquida apurada na venda de ativo imobilizado	224	860	163	243
Receita (despesa) adicional pela qualidade do produto (exportação)	(7.545)	(6.753)	800	3.513
Reconhecimento parcial crédito PIS/COFINS s/exclusão BC ICMS e créditos extemporâneos	-	-	-	579
Indenização de transportadora por perda no transporte ou não retirada de produtos	1.322	1.630	2.252	5.188
Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/Exportações) Extemporâneo	-	-	6.553	25.841
Outras, líquidas	1.326	4.485	964	851
Total	(16.770)	(25.023)	(4.885)	8.442

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

19. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
<u>Receitas financeiras</u>				
Variação cambial ativa - adiantamento de contrato de câmbio/pré-pagamento (*)	133.741	208.777	85.271	296.016
Variação cambial ativa - contratos futuros (*)	1.852	4.253	51.134	52.423
Variação cambial ativa - NCE (*)	18.484	24.351	9.468	53.467
Variação cambial ativa - clientes no exterior/câmbio pronto (*)	56.466	101.772	150.523	166.519
Variação cambial ativa - outros	137	1.654	7.463	7.685
"Forward"/ "swap"/câmbio travado (*)	82.966	205.182	47.451	343.695
Variação monetária ativa	3	15	71	76
Juros ativos	11.894	66.704	10.242	32.708
Descontos obtidos	3	77	101	286
Outras receitas	8.343	13.474	7.014	10.290
Total	<u>313.889</u>	<u>626.259</u>	<u>368.738</u>	<u>963.165</u>
	Controladora			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
<u>Despesas financeiras</u>				
Variação cambial passiva - Adiantamento sobre contrato de câmbio/ pré-pagamento (*)	(44.532)	(78.909)	(282.065)	(283.338)
Variação cambial passiva - Contratos futuros (*)	(10.599)	(15.974)	(12.160)	(66.998)
Variação cambial passiva - NCE (*)	(5.133)	(9.963)	(35.928)	(35.928)
Variação cambial passiva - Clientes no exterior/câmbio pronto (*)	(96.354)	(150.114)	(82.062)	(210.107)
Variação cambial passiva - Outros	(113)	(1.462)	(2.103)	(11.064)
"Forward"/ "swap"/câmbio travado (*)	(31.522)	(118.424)	(115.683)	(141.972)
Juros passivos	(82.585)	(187.285)	(102.158)	(166.978)
Descontos concedidos	(956)	(2.368)	(1.076)	(1.572)
Variação monetária passiva	(53)	(154)	(74)	(186)
Despesas bancárias	(3.106)	(6.653)	(3.645)	(6.105)
Outras despesas	(754)	174	(959)	(435)
Total	<u>(275.707)</u>	<u>(571.132)</u>	<u>(637.913)</u>	<u>(924.683)</u>
Resultado financeiro	<u>38.182</u>	<u>55.127</u>	<u>(269.175)</u>	<u>38.482</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

	Consolidado			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Receitas financeiras				
Variação cambial ativa - adiantamento de contrato de câmbio/pré-pagamento (*)	133.741	208.777	85.271	296.016
Variação cambial ativa - contratos futuros (*)	1.852	4.253	51.134	52.423
Variação cambial ativa - NCE (*)	18.484	24.351	9.468	53.467
Variação cambial ativa - clientes no exterior/câmbio pronto (*)	57.202	103.048	150.654	166.999
Variação cambial da investida no exterior	-	-	7.777	7.777
Variação cambial ativa - outros	18.530	28.481	(25.313)	11.454
“Forward”/ “swap”/câmbio travado (*)	82.966	205.182	47.451	343.695
Variação monetária ativa	3	15	71	76
Juros ativos	13.706	69.098	10.084	32.569
Descontos obtidos	3	77	101	286
Outras receitas	8.344	13.475	7.014	10.290
Total	334.831	656.757	343.712	975.052
	Consolidado			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Despesas financeiras				
Variação cambial passiva - Adiantamento sobre contrato de câmbio/ pré-pagamento (*)	(44.532)	(78.909)	(282.065)	(283.338)
Variação cambial passiva - Contratos futuros (*)	(10.599)	(15.974)	(12.160)	(66.998)
Variação cambial passiva - NCE (*)	(5.133)	(9.963)	(35.928)	(35.928)
Variação cambial passiva - Clientes no exterior/câmbio pronto (*)	(97.458)	(151.736)	(82.417)	(210.832)
Variação cambial da investida no exterior	(7.095)	(9.958)	-	(13.104)
Variação cambial passiva - Outros	(2.971)	(7.049)	(6.825)	(15.785)
“Forward”/ “swap”/câmbio travado (*)	(31.522)	(118.424)	(115.683)	(141.972)
Juros passivos	(85.804)	(193.882)	(105.356)	(173.583)
Descontos concedidos	(956)	(2.368)	(1.076)	(1.572)
Variação monetária passiva	(53)	(154)	(74)	(186)
Despesas bancárias	(3.208)	(6.812)	(3.715)	(6.220)
Outras despesas	(755)	174	(959)	(435)
Total	(290.086)	(595.055)	(646.258)	(949.953)
Resultado financeiro	44.745	61.702	(302.546)	25.099

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			
	2023		2022	
	01/04	01/01	01/04	01/01
	a 30/06	a 30/06	a 30/06	a 30/06
Efeitos positivos	293.509	544.335	343.847	912.120
Efeitos negativos	(188.140)	(373.384)	(527.898)	(738.343)
Total	<u>105.369</u>	<u>170.951</u>	<u>(184.051)</u>	<u>173.777</u>

	Consolidado			
	2023		2022	
	01/04	01/01	01/04	01/01
	a 30/06	a 30/06	a 30/06	a 30/06
Efeitos positivos	294.245	545.611	343.978	912.600
Efeitos negativos	(189.244)	(375.006)	(528.253)	(739.068)
Total	<u>105.001</u>	<u>170.605</u>	<u>(184.275)</u>	<u>173.532</u>

Em 30 de junho de 2023 e de 2022, 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			
	2023		2022	
	01/04	01/01	01/04	01/01
	a 30/06	a 30/06	a 30/06	a 30/06
Efeitos positivos	159.671	297.809	114.783	479.872
Efeitos negativos	(94.705)	(133.016)	(337.586)	(460.662)
Total	<u>64.966</u>	<u>164.793</u>	<u>(222.803)</u>	<u>19.210</u>
Resultado líquido realizado relacionado à proteção (“hedge”)	<u>40.403</u>	<u>6.158</u>	<u>38.752</u>	<u>154.567</u>

	Consolidado			
	2023		2022	
	01/04	01/01	01/04	01/01
	a 30/06	a 30/06	a 30/06	a 30/06
Efeitos positivos	159.671	297.809	114.783	479.872
Efeitos negativos	(94.705)	(133.016)	(337.586)	(460.662)
Total	<u>64.966</u>	<u>164.793</u>	<u>(222.803)</u>	<u>19.210</u>
Resultado líquido realizado relacionado à proteção (“hedge”)	<u>40.035</u>	<u>5.812</u>	<u>38.528</u>	<u>154.322</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 junho de 2023 e de 2022 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 com a controladora e partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

a) Empresas do Grupo

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
<u>Ativo</u>				
<i>Circulante</i>				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	168	4.156	168	4.156
Terminal São Simão S.A. (a)	-	144	-	144
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (a)	811.847	623.939	-	-
Total	<u>812.015</u>	<u>628.239</u>	<u>168</u>	<u>4.300</u>
<u>Ativo</u>				
<i>Não Circulante</i>				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (c)	-	54.349	-	-
	-	54.349	-	-
<u>Passivo</u>				
<i>Circulante</i>				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (b)	9.638	-	-	-
Total circulante	<u>9.638</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Passivo</u>				
<i>Não Circulante</i>				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (b)	183.130	208.708	-	-
Total não circulante	<u>183.130</u>	<u>208.708</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

	Controladora			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Receitas				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (a)	1.019.938	1.573.871	928.373	1.540.447
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	553	1.136	929	1.593
Total	1.020.491	1.575.007	929	1.593
Custos				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd.	-	(274)	(332)	(674)
Total	-	(274)	(332)	(674)
Custos/Despesas				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	5.877	5.877	7.083	14.843
Total	5.877	5.877	7.083	14.843
	Consolidado			
	2023		2022	
	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06	01/04 a 30/06	01/01 a 30/06
Receitas				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	553	1.136	929	1.593
Total	553	1.136	929	1.593
Custos/Despesas				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	5.877	5.877	7.083	14.843
Total	5.877	5.877	7.083	14.843

- (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 a 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) Em dezembro de 2022, 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, a qual a Companhia optou por saldar antecipado este contrato em março de 2023.

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 junho de 2023 foi de R\$10.466 (R\$8.511 em 30 de junho de 2022) na controladora e consolidado. Em 30 de junho de 2023, o valor a pagar aos principais administradores é de R\$528 e está registrado na rubrica de salários e encargos sociais no passivo circulante (R\$6.478 em 31 de dezembro de 2022). 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

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

Instrumentos financeiros por categoria

Os principais ativos e passivos financeiros estão demonstrados a seguir:

Instrumentos financeiros	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Custo Amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	389.470	2.251.060	802.475	2.668.412
Aplicações financeiras	3.346	4.253	3.346	4.253
Depósito bancário em moeda estrangeira	-	-	413.005	417.352
Contas a receber - circulante e não circulante	293.573	320.848	593.288	585.068
Contas a receber com Partes relacionadas - circulante e não circulante	812.015	682.588	168	4.300
Adiantamento a fornecedores	113.530	132.549	113.530	132.549
Outras contas a receber - circulante e não circulante	72.062	108.927	78.351	115.755
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:				
Depósito caução e ajuste de contratos futuros	1.474.855	1.492.626	1.548.837	1.521.451
Contratos de "forward" e "swap" a receber	98.764	67.132	98.764	67.132
Passivos financeiros ao custo amortizado:				
Empréstimos e financiamentos	3.583.636	3.979.336	3.779.535	4.191.436
Adiantamento de clientes	24.318	12.269	24.516	14.320
Partes relacionadas - circulante e não circulante	192.768	208.708	-	-
Outras contas a pagar - circulante e não circulante	47.812	52.831	48.135	52.880
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado:				
Fornecedores	746.106	713.780	841.156	741.275
Ajuste de contratos futuros	1.372.302	1.653.811	1.372.302	1.653.811
Contratos de "forward" e "swap" a pagar	82	29.116	82	29.116

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).

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

- 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 junho 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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 30/06/2023	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.474.855	1.474.855
Ajustes de contratos futuros a pagar	(1.372.302)	(1.372.302)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	98.764	98.764
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(82)	(82)
	<u>201.235</u>	<u>201.235</u>
Instrumentos financeiros	Controladora 31/12/2022	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.492.626	1.492.626
Ajustes de contratos futuros a pagar	(1.653.811)	(1.653.811)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	67.132	67.132
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(29.116)	(29.116)
	<u>(123.169)</u>	<u>(123.169)</u>
Instrumentos financeiros	Consolidado 30/06/2023	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.548.837	1.548.837
Ajustes de contratos futuros a pagar	(1.372.302)	(1.372.302)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	98.764	98.764
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(82)	(82)
	<u>275.217</u>	<u>275.217</u>
Instrumentos financeiros	Consolidado 31/12/2022	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.521.451	1.521.451
Ajustes de contratos futuros a pagar	(1.653.811)	(1.653.811)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	67.132	67.132
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(29.116)	(29.116)
	<u>(94.344)</u>	<u>(94.344)</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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 junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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.

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 junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos relacionados às transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos são assim apresentados:

	Controladora e consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
<u>Contrato futuro - CBOT</u>		
Depósito caução e de margem excedente	211.602	106.051
Derivativos-opções a vencer	-	911
Variação de mercado futuro a realizar	(88.530)	(92.797)
	<u>123.072</u>	<u>14.165</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

	Controladora e consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
<u>Contrato futuro - Balcão</u>		
Varição de mercado contratos futuros de soja	(9.474)	(89.404)
	(9.474)	(89.404)
 Total dos contratos futuros	 113.598	 (75.239)

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.

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 junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 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 junho de 2023, foi positivo em aproximadamente R\$73.981 (negativo R\$80.761 em 30 de junho de 2022).

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”.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

A posição desses derivativos em aberto, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, é como segue:

Instrumentos	Instrumentos financeiros derivativos - CBOT					
	Controladora					
	30/06/2023			31/12/2022		
	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	620.223	680.088	59.865	887.884	909.941	22.057
Posição vendida	(2.093.089)	(2.241.484)	(148.395)	(1.741.560)	(1.856.972)	(115.412)
Total em R\$	(1.472.866)	(1.561.396)	(88.530)	(853.676)	(947.031)	(93.355)
Total em US\$	(305.625)	(323.995)	(18.370)	(163.612)	(181.504)	(17.892)
Contratos de opções:						
Posição titular de opção de venda:						
Compra de "put" - soja	-	-	-	26.538	27.096	558
Total em R\$	-	-	-	26.538	27.096	558
Total em US\$	-	-	-	5.086	5.193	107
Futuros mais opções R\$	(1.472.866)	(1.561.396)	(88.530)	(827.138)	(919.935)	(92.797)
Instrumentos	Instrumentos financeiros derivativos - CBOT					
	Consolidado					
	30/06/2023			31/12/2022		
	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	620.223	680.088	59.865	887.884	909.941	22.057
Posição vendida	(2.093.089)	(2.241.484)	(148.395)	(1.741.560)	(1.856.972)	(115.412)
Total em R\$	(1.472.866)	(1.561.396)	(88.530)	(853.676)	(947.031)	(93.355)
Total em US\$	(305.625)	(323.995)	(18.370)	(163.612)	(181.504)	(17.892)
Contratos de opções:						
Posição titular de opção de venda:						
Compra de "put" - soja	-	-	-	26.538	27.096	558
Total em R\$	-	-	-	26.538	27.096	558
Total em US\$	-	-	-	5.086	5.193	107
Futuros mais opções R\$	(1.472.866)	(1.561.396)	(88.530)	(827.138)	(919.935)	(92.797)
Contratos a termo:						
Prêmio Paranaguá:						
Posição comprada - registrada em outras contas a pagar	4.082.572	2.138.979	(1.943.593)	4.416.834	2.201.547	(2.215.287)
Posição vendida - registrada em outras contas a receber	(4.155.040)	(2.137.466)	2.017.574	(4.443.821)	(2.199.708)	2.244.113
Total em R\$	(72.468)	1.513	73.981	(26.987)	1.839	28.826
Total em US\$	(15.037)	314	15.351	(5.172)	352	5.525

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 (2023/2024) 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 junho de 2023, 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 junho de 2023 foi negativo em aproximadamente R\$9.474 (R\$54.391 negativo em 30 de junho de 2022). O efeito registrado em 30 de junho de 2023 anteriormente mencionado no montante de R\$9.474 é líquido de provisão para não realização de valor justo no montante de R\$7 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 junho de 2023.

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

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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 junho de 2023 no valor de R\$91.160, na controladora e no consolidado (ganhos de R\$13.490, em 30 de junho de 2022).

“Forward” e compra futura: essas operações geraram ganhos para a Companhia no valor total de R\$7.522 (ganho de R\$19.157 em 30 de junho de 2022), 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 junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

A posição desses derivativos em aberto, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é como segue:

Instrumento	Vencimento final	Posição	Valor de referência (“nocional”)	“Fair value” em 30/06/2023	Efeito acumulado (pagar) receber em 30/06/2023
NDF (balcão - CETIP)	Julho-23	Comprada	28.942	28.901	(41)
NDF (balcão - CETIP)	Maió-24	Comprada	3.464	3.474	10
NDF (balcão - CETIP)	Julho-23	Vendida	26.133	26.110	(23)
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-24	Vendida	322	321	(1)
NDF (balcão - CETIP)	Março-24	Vendida	3.952	3.947	(5)
NDF (balcão - CETIP)	Abril-24	Vendida	2.374	2.373	(1)
NDF (balcão - CETIP)	Maió-24	Vendida	4.302	4.291	(11)
NDF (balcão - CETIP)	Junho-23	Vendida	90.538	93.723	3.185
NDF (balcão - CETIP)	Agosto-23	Vendida	25.881	28.110	2.229
NDF (balcão - CETIP)	Setembro-23	Vendida	412	519	107
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-24	Vendida	5.625	5.936	311
NDF (balcão - CETIP)	Março-24	Vendida	27.770	28.403	633
NDF (balcão - CETIP)	Abril-24	Vendida	29.367	30.332	965
NDF (balcão - CETIP)	Maió-24	Vendida	2.721	2.863	142
NDF (balcão - CETIP)	Julho-24	Vendida	1.610	1.632	22
					<u>7.522</u>
“SWAP” (balcão - CETIP)	Agosto-23	Vendida	45.649	59.162	13.513
“SWAP” (balcão - CETIP)	Novembro-23	Vendida	96.329	100.694	4.365
“SWAP” (balcão - CETIP)	Dezembro-23	Vendida	183.826	196.799	12.973
“SWAP” (balcão - CETIP)	Fevereiro-25	Vendida	87.424	92.837	5.413
“SWAP” (balcão - CETIP)	Setembro-27	Vendida	374.895	403.225	28.330
“SWAP” (balcão - CETIP)	Julho-29	Vendida	641.884	668.450	26.566
					<u>91.160</u>
Ativo circulante					98.764
Passivo circulante					(82)
					<u>98.682</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

Instrumento	Vencimento final	Posição	Valor de referência ("nocional")	"Fair value" em 31/12/2022	Efeito acumulado (pagar) receber em 31/12/2022
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-23	Comprada	32.682	32.476	(206)
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-23	Comprada	56.624	56.162	(462)
NDF (balcão - CETIP)	Março-23	Comprada	225.222	224.107	(1.115)
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-23	Comprada	721.160	733.543	12.383
NDF (balcão - CETIP)	Abril-23	Comprada	158.563	159.534	971
NDF (balcão - CETIP)	Maio-23	Comprada	16.340	16.548	208
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-23	Vendida	113.930	113.546	(384)
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-23	Vendida	38.886	38.575	(311)
NDF (balcão - CETIP)	Março-23	Vendida	76.106	74.929	(1.177)
NDF (balcão - CETIP)	Abril-23	Vendida	37.100	36.469	(631)
NDF (balcão - CETIP)	Maio-23	Vendida	4.625	4.535	(90)
NDF (balcão - CETIP)	Julho-23	Vendida	2.532	2.446	(86)
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-23	Vendida	10.245	10.449	204
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-23	Vendida	68.693	73.216	4.523
NDF (balcão - CETIP)	Março-23	Vendida	249.306	262.309	13.003
NDF (balcão - CETIP)	Abril-23	Vendida	192.226	207.589	15.363
NDF (balcão - CETIP)	Maio-23	Vendida	27.730	28.118	388
NDF (balcão - CETIP)	Junho-23	Vendida	3.599	3.666	67
NDF (balcão - CETIP)	Julho-23	Vendida	7.397	7.536	139
NDF (balcão - CETIP)	Agosto-23	Vendida	11.740	11.785	45
NDF (balcão - CETIP)	Setembro-23	Vendida	412	473	61
					<u>42.893</u>
"SWAP" (balcão - CETIP)	Janeiro-23	Vendida	3.040	1.497	(1.543)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Março-23	Vendida	138.551	127.340	(11.211)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Fevereiro-25	Vendida	140.868	139.017	(1.851)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Julho-25	Vendida	20.000	19.939	(61)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Julho-26	Vendida	20.000	19.939	(61)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Julho-27	Vendida	20.000	19.939	(61)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Julho-28	Vendida	20.000	19.939	(61)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Julho-29	Vendida	556.398	546.594	(9.804)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Abril-23	Vendida	65.844	69.282	3.438
"SWAP" (balcão - CETIP)	Agosto-23	Vendida	48.753	54.906	6.153
"SWAP" (balcão - CETIP)	Setembro-27	Vendida	375.821	386.006	10.185
					<u>(4.877)</u>
Ativo circulante					67.132
Passivo circulante					<u>(29.116)</u>
					<u>38.016</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: Relatório Focus de 30 de junho de 2023, disponibilizados no website do Banco Central do Brasil – BACEN.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

Os cenários consideram, posição em 30 de junho de 2023:

- 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\$351.999 e empréstimos e financiamentos de R\$582.144.
- O cenário 1 um aumento/queda na taxa LIBOR de 25% (taxa de 6,1655% /taxa de 3,6993%) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (taxa de 7,3986% /taxa de 2,4662%) sobre os saldos de empréstimos e financiamentos de R\$531.756.
- O cenário 1 um aumento/queda na taxa TJLP de 25% (taxa de 9,10% /taxa de 5,46%) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (taxa de 10,92% /taxa de 3,64%) sobre os saldos de empréstimos e financiamentos de R\$10.907.
- O cenário 1 um aumento/queda na taxa IPCA de 25% (taxa de 6,23% /taxa de 3,74%) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (taxa de 7,47% /taxa de 2,49%) sobre os saldos de empréstimos e financiamentos de R\$1.125.372.

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"	582.144	(19.866)	19.866	(39.731)	39.731
Aplicações financeiras com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	351.999	12.012	(12.012)	24.024	(24.024)
Taxa LIBOR	4,9324%	6,1655%	3,6993%	7,3986%	2,4662%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	531.756	(6.557)	6.557	(13.114)	13.114
Taxa TJLP	7,28%	9,10%	5,46%	10,92%	3,64%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	10.907	(199)	199	(397)	397
Taxa IPCA	4,98%	6,23%	3,74%	7,47%	2,49%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	1.125.372	(14.011)	14.011	(28.022)	28.022

Seguem as principais premissas da análise:

- Empréstimos concedidos com taxa de juros flutuantes, sem "hedge".
- Empréstimos captados com taxa de juros flutuantes, sem "hedge".
- Aplicações financeiras com taxa de juros flutuantes, sem "hedge".

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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 junho de 2023 de R\$4,8192 / US\$ (R\$6,0240 / R\$3,6144) e o cenário 2 uma valorização/desvalorização de 50% (R\$7,2288 / R\$2,4096).

Indicadores	Controladora e Consolidado - 30/06/2023				
	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Cotação do dólar	4,8192	6,0240	3,6144	7,2288	2,4096
Depósito em moeda estrangeira (US\$85.700)	413.004	103.251	(103.251)	206.502	(206.502)
Ativos financeiros em moeda estrangeira (US\$745.096)	3.697.382	897.691	(897.691)	1.795.383	(1.795.383)
Passivos financeiros em moeda estrangeira (US\$709.961)	3.322.740	(855.361)	855.361	(1.710.722)	1.710.722
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Compra (US\$6.697)	32.406	7.873	(8.006)	15.710	(16.057)
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Venda (US\$43.775)	221.006	(43.529)	59.484	(93.815)	112.324
Impacto no resultado		<u>109.925</u>	<u>(94.103)</u>	<u>213.058</u>	<u>(194.896)</u>

Adicionalmente, em 30 de junho de 2023 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\$2.377.083 equivalentes a US\$558.266 e (R\$536.924 equivalentes a US\$102.904 em 31 de dezembro de 2022).

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 demonstrações financeira 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 de 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.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

Indicadores	Controladora e Consolidado - 31/12/2022				
	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
<u>Cotação do dólar</u>	5,2177	6,5221	3,9133	7,8266	2,6089
Depósito em moeda estrangeira (US\$211.103)	417.352	104.338	(104.338)	208.676	(208.676)
Ativos financeiros em moeda estrangeira (US\$254.182)	2.069.982	496.510	(496.510)	993.019	(993.019)
Passivos financeiros em moeda estrangeira (US\$486.130)	3.252.745	(835.020)	835.020	(1.670.041)	1.670.041
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Venda (US\$345.503)	1.210.591	309.627	(290.484)	606.106	(594.378)
Impacto no resultado		<u>(89.782)</u>	<u>174.276</u>	<u>(221.790)</u>	<u>306.348</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 junho de 2023:

- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço da soja de 25% (Cotação de R\$8.487,77 /R\$5.092,66 por bushel) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$10.185,32 /R\$3.395,11 por bushel) sobre os contratos futuros e opções de R\$320.260.
- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço do farelo de soja de 25% (Cotação de R\$2.423,94 /R\$1.454,36 por tonelada) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$2.908,72 /R\$969,57 por tonelada) sobre os contratos futuros e opções de R\$566.081.
- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço do óleo de soja de 25% (Cotação de R\$362,54 /R\$217,52 por tonelada) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$435,05 /R\$145,02 por tonelada) sobre os contratos futuros e opções de R\$586.525.

Indicadores	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Cotação soja	6.790,21	8.487,77	5.092,66	10.185,32	3.395,11
Posição comprada	90.257	22.564	(22.564)	45.129	(45.129)
Posição vendida	(410.517)	(102.629)	102.629	(205.258)	205.258

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

Indicadores	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Cotação farelo de soja	1.939,15	2.423,94	1.454,36	2.908,72	969,57
Posição comprada	57.020	14.255	(14.255)	28.510	(28.510)
Posição vendida	(623.100)	(155.775)	155.775	(311.550)	311.550
Cotação óleo de soja	290,03	362,54	217,52	435,05	145,02
Posição comprada	472.946	118.237	(118.237)	236.473	(236.473)
Posição vendida	(1.059.472)	(264.868)	264.868	(529.736)	529.736

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							
		30/06/2023							
		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	4.249.156	665.520	916.188	1.436.778	2.352.966	965.357	668.872	261.961	1.896.190
Partes relacionadas	192.768	-	-	9.638	9.638	96.384	77.107	9.639	183.130
Fornecedores	746.106	-	223.338	521.125	744.463	1.643	-	-	1.643
Passivo de arrendamento	53.478	-	2.785	8.354	11.139	19.903	2.136	20.300	42.339
Ajustes de contratos futuros	1.372.302	-	18.801	1.353.501	1.372.302	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	82	-	64	18	82	-	-	-	-
Outras contas a pagar	47.812	-	6.263	33.880	40.143	7.669	-	-	7.669
Total	6.661.704	665.520	1.167.439	3.363.294	4.530.733	1.090.956	748.115	291.900	2.130.971

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

		Controladora							
		31/12/2022							
		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	4.758.561	779.225	1.236.276	1.330.703	2.566.979	1.070.377	836.001	285.204	2.191.582
Partes relacionadas	208.708	-	-	-	-	73.048	83.483	52.177	208.708
Fornecedores	713.780	-	213.462	498.078	711.540	2.240	-	-	2.240
Passivo de arrendamento	57.596	-	2.652	7.955	10.607	20.040	5.887	21.062	46.989
Ajustes de contratos futuros	1.653.811	-	169.492	1.484.319	1.653.811	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	29.116	-	16.411	12.705	29.116	-	-	-	-
Outras contas a pagar	52.829	-	7.097	38.321	45.418	7.411	-	-	7.411
Total	7.474.401	779.225	1.645.390	3.372.081	5.017.471	1.173.116	925.371	358.443	2.456.930

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

Consolidado									
30/06/2023									
Modalidade	Valor total	Juros estimados	Circulante			Não circulante			
			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	4.484.211	704.676	919.320	1.457.143	2.376.463	1.060.242	755.456	292.050	2.107.748
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	841.156	-	318.388	521.125	839.513	1.643	-	-	1.643
Passivo de arrendamento	53.478	-	2.785	8.354	11.139	19.903	2.136	20.300	42.339
Ajustes de contratos futuros	1.372.302	-	18.801	1.353.501	1.372.302	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	82	-	64	18	82	-	-	-	-
Outras contas a pagar	48.135	-	6.586	33.880	40.466	7.669	-	-	7.669
Total	6.799.364	704.676	1.265.944	3.374.021	4.639.965	1.089.457	757.592	312.350	2.159.399

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

		Consolidado							
		31/12/2022							
			Circulante			Não circulante			
Modalidade	Valor total	Juros estimados	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	5.019.836	828.400	1.243.060	1.340.878	2.583.938	1.163.604	932.372	339.922	2.435.898
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	741.275	-	240.957	498.078	739.035	2.240	-	-	2.240
Passivo de arrendamento	57.596	-	2.652	7.955	10.607	20.040	5.887	21.062	46.989
Ajustes de contratos futuros	1.653.811	-	169.492	1.484.319	1.653.811	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	29.116	-	16.411	12.705	29.116	-	-	-	-
Outras contas a pagar	52.880		7.148	38.321	45.469	7.411	-	-	7.411
Total	7.554.514	828.400	1.679.720	3.382.256	5.061.976	1.193.295	938.259	360.984	2.492.538

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\$665.520 e R\$704.676, controladora e consolidado respectivamente, em 30 de junho de 2023 (R\$779.225 e R\$828.400, respectivamente em 31 de dezembro de 2022), 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	30/06/2023	30/06/2022
Resultado do período	98.520	87.310
Número de ações durante os exercícios (milhares)	24.444	24.444
Lucro por ação - básico e diluído - R\$	4,030	3,572
	2º Trimestre	2º Trimestre
Básico e diluído	2023	2022
Resultado do período	78.764	59.648
Número de ações durante os exercícios (milhares)	24.444	24.444
Lucro por ação - básico e diluído - R\$	3,222	2,440

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

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

23. COMPROMISSOS

a) Compra de grãos

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía compromissos de compra de soja em grãos, correspondentes a 63.914 toneladas com preço prefixado (contratos de garantia de preço) equivalentes a R\$117.428 para a safras 2023/2024. Esses compromissos foram valorizados pela cotação média firmada para a respectiva safra.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía compromissos de compra de soja em grãos, correspondentes a 369.457 toneladas com preço prefixado (contratos de garantia de preço) equivalentes a R\$1.046.930 para a safras 2022/2023, 2021/2022 e 2020/2021. Esses compromissos foram valorizados pela cotação média firmada para a respectiva safra.

b) De vendas

Biodiesel

Em 30 de junho de 2023, a Companhia tinha celebrado contratos para o fornecimento de aproximadamente 67.141 m³ de biodiesel em julho de 2023, 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\$285.000.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia tinha celebrado contratos para o fornecimento de aproximadamente 62.973 m³ de biodiesel em janeiro e fevereiro de 2023, vendidos por meio de comercialização/negociação livre direto com as distribuidoras, 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\$358.000.

Outros compromissos

Em 30 de junho 2023, a Companhia tinha firmado os seguintes compromissos de venda para o mercado externo:

Produto	Volume/t	Embarque
Soja em Grãos	35.500	Julho de 2023
Milho em Grãos	130.000	Julho a Outubro de 2023
Farelo Hipro	371.943	Julho a Outubro de 2023
Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja)	75.919	Julho/2023 a Janeiro de 2024
Lecitina	2.105	Julho/2023 a Fevereiro de 2024
Glicerina	288	Julho a Agosto de 2023
Óleo Bruto	2.000	Julho de 2023

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

Desses compromissos, foram fixados os preços finais de venda do produto: Soja em Grãos no valor de US\$17.434 mil, de Milho em Grãos no valor de US\$29.334 mil, de Farelo Hipro no valor de US\$42.520 mil, referente a 86.943 toneladas, de Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja) no valor de US\$55.941 mil, referente a 60.419 toneladas, de Lecitina, no valor de US\$14.256 mil, de Glicerina no valor de US\$157 mil e de Óleo Bruto, no valor de US\$1.833 mil, que totalizarão US\$161.475 mil. Os preços finais de venda do saldo de 329.423 toneladas do produto Farelo Hipro e de 15.500 toneladas do produto SPC, referente a CBOT serão fixados, que totalizarão aproximadamente US\$155.211 mil. O valor justo destes instrumentos financeiros em 30 de junho de 2023 é de ganho de R\$3.287.

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 junho 2023, a Companhia possuía compromissos futuros relacionados a construções no montante total de R\$32.748, referentes a: (i) contratos com empresas para a construção da planta de produção SPC GMO na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás, no montante de R\$31.752. O cronograma prevê a conclusão das obras para outubro de 2023 e ii) contratos com empresas para a construção de planta de Armazém Graneleiro na unidade de Sorriso, no Estado do Mato Grosso, no montante de R\$996. O cronograma prevê a conclusão das obras para dezembro de 2023.

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.

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.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

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 196.267 MWh, sendo: saldo remanescente de 168.511 MWh, para o período de julho de 2023 a dezembro de 2026, 13.356 MWh para o período de julho de 2023 a dezembro de 2025 e 14.400 MWh para o período de julho de 2023 a dezembro de 2024, ao preço aproximado de R\$21.028, R\$2.480 e R\$2.465, respectivamente. Custo total estimado será de aproximadamente R\$25.973.

24. PARTICIPAÇÃO DOS FUNCIONÁRIOS

Em 30 de junho de 2023 e de 2022 a Companhia não constituiu provisões relacionadas à participação dos funcionários, pois não havia atingida a rentabilidade mínima prevista no programa de participação nos resultados, aprovada no sindicato. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia constituiu obrigações relacionadas à participação dos funcionários nos resultados no valor de R\$41.200, sendo paga em março de 2023.

25. COBERTURA DE SEGUROS

Em 30 de junho de 2023 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\$14.216	Março e Abril/2024
Patrimonial (riscos nomeados)	Prédios, máquinas e equipamentos, móveis e utensílios, mercadorias e matérias-primas	R\$3.426.595	Fevereiro/2024
Lucros cessantes	Despesas fixas e lucro líquido	R\$485.240	Fevereiro/2024
Responsabilidade civil geral	Riscos operacionais diversos	R\$30.000	Novembro/2023
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
Transporte nacional	Transporte de máquinas e equipamentos	R\$4.000	Março/2024
Transporte internacional exportação	Transporte de produtos diversos	US\$30.000	Março/2024
Transporte internacional importação	Transporte de produtos diversos	US\$1.000	Março/2024

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

<u>Classificação</u>	<u>Risco assegurado</u>	<u>Valor limite envolvido</u>	<u>Vencimento final</u>
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/2027
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/2024
Seguro P&I	Responsabilidade civil de embarcações	US\$500.000	Julho/2024
Seguro D&O	Responsabilidade civil de administradores	R\$70.000	Março/2024
Seguro Operador Portuário	Responsabilidade civil unidade de Santana-AP	R\$20.000	Setembro/2023
Seguro garantia	Seguro garantia judicial - unidade Piracanjuba	R\$503	Agosto/2025
Seguro garantia	Garantia de contrato de energia - COPEL	R\$78	Dezembro/2023
Seguro garantia	Garantia de execução contrato ANTAQ - (Porto Santana-AP)	R\$15.685	Fevereiro/2024
Seguro Cárteres Liability	Responsabilidade civil Afretador	US\$100.000	Setembro/2023
Seguro garantia	Garantia execução fiscal	R\$2.071	Abril/2026
Seguro garantia	Obras civis, instalação e montagem Armazém (Sorriso-MT)	R\$73.705	Dezembro/2023
Seguro garantia	Obras civis, instalação e montagem planto SPC (Itumbiara-GO)	R\$80.000	Agosto/2024
Seguro RC Obras	Responsabilidade civil, obra Planta SPC (Itumbiara-GO)	R\$10.000	Agosto/2023
Seguro garantia	Garantia de fiança locatícia	R\$99	Novembro/2027

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.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

O atual plano tem as seguintes características básicas:

- a) Benefícios: aposentadoria por sobrevivência, pensão ao cônjuge ou companheiro(a), pecúlio por morte e pecúlio por invalidez.
- b) 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 junho de 2023, a contribuição da Companhia totalizou aproximadamente R\$1.227 (R\$2.416 em 31 de dezembro de 2022). A contribuição da Companhia está condicionada ao percentual custeado pelo empregado, ou seja, a Companhia contribui exatamente com o mesmo percentual aplicado pelo empregado.

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 junho de 2023, de R\$6.356 (R\$5.928 em 31 de dezembro de 2022).

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 - 2021	6.123	(841)	5.282
Custo do serviço corrente da empresa, com juros	339	-	339
Custo dos juros	386	-	386
Ganhos ou perdas atuariais (1)	-	676	676
Benefício pago diretamente pela Companhia	-	(755)	-
Valor no final do exercício de 2022	6.485	(920)	5.928
Valor no final do exercício - 2022	6.848	(920)	5.928
Custo do serviço corrente da empresa, com juros	176	-	176
Custo dos juros	252	-	252
Ganhos ou perdas atuariais (1)	-	-	-
Benefício pago diretamente pela Companhia	-	-	-
Valor no final do período findo em 30 de junho de 2023	7.276	(920)	6.356

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

- (1) 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 2022 e 2021, as quais foram consideradas para os períodos de 30 de junho de 2023 e 2022, respectivamente:

Hipóteses financeiras	2022 %
Taxa de desconto atuarial - real	10,35
Taxa de crescimento salarial - nominal	7,13
Inflação projetada	4,01
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios avaliados	4,01
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
Hipóteses biométricas	2022
Tábua de mortalidade segregada por sexo	AT2000
Tábua de entrada em invalidez	"Mercer Disability" 0 a 10 SM = $0,45/(TS+1)$
Rotatividade	10 a 20 SM = $0,30/(CT+1)$; e Acima de 20 SM = $0,15/(TS+1)$
Hipóteses biométricas	2021
Tábua de mortalidade segregada por sexo	AT2000
Tábua de entrada em invalidez	"Mercer Disability" 0 a 10 SM = $0,45/(TS+1)$
Rotatividade	10 a 20 SM = $0,30/(CT+1)$; e Acima de 20 SM = $0,15/(TS+1)$

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

27. TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

Durante os períodos findos em 30 de junho de 2023 e de 2022, 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	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Juros capitalizados	17.095	3.636	17.095	3.636
Aquisição de ativo imobilizado a prazo	19.072	21.513	19.072	21.513
Compensação de impostos (IR/CS Corrente)	-	14.373	-	14.373
Total	<u>36.167</u>	<u>39.522</u>	<u>36.167</u>	<u>39.522</u>

28. EVENTOS SUBSEQUENTES

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

a) Ressarcimento em caixa de créditos tributários:

Em julho e agosto de 2023, a Companhia recebeu da Receita Federal do Brasil o montante de R\$62.147, oriundos de parte de pedidos de ressarcimento, sendo:

<u>Natureza dos depósitos ocorridos</u>	<u>Montante</u>
Principalmente ressarcimento de créditos de PIS/COFINS	<u>62.147</u>
Total	<u>62.147</u>

29. APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 11 de agosto de 2023 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 junho de 2023, que compreendem os balanços patrimoniais individual e consolidado em 30 de junho de 2023, e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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, consequentemente, 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 seis meses findo em

30 de junho de 2023, 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 nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Campinas, 11 de agosto de 2023

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 junho de 2023.

Itumbiara (GO), 11 de agosto de 2023.

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 junho de 2023.

Itumbiara (GO), 11 de agosto 2023.

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

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