

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

| | |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

| | |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 3 |
|-----------------------------|---|

| | |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 5 |
|---------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 6 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |
|--|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023 | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022 | 10 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 11 |
|----------------------------------|----|

DFs Consolidadas

| | |
|---------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo | 12 |
|---------------------------|----|

| | |
|-----------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Passivo | 13 |
|-----------------------------|----|

| | |
|---------------------------|----|
| Demonstração do Resultado | 15 |
|---------------------------|----|

| | |
|--------------------------------------|----|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 16 |
|--------------------------------------|----|

| | |
|--|----|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 17 |
|--|----|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023 | 19 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022 | 20 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 21 |
|----------------------------------|----|

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 22 |
|--------------------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 46 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|-----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 125 |
|--|-----|

| | |
|---|-----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 126 |
|---|-----|

| | |
|--|-----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 127 |
|--|-----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Mil) | Trimestre Atual 30/09/2023 |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 498.298 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 498.298 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 85 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 85 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2023 | Exercício Anterior 31/12/2022 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 6.506.131 | 6.055.373 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 4.166.442 | 4.256.528 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 744.774 | 723.915 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 223.379 | 154.841 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 708.319 | 1.097.818 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 646.420 | 1.037.646 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 61.899 | 60.172 |
| 1.01.04 | Estoques | 2.086.615 | 2.030.031 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 180.113 | 134.967 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 180.113 | 134.967 |
| 1.01.06.01.01 | Impostos a Recuperar | 180.113 | 134.967 |
| 1.01.07 | Despesas Antecipadas | 10.131 | 5.948 |
| 1.01.07.01 | Despesas Antecipadas | 10.131 | 5.948 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 213.111 | 109.008 |
| 1.01.08.03 | Outros | 213.111 | 109.008 |
| 1.01.08.03.01 | Adiantamentos | 477 | 9.470 |
| 1.01.08.03.02 | Instrumentos Financeiros | 195.506 | 83.048 |
| 1.01.08.03.03 | Partes Relacionada | 17.128 | 16.490 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 2.339.689 | 1.798.845 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 451.889 | 300.853 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 5.636 | 1.528 |
| 1.02.01.04.01 | Clientes | 5.636 | 1.528 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 257.596 | 123.194 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 257.596 | 123.194 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 188.657 | 176.131 |
| 1.02.01.10.03 | Outros | 1.892 | 1.486 |
| 1.02.01.10.04 | Impostos a Recuperar | 186.647 | 173.137 |
| 1.02.01.10.05 | Depósitos Judiciais | 118 | 121 |
| 1.02.01.10.06 | Instrumentos Financeiros | 0 | 1.387 |
| 1.02.02 | Investimentos | 7.829 | 879 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 7.829 | 879 |
| 1.02.02.01.02 | Participações em Controladas | 7.829 | 879 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 1.865.061 | 1.496.772 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 1.853.417 | 1.482.300 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 11.644 | 14.472 |
| 1.02.04 | Intangível | 14.910 | 341 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 14.910 | 341 |
| 1.02.04.01.02 | Intangível | 14.910 | 341 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2023 | Exercício Anterior 31/12/2022 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 6.506.131 | 6.055.373 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 2.699.434 | 2.720.965 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 43.826 | 39.592 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 43.826 | 39.592 |
| 2.01.01.02.01 | Obrigações Trabalhistas | 43.826 | 39.592 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 1.869.018 | 1.966.774 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 1.869.018 | 1.966.774 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 8.860 | 17.868 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 8.860 | 17.868 |
| 2.01.03.01.02 | Obrigações Fiscais | 8.860 | 17.868 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 562.689 | 599.144 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 562.689 | 599.144 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 406.643 | 534.423 |
| 2.01.04.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 156.046 | 64.721 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 215.041 | 97.587 |
| 2.01.05.02 | Outros | 215.041 | 97.587 |
| 2.01.05.02.02 | Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar | 0 | 4.173 |
| 2.01.05.02.04 | Instrumentos Financeiros | 131.910 | 39.739 |
| 2.01.05.02.05 | Adiantamento de Clientes | 50.900 | 16.455 |
| 2.01.05.02.06 | Passivo de Arrendamento | 3.950 | 4.887 |
| 2.01.05.02.07 | Parcelamentos Tributários | 1.466 | 1.396 |
| 2.01.05.02.08 | Outras Obrigações | 26.815 | 30.937 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 633.755 | 517.432 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 610.594 | 496.926 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 610.594 | 496.926 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 610.594 | 496.926 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 11.289 | 14.170 |
| 2.02.02.02 | Outros | 11.289 | 14.170 |
| 2.02.02.02.03 | Parcelamentos Tributários | 3.127 | 4.105 |
| 2.02.02.02.04 | Passivos de Arrendamento | 8.008 | 10.065 |
| 2.02.02.02.05 | Fornecedores | 154 | 0 |
| 2.02.04 | Provisões | 11.872 | 6.336 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 11.872 | 6.336 |
| 2.02.04.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 11.872 | 6.336 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 3.172.942 | 2.816.976 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 1.518.662 | 1.515.504 |
| 2.03.01.01 | Capital Social Realizado | 1.518.662 | 1.515.504 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 29.833 | 25.086 |
| 2.03.02.04 | Opções Outorgadas | 31.874 | 25.086 |
| 2.03.02.07 | Transações de capital com sócios | -2.041 | 0 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 1.622.205 | 1.273.434 |
| 2.03.04.07 | Reserva de Incentivos Fiscais | 1.623.154 | 1.220.368 |
| 2.03.04.08 | Dividendo Adicional Proposto | 0 | 53.066 |
| 2.03.04.09 | Ações em Tesouraria | -949 | 0 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 2.242 | 2.952 |
| 2.03.06.01 | Ajuste de Avaliação Patrimonial | 2.241 | 2.952 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2023 | Exercício Anterior 31/12/2022 |
|------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--|
| 2.03.06.02 | Ajuste acumulado de conversão | 1 | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022 |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 2.334.238 | 5.898.225 | 1.958.858 | 4.729.396 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -1.958.417 | -5.079.068 | -1.717.678 | -4.076.931 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 375.821 | 819.157 | 241.180 | 652.465 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -217.684 | -507.205 | -142.173 | -353.168 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -202.371 | -474.023 | -128.286 | -320.650 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -14.925 | -44.281 | -16.237 | -46.077 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | -388 | 11.099 | 2.350 | 13.559 |
| 3.04.04.01 | Outras Receitas Operacionais | 894 | 17.749 | 2.350 | 13.559 |
| 3.04.04.02 | Provisão para perdas esperadas com contas a receber de clientes | -1.282 | -6.650 | 0 | 0 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 158.137 | 311.952 | 99.007 | 299.297 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -42.001 | -41.105 | 2.580 | 14.742 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 95.772 | 271.801 | 63.264 | 255.181 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -137.773 | -312.906 | -60.684 | -240.439 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 116.136 | 270.847 | 101.587 | 314.039 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 103.008 | 131.228 | 67.565 | 33.117 |
| 3.08.01 | Corrente | -1.346 | -3.174 | 27.567 | 0 |
| 3.08.02 | Diferido | 104.354 | 134.402 | 39.998 | 33.117 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 219.144 | 402.075 | 169.152 | 347.156 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 219.144 | 402.075 | 169.152 | 347.156 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,43979 | 0,80749 | 0,34088 | 0,70036 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,4364 | 0,80119 | 0,33714 | 0,69232 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022 |
|------------------------|---------------------------------|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 219.144 | 402.075 | 169.152 | 347.156 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 1 | 1 | 0 | 0 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 219.145 | 402.076 | 169.152 | 347.156 |

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 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 510.908 | 328.191 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 232.542 | 323.684 |
| 6.01.01.01 | Lucro do período antes dos impostos | 270.847 | 314.039 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e amortização | 33.042 | 23.517 |
| 6.01.01.03 | Depreciação de direito de uso | 4.033 | 3.397 |
| 6.01.01.04 | Juros, atualizações monetárias e variação cambial sobre empréstimos | 77.165 | 58.630 |
| 6.01.01.05 | Ajuste a valor justo de instrumento derivativo swap | -43.102 | 14.045 |
| 6.01.01.06 | Provisão para devedores duvidosos | 6.650 | 449 |
| 6.01.01.07 | Provisão para litígios | 5.536 | 2.329 |
| 6.01.01.08 | Despesa com outorga de opções de ações | 6.788 | 8.843 |
| 6.01.01.09 | Ajuste a valor presente de passivo de arrendamento | 1.049 | 1.025 |
| 6.01.01.10 | Custo residual do ativo imobilizado baixado | 556 | 596 |
| 6.01.01.11 | Ajuste a valor justo de commodities | -85.750 | 2.157 |
| 6.01.01.12 | Rendimento de aplicações financeiras | -54.772 | -68.524 |
| 6.01.01.13 | Crédito tributário registrado | 0 | -36.819 |
| 6.01.01.14 | Equivalência patrimonial | 10.500 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 281.540 | 25.684 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber de clientes | 348.976 | 394.594 |
| 6.01.02.02 | Instrumentos financeiros | 6.277 | -12.804 |
| 6.01.02.03 | Estoques | 2.949 | -841.890 |
| 6.01.02.04 | Impostos a recuperar | -58.657 | -89.734 |
| 6.01.02.05 | Adiantamentos | 8.993 | 489 |
| 6.01.02.06 | Despesas antecipadas | -4.184 | 5.823 |
| 6.01.02.07 | Partes relacionadas | -638 | -1.216 |
| 6.01.02.08 | Depósitos judiciais | 3 | 26 |
| 6.01.02.09 | Outros ativos | -3.163 | -14.868 |
| 6.01.02.10 | Fornecedores | -94.899 | 511.547 |
| 6.01.02.11 | Impostos a recolher | -9.009 | 26.862 |
| 6.01.02.12 | Salários, provisões e encargos sociais | 4.234 | 4.974 |
| 6.01.02.13 | Parcelamentos tributários | -908 | -807 |
| 6.01.02.14 | Adiantamento de clientes | 34.445 | 4.033 |
| 6.01.02.15 | Instrumentos financeiros | 51.242 | 414 |
| 6.01.02.16 | Outros passivos | -4.121 | 38.241 |
| 6.01.03 | Outros | -3.174 | -21.177 |
| 6.01.03.01 | Imposto de renda e contribuição social pagos | -3.174 | -21.177 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -420.870 | -86.416 |
| 6.02.01 | Aplicação financeira | -13.765 | 449.651 |
| 6.02.02 | Aquisição de imobilizado | -372.928 | -535.718 |
| 6.02.03 | Aquisição de intangível | -14.686 | -67 |
| 6.02.06 | Investimento em Controlada | -19.491 | -282 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -69.179 | 278.877 |
| 6.03.02 | (-) Custos com a emissão de ações | 0 | -298 |
| 6.03.03 | Empréstimos e financiamentos captados | 723.585 | 923.605 |
| 6.03.04 | Pagamentos de empréstimos e financiamentos | -732.487 | -640.141 |
| 6.03.05 | Pagamento de dividendos | -57.238 | -7.595 |

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 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.03.06 | Pagamento de arrendamentos | -5.248 | -4.582 |
| 6.03.07 | Integralização de capital | 3.158 | 7.888 |
| 6.03.08 | Ações em tesouraria | -949 | 0 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 20.859 | 520.652 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 723.915 | 351.590 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 744.774 | 872.242 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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 | 1.515.504 | 25.086 | 1.273.434 | 0 | 2.952 | 2.816.976 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.515.504 | 25.086 | 1.273.434 | 0 | 2.952 | 2.816.976 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 3.158 | 4.747 | -54.015 | 0 | 0 | -46.110 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 3.158 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.158 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 6.788 | 0 | 0 | 0 | 6.788 |
| 5.04.04 | Ações em Tesouraria Adquiridas | 0 | 0 | -949 | 0 | 0 | -949 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -53.066 | 0 | 0 | -53.066 |
| 5.04.08 | Transações de capital com sócios | 0 | -2.041 | 0 | 0 | 0 | -2.041 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 402.786 | -710 | 402.076 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 402.075 | 0 | 402.075 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 711 | -710 | 1 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| 5.05.02.06 | Ajuste de Avaliação Patrimonial | 0 | 0 | 0 | 711 | -711 | 0 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 402.786 | -402.786 | 0 | 0 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 0 | 402.786 | -402.786 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.518.662 | 29.833 | 1.622.205 | 0 | 2.242 | 3.172.942 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 1.506.212 | 13.311 | 712.817 | 0 | 3.900 | 2.236.240 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.506.212 | 13.311 | 712.817 | 0 | 3.900 | 2.236.240 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 7.692 | 8.844 | -7.595 | 0 | 0 | 8.941 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 7.888 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.888 |
| 5.04.02 | Gastos com Emissão de Ações | -196 | 0 | 0 | 0 | 0 | -196 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 8.844 | 0 | 0 | 0 | 8.844 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -7.595 | 0 | 0 | -7.595 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 347.867 | -711 | 347.156 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 347.156 | 0 | 347.156 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 711 | -711 | 0 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 711 | -711 | 0 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 347.867 | -347.867 | 0 | 0 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 0 | 347.867 | -347.867 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.513.904 | 22.155 | 1.053.089 | 0 | 3.189 | 2.592.337 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 5.898.225 | 4.729.396 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 6.010.741 | 4.810.138 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | -112.516 | -80.742 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -5.165.299 | -4.078.394 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -5.079.068 | -4.076.931 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -230.104 | -49.455 |
| 7.02.04 | Outros | 143.873 | 47.992 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 732.926 | 651.002 |
| 7.04 | Retenções | -37.075 | -26.914 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -37.075 | -26.914 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 695.851 | 624.088 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 271.801 | 255.181 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 271.801 | 255.181 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 967.652 | 879.269 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 967.652 | 879.269 |
| 7.08.01 | Pessoal | 172.806 | 151.111 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 120.649 | 101.246 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 44.045 | 43.626 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 8.112 | 6.239 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 53.667 | 33.037 |
| 7.08.02.01 | Federais | -688 | -240 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 53.687 | 32.454 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 668 | 823 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 339.104 | 340.370 |
| 7.08.03.01 | Juros | 125.239 | 96.692 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 2.405 | 2.886 |
| 7.08.03.03 | Outras | 211.460 | 240.792 |
| 7.08.03.03.01 | Fretes | 0 | 94.572 |
| 7.08.03.03.02 | Outras | 96.579 | 34.815 |
| 7.08.03.03.03 | Variação Cambial | 114.881 | 111.405 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 402.075 | 354.751 |
| 7.08.04.02 | Dividendos | 0 | 7.595 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 402.075 | 347.156 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2023 | Exercício Anterior 31/12/2022 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 6.622.659 | 6.081.989 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 4.266.606 | 4.257.219 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 914.435 | 724.314 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 231.655 | 154.841 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 630.427 | 1.098.103 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 567.379 | 1.037.931 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 63.048 | 60.172 |
| 1.01.04 | Estoques | 2.086.615 | 2.030.031 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 180.116 | 134.967 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 180.116 | 134.967 |
| 1.01.06.01.01 | Impostos a Recuperar | 180.116 | 134.967 |
| 1.01.07 | Despesas Antecipadas | 10.132 | 5.955 |
| 1.01.07.01 | Despesas Antecipadas | 10.132 | 5.955 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 213.226 | 109.008 |
| 1.01.08.03 | Outros | 213.226 | 109.008 |
| 1.01.08.03.01 | Adiantamentos | 592 | 9.470 |
| 1.01.08.03.02 | Instrumentos Financeiros | 195.506 | 83.048 |
| 1.01.08.03.03 | Partes Relacionada | 17.128 | 16.490 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 2.356.053 | 1.824.770 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 451.889 | 300.853 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 5.636 | 1.528 |
| 1.02.01.04.01 | Clientes | 5.636 | 1.528 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 257.596 | 123.194 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 257.596 | 123.194 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 188.657 | 176.131 |
| 1.02.01.10.03 | Outros | 1.892 | 1.486 |
| 1.02.01.10.04 | Impostos a Recuperar | 186.647 | 173.137 |
| 1.02.01.10.05 | Depósitos Judiciais | 118 | 121 |
| 1.02.01.10.06 | Instrumentos Financeiros | 0 | 1.387 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 1.888.609 | 1.523.576 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 1.869.071 | 1.500.239 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 19.538 | 23.337 |
| 1.02.04 | Intangível | 15.555 | 341 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 15.555 | 341 |
| 1.02.04.01.02 | Intangível | 15.555 | 341 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2023 | Exercício Anterior 31/12/2022 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 6.622.659 | 6.081.989 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 2.799.379 | 2.739.186 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 44.251 | 39.612 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 44.251 | 39.612 |
| 2.01.01.02.01 | Obrigações Trabalhistas | 44.251 | 39.612 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 1.871.853 | 1.966.774 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 1.871.853 | 1.966.774 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 9.792 | 17.923 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 9.792 | 17.923 |
| 2.01.03.01.02 | Obrigações Fiscais | 9.792 | 17.923 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 651.830 | 599.144 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 651.830 | 599.144 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 495.784 | 534.423 |
| 2.01.04.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 156.046 | 64.721 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 221.653 | 115.733 |
| 2.01.05.02 | Outros | 221.653 | 115.733 |
| 2.01.05.02.02 | Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar | 0 | 4.173 |
| 2.01.05.02.04 | Instrumentos Financeiros | 131.910 | 39.739 |
| 2.01.05.02.05 | Adiantamento de Clientes | 50.940 | 16.455 |
| 2.01.05.02.06 | Passivo de Arrendamento | 6.098 | 6.936 |
| 2.01.05.02.07 | Parcelamentos Tributários | 1.466 | 1.396 |
| 2.01.05.02.08 | Outras Obrigações | 31.239 | 47.034 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 649.073 | 524.248 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 610.594 | 496.926 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 610.594 | 496.926 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 610.594 | 496.926 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 26.607 | 20.986 |
| 2.02.02.02 | Outros | 26.607 | 20.986 |
| 2.02.02.02.03 | Parcelamentos Tributários | 3.127 | 4.105 |
| 2.02.02.02.04 | Passivos de Arrendamento | 13.718 | 16.881 |
| 2.02.02.02.05 | Fornecedores | 154 | 0 |
| 2.02.02.02.06 | Outras Obrigações | 9.608 | 0 |
| 2.02.04 | Provisões | 11.872 | 6.336 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 11.872 | 6.336 |
| 2.02.04.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 11.872 | 6.336 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido Consolidado | 3.174.207 | 2.818.555 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 1.518.662 | 1.515.504 |
| 2.03.01.01 | Capital Social Realizado | 1.518.662 | 1.515.504 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 29.833 | 25.086 |
| 2.03.02.04 | Opções Outorgadas | 31.874 | 25.086 |
| 2.03.02.07 | Transações de capital com sócios | -2.041 | 0 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 1.622.205 | 1.273.434 |
| 2.03.04.07 | Reserva de Incentivos Fiscais | 1.623.154 | 1.220.368 |
| 2.03.04.08 | Dividendo Adicional Proposto | 0 | 53.066 |
| 2.03.04.09 | Ações em Tesouraria | -949 | 0 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 2.242 | 2.952 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2023 | Exercício Anterior 31/12/2022 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2.03.06.01 | Ajuste de Avaliação Patrimonial | 2.241 | 2.952 |
| 2.03.06.02 | Ajuste acumulado de conversão | 1 | 0 |
| 2.03.09 | Participação dos Acionistas Não Controladores | 1.265 | 1.579 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022 |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 2.404.340 | 5.969.395 | 1.958.912 | 4.729.450 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -2.029.466 | -5.150.117 | -1.717.678 | -4.076.931 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 374.874 | 819.278 | 241.234 | 652.519 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -213.148 | -506.050 | -142.215 | -353.210 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -202.420 | -474.076 | -128.286 | -320.650 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -19.068 | -51.640 | -16.247 | -46.087 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 8.340 | 19.666 | 2.318 | 13.527 |
| 3.04.04.01 | Outras Receitas Operacionais | 11.462 | 28.156 | 2.318 | 13.527 |
| 3.04.04.02 | Provisão para perdas esperadas com contas a receber de clientes | -3.122 | -8.490 | 0 | 0 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 161.726 | 313.228 | 99.019 | 299.309 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -46.408 | -45.733 | 2.580 | 14.742 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 95.953 | 272.012 | 63.264 | 255.181 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -142.361 | -317.745 | -60.684 | -240.439 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 115.318 | 267.495 | 101.599 | 314.051 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 102.547 | 130.658 | 67.561 | 33.113 |
| 3.08.01 | Corrente | -1.807 | -3.744 | 27.563 | -4 |
| 3.08.02 | Diferido | 104.354 | 134.402 | 39.998 | 33.117 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 217.865 | 398.153 | 169.160 | 347.164 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | 217.865 | 398.153 | 169.160 | 347.164 |
| 3.11.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 219.144 | 402.075 | 169.152 | 347.156 |
| 3.11.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | -1.279 | -3.922 | 8 | 8 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,43722 | 0,79961 | 0,3409 | 0,70038 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,43385 | 0,79338 | 0,33716 | 0,69234 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022 |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | 217.865 | 398.153 | 169.160 | 347.164 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 1 | 1 | 0 | 0 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 217.866 | 398.154 | 169.160 | 347.164 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 219.144 | 402.075 | 169.152 | 347.156 |
| 4.03.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | -1.278 | -3.921 | 8 | 8 |

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 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 651.247 | 327.320 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 224.512 | 323.696 |
| 6.01.01.01 | Lucro do período antes dos impostos | 267.495 | 314.051 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e amortização | 35.795 | 23.517 |
| 6.01.01.03 | Depreciação de direito de uso | 4.656 | 3.397 |
| 6.01.01.04 | Juros, atualizações monetárias e variação cambial sobre empréstimos | 79.389 | 58.630 |
| 6.01.01.05 | Ajuste a valor justo de instrumento derivativo swap | -43.102 | 14.045 |
| 6.01.01.06 | Provisão para devedores duvidosos | 6.650 | 449 |
| 6.01.01.07 | Provisão para litígios | 5.536 | 2.329 |
| 6.01.01.08 | Despesa com outorga de opções de ações | 6.788 | 8.843 |
| 6.01.01.09 | Ajuste a valor presente de passivo de arrendamento | 1.271 | 1.025 |
| 6.01.01.10 | Custo residual do ativo imobilizado baixado | 556 | 596 |
| 6.01.01.11 | Ajuste a valor justo de commodities | -85.750 | 2.157 |
| 6.01.01.12 | Rendimento de aplicações financeiras | -54.772 | -68.524 |
| 6.01.01.13 | Crédito tributário registrado | 0 | -36.819 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 429.909 | 24.801 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber de clientes | 498.694 | 394.594 |
| 6.01.02.02 | Instrumentos financeiros | 6.277 | -12.804 |
| 6.01.02.03 | Estoques | 2.949 | -841.890 |
| 6.01.02.04 | Impostos a recuperar | -58.659 | -89.734 |
| 6.01.02.05 | Adiantamentos | 8.879 | -402 |
| 6.01.02.06 | Despesas antecipadas | -4.177 | 5.823 |
| 6.01.02.07 | Partes relacionadas | -638 | -1.216 |
| 6.01.02.08 | Depósitos judiciais | 3 | 26 |
| 6.01.02.09 | Outros ativos | -3.786 | -14.868 |
| 6.01.02.10 | Fornecedores | -93.220 | 511.547 |
| 6.01.02.11 | Impostos a recolher | -9.357 | 26.863 |
| 6.01.02.12 | Salários, provisões e encargos sociais | 4.312 | 4.980 |
| 6.01.02.13 | Parcelamentos tributários | -908 | -807 |
| 6.01.02.14 | Adiantamento de clientes | 34.485 | 4.033 |
| 6.01.02.15 | Instrumentos financeiros | 51.242 | 414 |
| 6.01.02.16 | Outros passivos | -6.187 | 38.242 |
| 6.01.03 | Outros | -3.174 | -21.177 |
| 6.01.03.01 | Imposto de renda e contribuição social pagos | -3.174 | -21.177 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -406.319 | -86.134 |
| 6.02.01 | Aplicação financeira | -5.089 | 449.651 |
| 6.02.02 | Aquisição de imobilizado | -373.236 | -535.718 |
| 6.02.03 | Aquisição de intangível | -14.970 | -67 |
| 6.02.04 | Aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido no consolidado | -13.024 | 0 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -54.807 | 279.625 |
| 6.03.02 | (-) Custos com a emissão de ações | 0 | -298 |
| 6.03.03 | Empréstimos e financiamentos captados | 769.223 | 923.605 |
| 6.03.04 | Pagamentos de empréstimos e financiamentos | -766.480 | -640.141 |
| 6.03.05 | Pagamento de dividendos | -57.238 | -7.595 |

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 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.03.06 | Pagamento de arrendamentos | -6.129 | -4.582 |
| 6.03.07 | Integralização de capital | 6.766 | 8.636 |
| 6.03.08 | Ações em tesouraria | -949 | 0 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 190.121 | 520.811 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 724.314 | 351.590 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 914.435 | 872.401 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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 | 1.515.504 | 25.086 | 1.273.434 | 0 | 2.952 | 2.816.976 | 1.579 | 2.818.555 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.515.504 | 25.086 | 1.273.434 | 0 | 2.952 | 2.816.976 | 1.579 | 2.818.555 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 3.158 | 4.747 | -54.015 | 0 | 0 | -46.110 | 3.608 | -42.502 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 3.158 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.158 | 3.608 | 6.766 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 6.788 | 0 | 0 | 0 | 6.788 | 0 | 6.788 |
| 5.04.04 | Ações em Tesouraria Adquiridas | 0 | 0 | -949 | 0 | 0 | -949 | 0 | -949 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -53.066 | 0 | 0 | -53.066 | 0 | -53.066 |
| 5.04.08 | Transações de capital com sócios | 0 | -2.041 | 0 | 0 | 0 | -2.041 | 0 | -2.041 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 402.786 | -710 | 402.076 | -3.922 | 398.154 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 402.075 | 0 | 402.075 | -3.922 | 398.153 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 711 | -710 | 1 | 0 | 1 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 |
| 5.05.02.06 | Ajuste de Avaliação Patrimonial | 0 | 0 | 0 | 711 | -711 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 402.786 | -402.786 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 0 | 402.786 | -402.786 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.518.662 | 29.833 | 1.622.205 | 0 | 2.242 | 3.172.942 | 1.265 | 3.174.207 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 1.506.212 | 13.311 | 712.817 | 0 | 3.900 | 2.236.240 | 0 | 2.236.240 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.506.212 | 13.311 | 712.817 | 0 | 3.900 | 2.236.240 | 0 | 2.236.240 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 7.692 | 8.844 | -7.595 | 0 | 0 | 8.941 | 748 | 9.689 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 7.888 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.888 | 748 | 8.636 |
| 5.04.02 | Gastos com Emissão de Ações | -196 | 0 | 0 | 0 | 0 | -196 | 0 | -196 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 8.844 | 0 | 0 | 0 | 8.844 | 0 | 8.844 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -7.595 | 0 | 0 | -7.595 | 0 | -7.595 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 347.867 | -711 | 347.156 | 8 | 347.164 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 347.156 | 0 | 347.156 | 8 | 347.164 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 711 | -711 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 711 | -711 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 347.867 | -347.867 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 0 | 347.867 | -347.867 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.513.904 | 22.155 | 1.053.089 | 0 | 3.189 | 2.592.337 | 756 | 2.593.093 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 5.969.395 | 4.729.450 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 6.081.911 | 4.810.192 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | -112.516 | -80.742 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -5.225.848 | -4.078.425 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -5.150.117 | -4.076.931 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -230.104 | -49.455 |
| 7.02.04 | Outros | 154.373 | 47.961 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 743.547 | 651.025 |
| 7.04 | Retenções | -40.451 | -26.914 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -40.451 | -26.914 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 703.096 | 624.111 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 271.801 | 255.181 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 271.801 | 255.181 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 974.897 | 879.292 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 974.897 | 879.292 |
| 7.08.01 | Pessoal | 172.806 | 151.111 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 120.649 | 101.246 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 44.045 | 43.626 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 8.112 | 6.239 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 54.236 | 33.037 |
| 7.08.02.01 | Federais | -119 | -240 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 53.687 | 32.454 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 668 | 823 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 349.702 | 340.385 |
| 7.08.03.01 | Juros | 129.866 | 96.692 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 2.405 | 2.886 |
| 7.08.03.03 | Outras | 217.431 | 240.807 |
| 7.08.03.03.01 | Fretes | 0 | 94.572 |
| 7.08.03.03.02 | Outras | 102.550 | 34.830 |
| 7.08.03.03.03 | Variação Cambial | 114.881 | 111.405 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 398.153 | 354.759 |
| 7.08.04.02 | Dividendos | 0 | 7.595 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 398.153 | 347.164 |

Comentário do Desempenho

Receita Líquida do trimestre atinge marca histórica de R\$2,4 bilhões

3T23 marca o início da nova indústria de processamento de soja e produção de biodiesel no Mato Grosso

Santa Bárbara do Sul, 6 de novembro de 2023 – A 3tentos (“3tentos” ou “Companhia”), o ecossistema agrícola mais completo do Brasil, divulga seus resultados referentes ao 3º trimestre de 2023 (“3T23”). Exceto quando indicado de outra forma, as informações deste documento estão expressas em moeda-corrente nacional (R\$ milhões) e são apresentadas em bases consolidadas.

Destaques do Período

- **Receita Operacional Líquida** de R\$2.404,3 milhões no 3T23 (+22,7%) com destaque para o segmento da Indústria que apresentou crescimento de 67,7%. No ano, o crescimento foi de 26,2% atingindo R\$5.969,4 milhões.
- **Lucro Bruto Ajustado¹** de R\$313,5 milhões no 3T23 (+17,2%) com margem bruta ajustada de 13,0% (-0,7 p.p.). No ano, o lucro bruto ajustado foi de R\$733,5 milhões (+12,0%) e margem bruta ajustada de 12,3% (-1,5 p.p.).
- **EBITDA Ajustado¹** de R\$116,3 milhões no 3T23 (-13,9%), com margem EBITDA ajustada de 4,8% (-2,1 p.p.). No ano, o EBITDA ajustado foi de R\$267,9 milhões (-18,4%) e margem EBITDA ajustada de 4,5% (-2,4 p.p.).
- **Lucro Líquido** de R\$217,9 milhões no 3T23 (+28,8%) com margem líquida de 9,1% (+0,5 p.p.). No ano, o lucro líquido foi de R\$398,2 milhões (+14,7%) e margem líquida de 6,7% (-0,6 p.p.).
- **ROE** de 21,0% e **ROIC** de 21,1% no 3T23.

| Em milhares de reais exceto percentuais e índices | 3T23 | 3T22 | Δ % ou p.p. | 9M23 | 9M22 | Δ % ou p.p. |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| Receita Operacional Líquida | 2.404.340 | 1.958.912 | 22,7% | 5.969.395 | 4.729.450 | 26,2% |
| Lucro Bruto | 374.874 | 241.234 | 55,4% | 819.278 | 652.519 | 25,6% |
| Margem Bruta (%) | 15,6% | 12,3% | 3,3 | 13,7% | 13,8% | (0,1) |
| Lucro Bruto Ajustado¹ | 313.533 | 267.421 | 17,2% | 733.528 | 654.676 | 12,0% |
| Margem Bruta Ajustada (%) | 13,0% | 13,7% | (0,7) | 12,3% | 13,8% | (1,5) |
| EBITDA | 177.688 | 108.988 | 63,0% | 353.679 | 326.223 | 8,4% |
| Margem EBITDA (%) | 7,4% | 5,6% | 1,8 | 5,9% | 6,9% | (1,0) |
| EBITDA Ajustado¹ | 116.347 | 135.175 | (13,9%) | 267.929 | 328.380 | (18,4%) |
| Margem EBITDA Ajustado(%) | 4,8% | 6,9% | (2,1) | 4,5% | 6,9% | (2,4) |
| Lucro Líquido | 217.865 | 169.160 | 28,8% | 398.153 | 347.164 | 14,7% |
| Margem Líquida (%) | 9,1% | 8,6% | 0,5 | 6,7% | 7,3% | (0,6) |
| Lucro Líquido Ajustado | 177.380 | 186.443 | (4,9%) | 341.558 | 348.588 | (2,0%) |
| Margem Líquida Ajustada (%) | 7,4% | 9,5% | (2,1) | 5,7% | 7,4% | (1,7) |
| ROE | 21,0% | 21,5% | (0,5) | 21,0% | 21,5% | (0,5) |
| ROIC | 21,1% | 19,8% | 1,3 | 21,1% | 19,8% | 1,3 |

¹ Lucro Bruto Ajustado e EBITDA Ajustado excluem os efeitos do Ajuste ao Valor Justo (“AVJ”) de R\$61,3 milhões no 3T23 e -R\$26,2 milhões no 3T22.

Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

Ecossistema 3tentos entrega mais um trimestre com crescimento nos resultados, frente ao cenário desafiador. Ao longo de 2023, passamos por fatores climáticos como, La Niña impactando a safra 22/23 no Sul do Brasil com menor produção de grãos, e mais recentemente o El Niño. Adicionalmente, a volatilidade de preços dos insumos e *commodities* apresentou comportamentos atípicos como, (i) atrasos na tomada de decisão do produtor para comercialização de sua produção e posicionamento para a próxima safra; e (ii) alto nível de estoque no mercado varejista de insumos.

Mesmo nesse cenário, a 3tentos cresceu mais de 50% de volume nos 9M23 em comparação com o ano anterior e apresentou crescimento de Receita Líquida (+26%), Lucro Bruto (+26%) e Lucro Líquido (+15%).

Conquistamos ganho de mercado no varejo de insumos nas lojas maduras no RS, além daquelas lojas recentemente abertas no RS e MT. Ao mesmo tempo, trabalhamos muito bem os estoques da Companhia se adequando aos novos patamares de preços. Nossos níveis de estoques, estão abaixo ou dentro de uma normalidade, se observarmos historicamente.

As nossas lojas no Mato Grosso seguem apresentando forte crescimento (+102% nos 9M23), nos mantendo confiantes com a execução da expansão que iniciou em 2021. Com atuação na região da BR-163 no MT, contamos com 7 lojas atendendo o produtor com todos os insumos agrícolas para plantio de soja e milho.

Neste 3T23, tivemos contribuição no resultado da nova indústria de processamento de soja no Mato Grosso, a maior já construída pela 3tentos. O farelo de soja teve como principal destino o mercado exportação, acessando o porto de Santos. Já o óleo de soja produzido foi comercializado junto às refinarias locais no MT. Em 20 de setembro nossa indústria recebeu a licença da ANP para produção do Biodiesel, e a partir de então o óleo produzido está sendo destinado ao refino para produção do Biocombustível.

No 3T23, inauguramos mais uma loja no Rio Grande do Sul, no município de Julio de Castilhos. Diante disso, contamos com 62 lojas no total (55 no RS e 7 no MT).

No mês de agosto realizamos nosso 3tentos Day. Ficamos muito felizes em receber os investidores em nossas instalações, aproximando o mercado financeiro cada vez mais do campo. Gostaríamos de agradecer a todos que puderam estar conosco e aqueles que acompanharam de forma remota o evento.

Seguimos firmes com o trabalho focado na entrega da melhor solução aos nossos clientes, primordialmente nesse período do ano com o produtor iniciando o plantio da soja no Rio Grande do Sul e no Mato Grosso. Contamos com um time dedicado em fazer a diferença, sempre fortalecendo nossos valores, Campo, Parceria e Segurança.

Luiz Osório Dumoncel
CEO e Fundador

Comentário do Desempenho

Desempenho Operacional e Financeiro dos Nossos Segmentos

Receita Operacional Líquida no 3T23

Valores R\$ mil

| Receita Líquida | | | | | Receita Líquida | | | | |
|-----------------|------------------|------------------|--------------|---------------|-----------------|------------------|------------------|--------------|---------------|
| Por Segmento | 3T23 | 3T22 | Var. % | Contr. Var. % | Por Segmento | 9M23 | 9M22 | Var. % | Contr. Var. % |
| Insumos | 734.112 | 765.937 | (4,2%) | (1,6%) | Insumos | 1.518.896 | 1.503.783 | 1,0% | 0,3% |
| Grãos | 390.835 | 430.200 | (9,2%) | (2,0%) | Grãos | 1.422.708 | 1.051.450 | 35,3% | 7,8% |
| Indústria | 1.279.394 | 762.775 | 67,7% | 26,4% | Indústria | 3.027.790 | 2.174.217 | 39,3% | 18,0% |
| Total | 2.404.340 | 1.958.912 | 22,7% | 22,7% | Total | 5.969.395 | 4.729.450 | 26,2% | 26,2% |

A Receita Operacional Líquida (ROL) atingiu R\$2.404,3 milhões no 3T23, crescimento de 22,7% comparado ao 3T22. Tal resultado é explicado principalmente pelo forte incremento de volume em todos os segmentos, com destaque ao Segmento da Indústria, com o início da nova indústria de processamento de soja no Mato Grosso. Os segmentos de Insumos e Grãos apresentaram incremento de volume, ajudando a compensar a queda acentuada nos preços.

No ano, a Companhia cresce 26,2% atingindo Receita Líquida de R\$5.969,4 milhões, com crescimento em todos os segmentos. Vale lembrar que, ao longo de 2023, observamos fatores externos que impactaram os resultados da 3tentos como, (i) quebra da safra 22/23 no Rio Grande do Sul; e (ii) queda nos preços dos insumos e *commodities*.

As análises em cada segmento serão detalhadas mais adiante neste documento.

Lucro Bruto Ajustado no 3T23

Valores R\$ mil

| Lucro Bruto Ajustado | | | | | | Lucro Bruto Ajustado | | | | | |
|----------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--|
| Por Segmento | 3T23 | Marg. | 3T22 | Marg. | Cresc. | 9M23 | Marg. | 9M22 | Marg. | Cresc. | |
| Insumos | 122.487 | 16,7% | 156.328 | 20,4% | (21,6%) | 257.158 | 16,9% | 314.460 | 20,9% | (18,2%) | |
| Grãos | 38.948 | 10,0% | 26.094 | 6,1% | 49,3% | 128.035 | 9,0% | 79.915 | 7,6% | 60,2% | |
| Indústria | 152.098 | 11,9% | 84.999 | 11,1% | 78,9% | 348.335 | 11,5% | 260.301 | 12,0% | 33,8% | |
| Total | 313.533 | 13,0% | 267.421 | 13,7% | 17,2% | 733.528 | 12,3% | 654.676 | 13,8% | 12,0% | |

O Lucro Bruto Ajustado atingiu R\$313,5 milhões no 3T23, crescimento de 17,2% na comparação com o 3T22, e margem bruta ajustada de 13,0% (-0,7 p.p.). Vale destacar que, o Lucro Bruto Ajustado exclui os efeitos do Ajuste ao Valor Justo ("AVJ") positivo de R\$61,3 milhões no 3T23.

O desempenho no segmento de Insumos está relacionado a (i) queda nos preços dos insumos, (ii) mix de produtos, (iii) aumento da participação do Mato Grosso nos negócios, e (iii) volumes de chuva no Rio Grande do Sul que postergaram a entrega de alguns insumos para outubro com início do plantio da soja, como sementes e defensivos.

No segmento de Grãos seguimos apresentando forte desempenho, visto ao incremento de volume e melhor mix de produtos.

Comentário do Desempenho

Já o desempenho no segmento da Indústria, apresentamos crescimento de lucro bruto, dado o início da nova indústria do Mato Grosso, além da recuperação da margem. A recuperação da margem está relacionada ao aumento da comercialização de grãos do produtor com a 3tentos ajustando o custo médio da soja no estoque, além da melhora na dinâmica de preços do biodiesel.

Comentário do Desempenho



Insumos

Desempenho Operacional 3T23

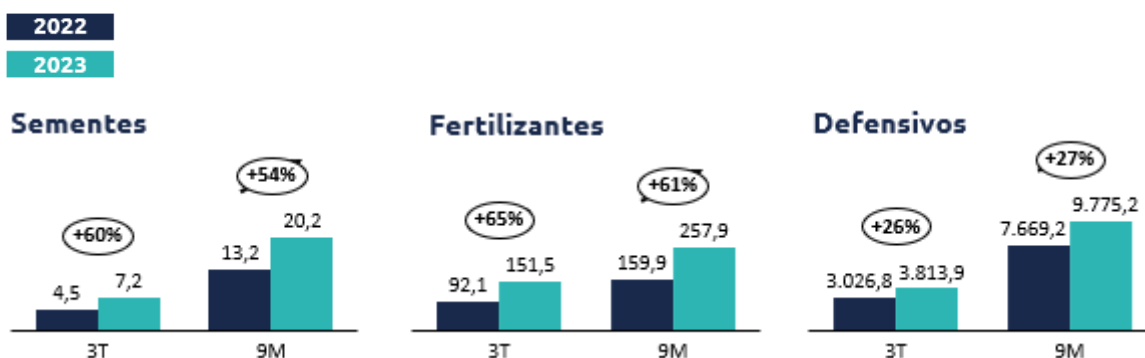
Receita Líquida
R\$734,1 milhões
 (4,2%)

Lucro Bruto
R\$122,5 milhões
 (21,6%)



Volume

mil toneladas ou kg/l



O Segmento de Insumos apresenta forte crescimento em 2023 com incremento nos volumes das lojas novas e maduras na comparação com o ano anterior, tanto RS quanto MT. Vale destacar que, o varejo de insumos agrícolas no Brasil vem apresentando um cenário desafiador ao longo de 2023, com quedas expressivas nos preços dos insumos e níveis altos dos estoques no mercado varejista.

Nosso posicionamento no varejo de insumos visa firmar relações de longo prazo com nossos clientes, se destacando cada vez mais, (i) na entrega de um manejo agrícola que traga mais produtividade no campo, (ii) na assistência técnica com o consultor 3tentos sempre presente na lavoura, e (iii) nos serviços financeiros e digitais proporcionando mais agilidade e segurança no dia-a-dia do campo para o produtor.

Para a entrega desta proposta ao nosso cliente, temos um time que busca incansavelmente os melhores manejos agrícolas em nossos centros de pesquisa e áreas polo no RS e MT, que somam mais de 10 mil parcelas em testes ao ano. Esse trabalho de pesquisa chega ao campo através do nosso time de consultores na recomendação da melhor solução a cada cliente.

Comentário do Desempenho

Aliado a entrega da melhor solução aos nossos clientes, a gestão eficiente dos estoques em 2023 nos proporcionou ser competitivo em preços, mesmo com a forte queda nos preços dos insumos de mais de 30%. Temos como política, o gerenciamento de riscos, nos permitindo trabalhar de forma segura, suavizando os impactos na rentabilidade da Companhia em fortes volatilidades de preço.

A 3tentos vem conquistando cada vez mais espaço no varejo de insumos, sendo reconhecida pelo produtor.

Receita Líquida

Valores R\$ mil

| Receita Líquida | | | | Contr. | | | | |
|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|------------------|-------------|-------------|
| Por Produto | 3T23 | 3T22 | Cres. % | Cresc. % | 9M23 | 9M22 | Cres. % | Cresc. % |
| Sementes | 100.033 | 77.741 | 28,7% | 2,9% | 152.315 | 114.342 | 33,2% | 2,5% |
| Fertilizantes | 414.981 | 440.606 | (5,8%) | (3,3%) | 750.432 | 755.298 | (0,6%) | (0,3%) |
| Defensivos | 219.097 | 247.590 | (11,5%) | (3,7%) | 616.149 | 634.143 | (2,8%) | (1,2%) |
| Total | 734.112 | 765.937 | (4,2%) | (4,2%) | 1.518.896 | 1.503.783 | 1,0% | 1,0% |

A Receita Operacional Líquida do Segmento de Insumos no 3T23 foi de R\$734,1 milhões, redução de 4,2% em relação ao ano anterior. Esse desempenho foi influenciado pela forte queda nos preços dos insumos que estavam no pico histórico no 3T22 (Fertilizantes, R\$4.800/ton no 3T22 vs R\$2.700/ton no 3T23, queda de 43%; Defensivos, como exemplo o Glifosato, um dos principais produtos, R\$67/litro no 3T22 vs R\$29/litro no 3T23, queda de 57%). Esse efeito da queda nos preços foi compensado em grande medida pelo forte crescimento no volume demonstrado acima.

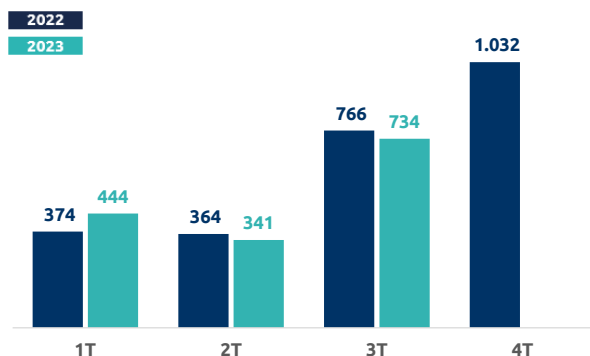
As vendas durante o terceiro trimestre estão relacionadas ao (i) início do plantio do milho no RS; (ii) início do plantio da soja no MT; (iii) início do plantio do arroz na metade sul do RS; e (iv) últimas aplicações de defensivos para lavoura de Trigo no RS.

Durante o 3T23, tivemos alguns impactos relacionados ao El Niño, principalmente sobre o excesso de chuvas no RS. Em função da logística prejudicada por conta das condições das estradas, além de produtores que solicitaram o recebimento dos produtos mais próximo do início do plantio da soja e arroz, as entregas que estavam programadas para acontecer em setembro, foram realizadas em outubro.

Já no MT, estamos muito confiantes com a evolução dos negócios, com crescimento de 200% da Receita Líquida no 3T23 vs 3T22. No acumulado do ano, o MT representa 22% do total da ROL de Insumos.

Comentário do Desempenho

Receita Líquida Trimestral (R\$ milhões)



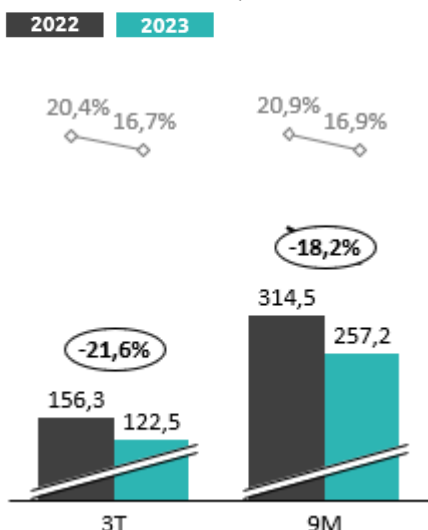
No ano, acumulamos um crescimento de 1,0%, atingindo R\$1.518,9 milhões de Receita Líquida. Vale lembrar que, em termos de sazonalidade, os nove primeiros meses acabam sendo historicamente 60% da receita do ano.

O quarto trimestre acaba sendo o mais importante sazonalmente.

Sabemos do desafio para o quarto trimestre em apresentar crescimento, porém, estamos otimistas visto nossa entrega no 3T23 vinda do MT. Adicionalmente, as perspectivas são positivas no RS com o início do plantio da soja em clima mais estável.

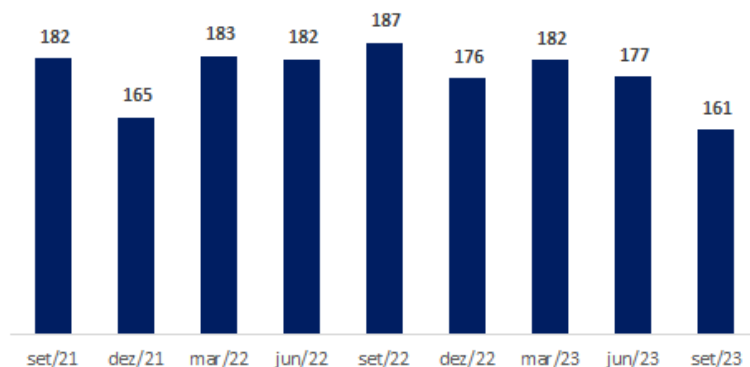
Lucro Bruto e Margem

Valores em R\$ milhões, %



O Lucro Bruto do Segmento de Insumos apresentou redução de 21,6% no 3T23, totalizando R\$122,5 milhões com margem bruta de 16,7% (-3,7 p.p.). Esta redução é explicada principalmente pelo fator mix, (i) maior participação de sementes de milho vs sementes de soja, em que atuamos somente na revenda para o milho, e soja operamos a partir do beneficiamento da semente; e (ii) efeito de um estoque de defensivos com custos mais altos em fase final de diluição.

Prazo Médio dos Estoques - Insumos (Número de dias)



No 3T23, tivemos a saída de alguns defensivos a custos mais altos, que entraram na carteira de pedidos durante o 2T.

Nosso volume de insumos no estoque está abaixo ou em linha com nossa média histórica, como pode ser observado no gráfico ao lado.

Comentário do Desempenho

Grãos

Desempenho Operacional 3T23

Receita Líquida
R\$390,8 milhões
(9,2%)

Lucro Bruto
R\$38,9 milhões
+49,3%

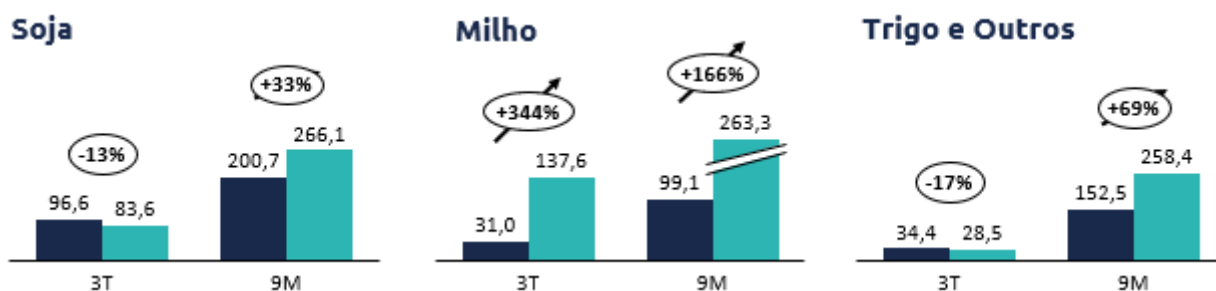


Volume

mil toneladas (Grãos: +54% 3T23 x 3T22, +74% 9M23 x 9M22)

2022

2023



O forte desempenho do Segmento de Grãos em 2023 está relacionado ao aumento da produtividade da safra 22/23 frente à safra anterior no RS, tanto em soja quanto em trigo, além da contribuição do MT na originação da safrinha do milho neste segundo ano de atuação da 3tentos na região, e que foi destaque de comercialização neste 3T23.

Vale comentar que, a Soja originada tem como principal finalidade o processamento na indústria para produção de farelo e óleo de soja. A comercialização da soja acontece principalmente por dois fatores, (i) originação de grãos pelas nossas lojas próximas ao porto de Rio Grande/RS e (ii) originação de grãos superior à nossa capacidade de processamento das indústrias. O incremento do volume da Soja em 2023 está relacionado ao aumento da produção de grãos do Estado do RS na safra 22/23 e melhora do *share* de originação das nossas lojas.

No Milho, o crescimento do volume é explicado pelo resultado da safra colhida em jan/23 no RS e contribuição da safrinha de milho no MT colhida em jun/23. Conseguimos participar mais ativamente no MT com nossas novas lojas, o que proporcionou esse forte desempenho no 3T23.

Já no Trigo, o crescimento do volume ainda reflete a safra recorde colhida em novembro de 2022 no Rio Grande do Sul, sazonalmente, o 3T23 acaba sendo pouco relevante.

Comentário do Desempenho

Para 2023, a Companhia tem expectativa de originar 2.100 mil toneladas de Soja, 320 mil toneladas de Milho e 400 mil toneladas de Trigo com base nas informações divulgadas na seção 3 do Formulário de Referência. Cumpre ressaltar que a originação dos grãos não necessariamente impacta a receita de venda de grãos no mesmo ano-calendário, principalmente no caso do Trigo.

Receita Líquida

Valores R\$ mil

| Receita Líquida | | | | Contr. | | | | |
|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|------------------|--------------|--------------|
| Por Produto | 3T23 | 3T22 | Cres. % | Cresc. % | 9M23 | 9M22 | Cres. % | Cresc. % |
| Soja | 213.383 | 314.158 | (32,1%) | (23,4%) | 691.122 | 620.512 | 11,4% | 6,7% |
| Milho | 131.590 | 43.213 | 204,5% | 20,5% | 301.589 | 152.035 | 98,4% | 14,2% |
| Trigo e Outros | 45.862 | 72.829 | (37,0%) | (6,3%) | 429.997 | 278.903 | 54,2% | 14,4% |
| Total | 390.835 | 430.200 | (9,2%) | (9,2%) | 1.422.708 | 1.051.450 | 35,3% | 35,3% |

A Receita Operacional Líquida do Segmento de Grãos no 3T23 foi de R\$390,8 milhões, redução de 9,2% na comparação com o ano anterior. Desempenho influenciado pela redução nos preços da soja (-22% vs 3T22) e trigo (-19% vs 3T22) e menor volume comercializado nas duas culturas.

Quando analisamos o desempenho no acumulado de 2023, apresentamos crescimento de 35,3% de Receita Líquida, mesmo com os preços menores das *commodities* na comparação com o mesmo período do ano anterior.

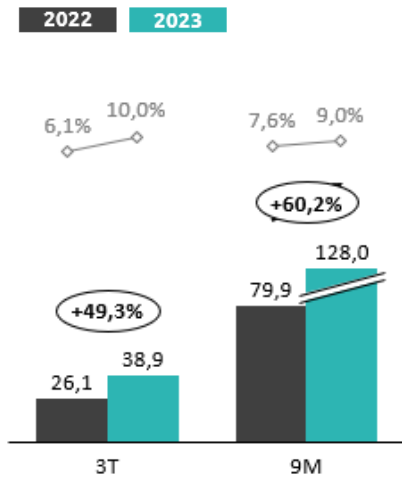
O destaque para o segmento foi o Milho, que apresentou crescimento de 204% no trimestre e 98% no acumulado do ano. Esse desempenho é explicado pelo aumento da capacidade estática no MT com a abertura de novas lojas e a nova Indústria de Vera, aptas para originar o milho-safrinha com a colheita em junho/23.

Esse volume de milho teve como principal destino o mercado exportação, escoando o grão via Arco Norte até o Porto de Barcarena/PA. Nos meses de agosto e setembro, fechamos dois embarques de navios totalizando 110 mil toneladas no Porto de Barcarena com destino à Europa.

Comentário do Desempenho

Lucro Bruto e Margem

Valores em R\$ milhões, %



O Lucro Bruto do Segmento de Grãos apresentou crescimento de 49,3%, totalizando R\$38,9 milhões no 3T23. Com o aumento da participação do milho na comercialização de grãos, apresentamos melhora da margem bruta (+3,9 p.p.).

No ano, com o mix de produtos mais favorável e forte incremento de volume, o lucro bruto apresentou crescimento de 60,2% atingindo R\$128,0 milhões, e margem bruta de 9,0%.

Comentário do Desempenho



Indústria



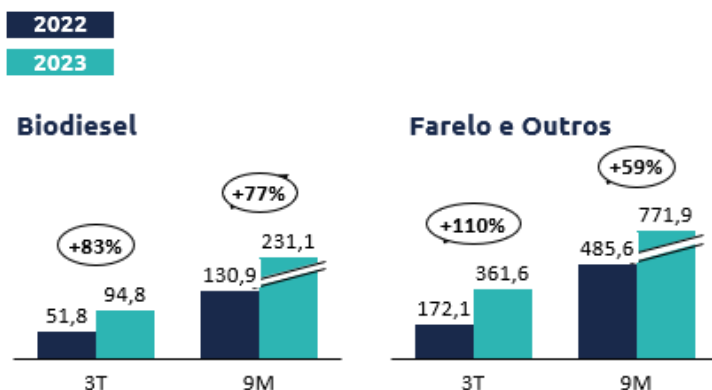
Desempenho Operacional 3T23

Receita Líquida
R\$1.279,4 milhões
 +67,7%

Lucro Bruto
R\$152,1 milhões
 +78,9%

Volume

(mil toneladas e mil m³) (Indústria: +104% 3T23 x 3T22, +63% 9M23 x 9M22)



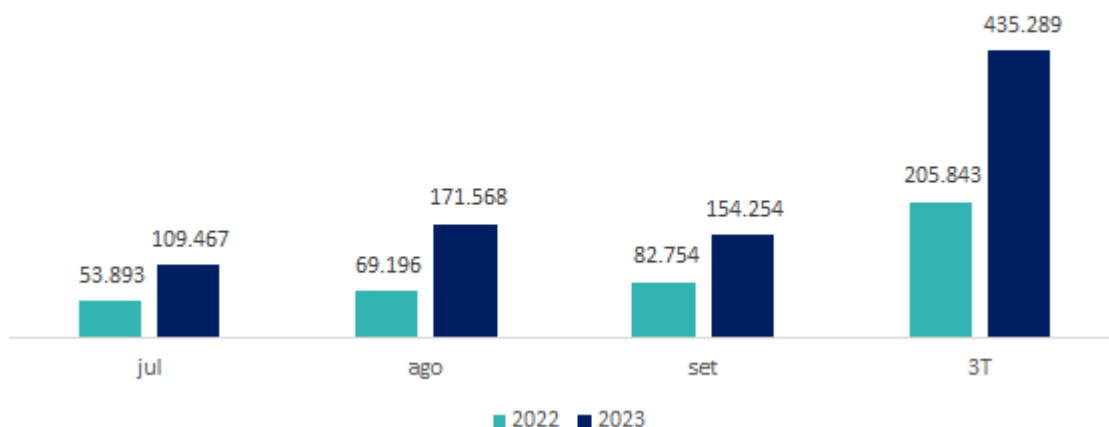
O Segmento da Indústria apresentou forte crescimento de volume no 3T23 em função do início da nova indústria de processamento de soja em Vera/MT. Desta forma, considerando nossas indústrias do RS e do MT, operamos em plena capacidade processando 6,6 mil toneladas de soja por dia (4,0 mil toneladas de soja no RS e 2,6 mil toneladas de soja no MT).

A nova indústria no Mato Grosso registra um novo marco para a Companhia no Centro-Oeste, completando seu ecossistema (Varejo de Insumos, Comercialização de Grãos e Indústria). Durante o 3T23, produzimos farelo e óleo de soja, sendo o farelo exportado via Arco Sul chegando ao Porto de Santos, e o óleo de soja comercializado junto às refinarias localizadas na região próxima a indústria. Em setembro, recebemos a autorização da ANP para iniciar a produção de biodiesel, e a partir de então passamos a utilizar o óleo de soja na produção do biocombustível. No 4T23, participaremos do último bimestre do ano (nov-dez) na comercialização do biodiesel com as distribuidoras.

Comentário do Desempenho

Demonstramos abaixo o volume de soja processada durante o trimestre. O aumento do volume de soja processada no trimestre é explicado pelo aumento da capacidade de processamento de soja da planta industrial de Cruz Alta/RS e início da nova planta industrial em Vera/MT.

Processamento de soja nas Indústrias de Ijuí/RS, Cruz Alta/RS e Vera/MT
(valores em toneladas)



Para 2023, a Companhia mantém estimativa de produzir 1.178 mil toneladas de Farelo e 353 mil m³ de Biodiesel conforme divulgado na seção 3 do Formulário de Referência.

Receita Líquida

Valores R\$ mil

| Receita Líquida Por Produto | Contr. | | | | Contr. | | | |
|--------------------------------|------------------|----------------|--------------|--------------|------------------|------------------|--------------|--------------|
| | 3T23 | 3T22 | Cres. % | Cresc. % | 9M23 | 9M22 | Cres. % | Cresc. % |
| Biodiesel | 432.801 | 341.129 | 26,9% | 12,0% | 1.117.110 | 965.819 | 15,7% | 7,0% |
| Farelo e Outros | 846.592 | 421.646 | 100,8% | 55,7% | 1.910.680 | 1.208.398 | 58,1% | 32,3% |
| Total | 1.279.394 | 762.775 | 67,7% | 67,7% | 3.027.790 | 2.174.217 | 39,3% | 39,3% |

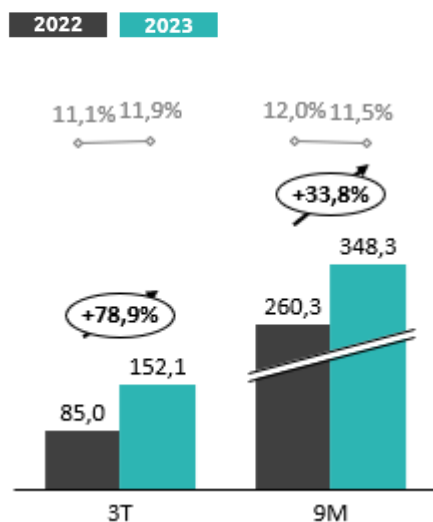
A Receita Operacional Líquida do Segmento da Indústria foi de R\$1.279,4 milhões, crescimento de 67,7% sobre o mesmo período do ano anterior. No 3T23, a indústria de Vera/MT iniciou sua operação em plena capacidade produzindo farelo de soja e óleo de soja e já contribuindo para os resultados no trimestre. Vale comentar que, da mesma forma que os segmentos de Insumos e Grãos, observamos queda nos preços dos produtos da Indústria, como farelo de soja (-4% vs 3T22) e biodiesel (-31% vs 3T22).

Os preços do farelo de soja ainda refletem a quebra de safra da Argentina, maior exportador de farelo no mundo. Desta forma, os preços apresentaram sustentação com a demanda aquecida do farelo gaúcho. Quanto aos preços do biodiesel, eles acompanham os preços da soja, visto que é a principal matéria-prima para sua produção.

Comentário do Desempenho

Lucro Bruto e Margem

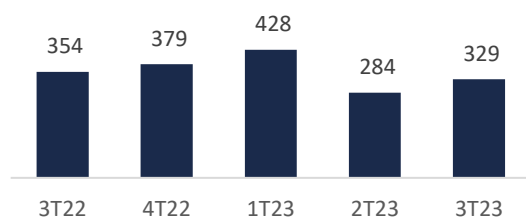
Valores em R\$ milhões, %



O Lucro Bruto do Segmento da Indústria apresentou crescimento de 78,9%, totalizando R\$152,1 milhões no 3T23, com margem bruta de 11,9% (+0,8 p.p.). O crescimento está relacionado ao início da nova indústria do Mato Grosso e a retomada na recuperação da margem. Alguns dos fatores que contribuíram para a recuperação da margem, (i) aumento da fixação do grão pelo produtor sobre a soja entregue na safra; e (ii) aquisição do grão no mercado com preços inferiores ao custo médio da soja em nossos estoques. Desta forma, nosso custo médio da soja no estoque vai ajustando com base nesses dois efeitos.

A expectativa é que a margem da Indústria continue se recuperando nos próximos trimestres, com o custo médio dos estoques se ajustando mais rapidamente com o nível de fixação do produtor (venda da soja à 3tentos), além do incremento na margem com a venda de biodiesel da indústria de Vera/MT, que não aconteceu no 3T23, pois comercializamos somente o óleo de soja no período.

Lucro Bruto (R\$/ton)



A margem de esmagamento na comparação com o ano anterior apresentou redução, em função da queda nos preços do biodiesel e do farelo. No entanto, a margem de esmagamento apresentou melhora em relação ao 2T23, visto a recuperação da margem percentual do segmento.

Comentário do Desempenho

Desempenho Financeiro da Companhia

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas

| Em milhares de reais exceto percentuais e índices | 3T23 | AV % | 3T22 | AV % | AH % | 9M23 | AH % | 9M22 | AH % | AV % |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------|
| Receita Operacional Líquida | 2.404.340 | 100,0% | 1.958.912 | 100,0% | 22,7% | 5.969.395 | 100,0% | 4.729.450 | 100,0% | 26,2% |
| Desp. Vendas, Gerais e Admin. | (213.148) | (8,9%) | (142.173) | (7,3%) | 49,9% | (506.050) | (8,5%) | (353.168) | (7,5%) | 43,3% |
| Despesas com vendas | (202.420) | (8,4%) | (128.286) | (6,5%) | 57,8% | (474.076) | (7,9%) | (320.650) | (6,8%) | 47,8% |
| Despesas Gerais e Adm. | (19.068) | (0,8%) | (16.237) | (0,8%) | 17,4% | (51.640) | (0,9%) | (46.077) | (1,0%) | 12,1% |
| Outras Rec. e Desp. Oper. | 8.340 | 0,3% | 2.350 | 0,1% | 254,9% | 19.666 | 0,3% | 13.559 | 0,3% | 45,0% |

As Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas totalizaram R\$213,1 milhões no 3T23, aumento de 49,9% comparado ao ano anterior. Se analisarmos como percentual da receita operacional líquida, elas representaram 8,9%, 1,6 p.p. maior em relação ao 3T22. A variação das despesas está relacionada principalmente aos seguintes fatores:

Despesas com Vendas

- (i) (+) R\$56 milhões em função do aumento do volume de grãos e farelo exportado e tarifário com a nova operação do Mato Grosso;
- (ii) (+) R\$14 milhões referente a expansão de novas lojas com remuneração da equipe de vendas.

Em relação ao item (i), as despesas estão relacionadas principalmente ao frete dos produtos comercializados, tanto no RS quanto no MT. Vale mencionar que, as despesas com frete no Mato Grosso são superiores em função do produto percorrer mais distância até o porto. A partir do 3T23, iniciamos a exportação de farelo pela nova indústria de Vera/MT.

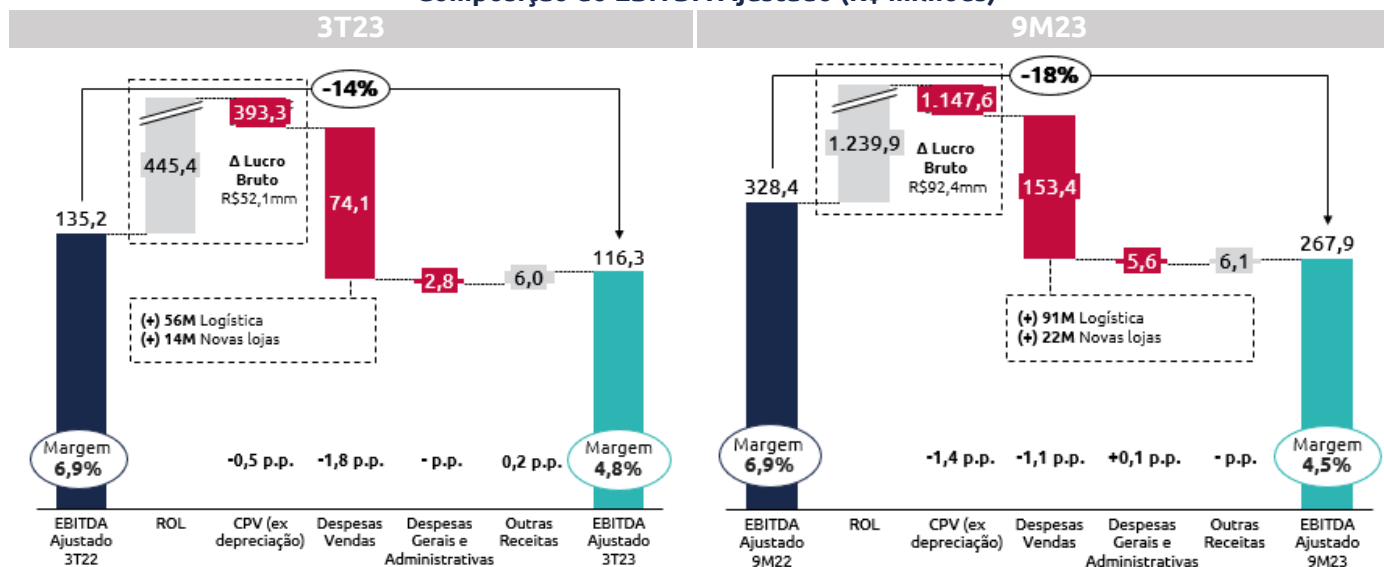
EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado, que desconsidera o efeito do AVJ, foi de R\$116,3 milhões no 3T23, redução de 13,9% comparado ao 3T22. A margem EBITDA Ajustada de 4,8% apresentou redução de 2,1 p.p. se comparado com o mesmo período do ano anterior. O EBITDA foi de R\$177,7 milhões, crescimento de 63,0% comparado ao 3T22 e margem EBITDA de 7,4%, aumento de 1,8 p.p.

Este resultado é explicado principalmente pelo segmento de Insumos com redução da margem bruta em vista ao mix de produtos e região, além do impacto de aumento das despesas de vendas explicado acima.

Comentário do Desempenho

Composição do EBITDA Ajustado (R\$ milhões)



Resultado Financeiro Líquido

O resultado financeiro líquido foi negativo em R\$46,4 milhões no 3T23. Este resultado foi impactado principalmente pelo (i) pagamento de juros nas amortizações de nossos empréstimos e financiamentos a taxas superiores ao ano anterior; e (ii) instrumentos financeiros derivativos com efeito líquido de R\$31,3 milhões negativo em função da marcação a mercado das posições da Companhia não liquidadas.

| Em milhares de reais exceto percentuais e índices | 3T23 | 3T22 | Variação | 9M23 | 9M22 | Variação |
|--|------------------|-----------------|-------------|------------------|------------------|-------------|
| Variação cambial e monetária ativa | 43.928 | 29.800 | 47% | 114.296 | 139.206 | (18%) |
| Juros e descontos obtidos | 27.362 | 24.602 | 11% | 90.936 | 90.121 | 1% |
| Instrumentos derivativos | 24.663 | 8.862 | 178% | 66.780 | 25.854 | 158% |
| Receitas financeiras | 95.953 | 63.264 | 52% | 272.012 | 255.181 | 7% |
| Variação cambial e monetária passiva | (39.046) | (21.237) | 84% | (112.233) | (111.405) | 1% |
| Juros, tarifas e descontos | (47.313) | (35.890) | 32% | (126.423) | (96.692) | 31% |
| Instrumentos derivativos | (56.002) | (3.557) | 1474% | (79.089) | (32.342) | 145% |
| Despesas financeiras | (142.361) | (60.684) | 135% | (317.745) | (240.439) | 32% |
| Resultado financeiro líquido | (46.408) | 2.580 | N.A. | (45.733) | 14.742 | N.A. |

Comentário do Desempenho

Lucro Líquido

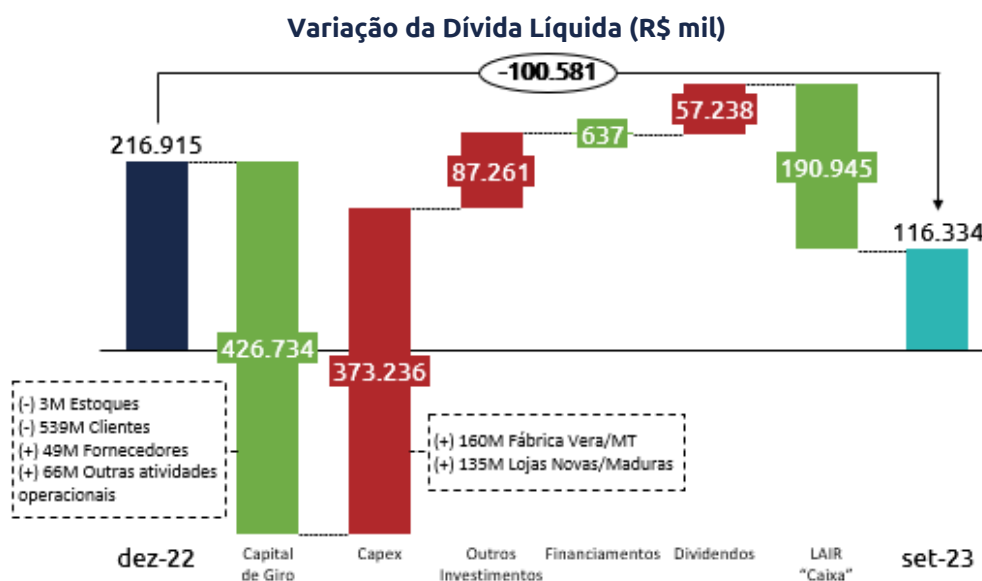
O Lucro Líquido da Companhia foi de R\$217,9 milhões no 3T23, crescimento de 28,8% se comparado com o 3T22. A margem líquida foi de 9,1%, 0,5 p.p. maior se comparado com o mesmo período do ano anterior.

No ano, o lucro líquido atingiu R\$398,2 milhões, crescimento de 14,7% em relação ao ano anterior, e margem líquida de 6,7% com redução de 0,6 p.p.

Disponibilidade e Endividamento

A Companhia encerrou o 3T23 com dívida líquida de R\$116,3 milhões, refletindo uma redução da dívida líquida em R\$100,6 milhões em relação a dezembro de 2022. Esta variação está relacionada principalmente a menor necessidade de capital de giro, adicionalmente, ao LAIR "Caixa" de R\$190,9 milhões, e contribuíram para financiar a expansão da nossa operação ao longo do ano.

A Companhia segue com um nível de alavancagem muito seguro, correspondente a 0,2x o resultado operacional (EBITDA últimos 12 meses).



Comentário do Desempenho

Expansão das operações da Companhia

Segmentos de Insumos e Grãos

Encerramos o ano de 2022 com 57 lojas (52 no RS e 5 no MT) atendendo o produtor na venda de insumos (sementes, fertilizantes e defensivos) e originação de grãos (soja, milho e trigo).

Em 2023 continuamos expandindo nossas operações no varejo de insumos e originação de grãos e realizamos a abertura de 5 lojas conforme abaixo:

- No 2T23, anunciamos lojas nos municípios de Marau/RS, Canguçu/RS, Nova Uiratã/MT e Lucas do Rio Verde/MT.
- No 3T23, anunciamos nova loja no município de Júlio de Castilhos/RS.

Neste momento, essas novas lojas estão atendendo o produtor na venda de insumos em estrutura alugada, enquanto a loja própria nessas regiões seja construída e finalizada no início de 2024 com estrutura completa (armazém de insumos e silos para originação de grãos).

Segmento da Indústria



A Companhia concluiu no mês de junho a construção da nova indústria de processamento de soja e produção de biodiesel no Mato Grosso. A partir de julho, com as licenças obtidas, a Companhia iniciou a comercialização do farelo de soja atendendo o mercado exportação e o mercado local para indústrias de proteínas, e do óleo de soja atendendo as refinarias locais.

Ao final de setembro, a 3tentos obteve a licença da ANP para produção de biodiesel. A partir do 4T23 iniciamos a produção e comercialização do Biodiesel.

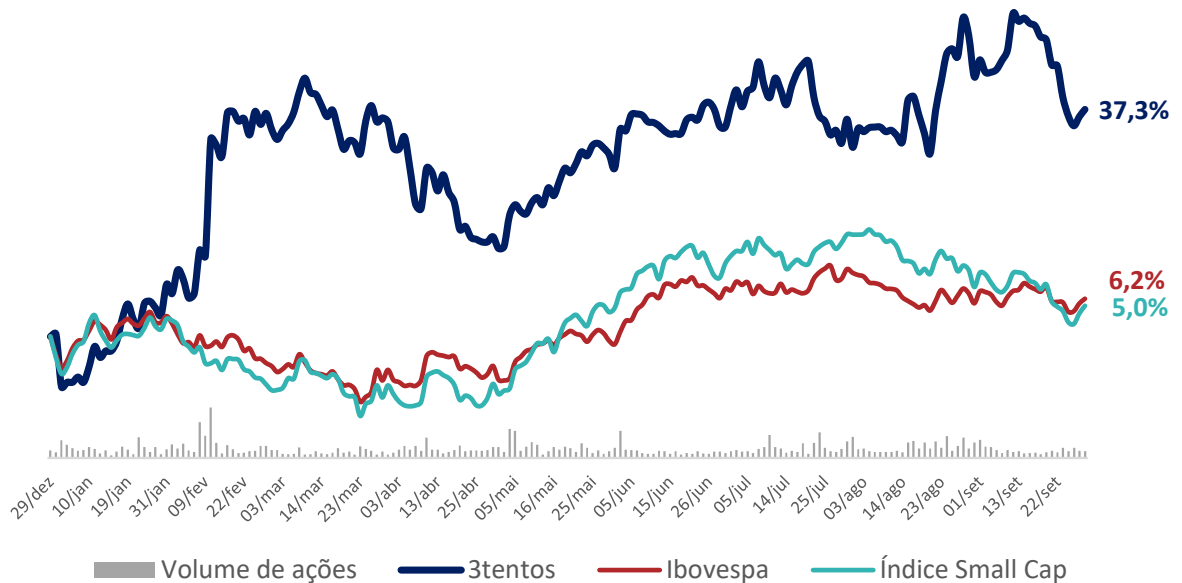
A Indústria está localizada em Vera/MT com capacidade inicial de processamento de 2,6 mil toneladas de soja/dia.

Comentário do Desempenho

Mercado de Capitais

As ações da 3tentos são negociadas na B3 sob o código TTEN3 e encerraram o último pregão de setembro de 2023 cotadas a R\$ 12,80, totalizando um valor de mercado de R\$6,4 bilhões. As ações apresentam valorização de 37,3% no acumulado do ano.

Performance das ações (TTEN3)



As ações da Companhia apresentaram um volume médio diário de 1,231 milhão de ações no 3T23 (1,563 milhão de ações no 3T22). Já o volume médio diário negociado foi de R\$16,0 milhões no 3T23 (R\$16,0 milhões no 3T22).

3tentos Day 2023



Nos dias 28 e 29 de agosto, reunimos mais de 70 investidores no 3tentos Day realizado em nossas instalações no Mato Grosso. O primeiro dia, contou com apresentações da diretoria em nossa loja de Sinop/MT, e no dia seguinte, visita guiada em nossa maior indústria de processamento de soja e

produção de biodiesel localizada em Vera/MT.

Agradecemos a todos que acompanharam o evento presencialmente e de forma remota. Para aqueles que não conseguiram acompanhar, está disponível em nosso canal do Youtube a gravação do evento ([link](#)).

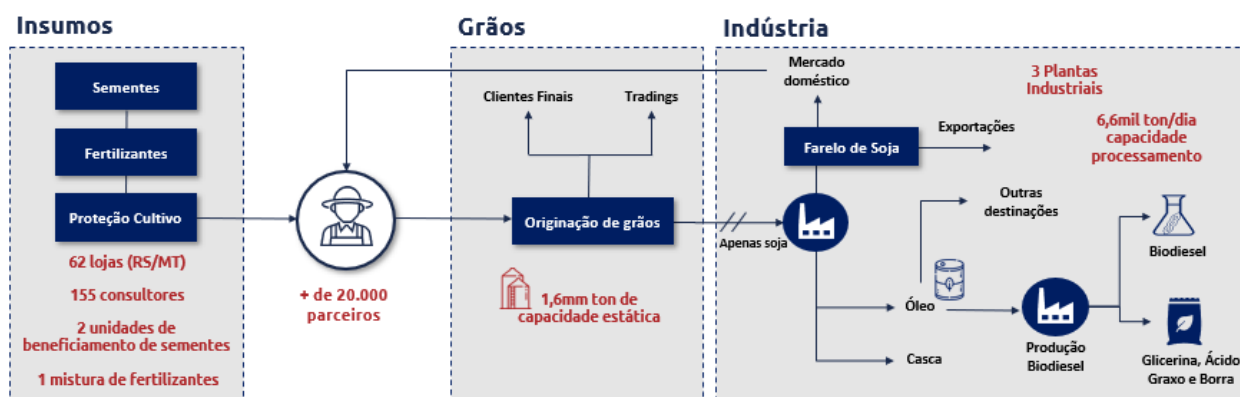
Comentário do Desempenho

Sobre a 3tentos

A Companhia, o ecossistema agrícola mais completo do Brasil, é uma empresa familiar, com mais de 28 anos de operação, que oferece de forma verticalizada e integrada soluções para o agricultor, com ampla oferta de produtos no varejo de insumos agrícolas, grãos e indústria. Tal modelo de negócio cria um relacionamento de longo prazo com os agricultores. A Companhia conta atualmente com aproximadamente 20 mil clientes ativos. Além de fornecer insumos e adquirir a produção, a Companhia também oferece treinamentos, consultorias e serviços técnicos aos produtores, agregando valor através da venda técnica, levando os produtores a obter melhores produtividades e resultados em suas lavouras. Nossa atuação se dá principalmente por meio de três segmentos de negócios:

- **Varejo de insumos agrícolas ("Insumos")**, que conta com uma gama de insumos agrícolas e possui o objetivo de atender todas as necessidades do produtor rural através da venda de diversos tipos de sementes, fertilizantes para a lavoura e defensivos agrícolas para as culturas de soja, milho, trigo e arroz.
- **Originação e trading de grãos ("Grãos")**, em que realiza a compra e venda de grãos dos agricultores, possuindo uma capacidade estática de armazenagem de mais de 1,6 milhão de toneladas para soja, milho e trigo.
- **Industrialização de grãos ("Indústria")**, por meio de três fábricas localizadas nas cidades de Ijuí/RS, Cruz Alta/RS e Vera/MT, a Companhia realiza a industrialização da soja produzindo farelo, importante componente para rações animais na avicultura, suinocultura e bovinocultura; óleo de soja e biodiesel.

O fluxograma do modelo de negócios pode ser encontrado abaixo, em que é possível enxergar as sinergias existentes dentro do ecossistema, que são baseadas em (i) uma grande rede de lojas, (ii) venda de insumos para produtores rurais, (iii) consultoria técnica para gestão e manejo das lavouras, (iv) compra de grãos dos produtores rurais, (v) industrialização dos grãos e (vi) estabelecimento de relações duradouras com nossos clientes baseadas na credibilidade e confiança.



Comentário do Desempenho

Anexo – DRE (Consolidado)

| Em milhares de reais exceto em percentuais e índices | 3T23 | 3T22 | Var. % | 9M23 | 9M22 | Var. % |
|---|------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|----------------|
| Receita operacional líquida | 2.404.340 | 1.958.912 | 22,7% | 5.969.395 | 4.729.450 | 26,2% |
| Custo das mercadorias e produtos vendidos | (2.029.466) | (1.717.678) | 18,2% | (5.150.117) | (4.076.931) | 26,3% |
| Lucro bruto | 374.874 | 241.234 | 55,4% | 819.278 | 652.519 | 25,6% |
| Despesas com Vendas, Gerais e Admin. | (213.148) | (142.215) | 49,9% | (506.050) | (353.210) | 43,3% |
| Despesas com vendas | (202.420) | (128.286) | 57,8% | (474.076) | (320.650) | 47,8% |
| Despesas Gerais e Administrativas | (19.068) | (16.247) | 17,4% | (51.640) | (46.087) | 12,0% |
| Outras Receitas e Despesas Operacionais | 8.340 | 2.318 | 259,8% | 19.666 | 13.527 | 45,4% |
| Resultado operacional | 161.726 | 99.019 | 63,3% | 313.228 | 299.309 | 4,7% |
| Resultado financeiro | (46.408) | 2.580 | N.A. | (45.733) | 14.742 | N.A. |
| Receitas financeiras | 95.953 | 63.264 | 51,7% | 272.012 | 255.181 | 6,6% |
| Despesas financeiras | (142.361) | (60.684) | 134,6% | (317.745) | (240.439) | 32,2% |
| Resultado antes dos impostos e contribuições | 115.318 | 101.599 | 13,5% | 267.495 | 314.051 | (14,8%) |
| Imposto de renda e contribuição social | 102.547 | 67.561 | 51,8% | 130.658 | 33.113 | 294,6% |
| Corrente | (1.807) | 27.665 | (106,5%) | (3.744) | (4) | - |
| Diferido | 104.354 | 39.896 | 161,6% | 134.402 | 33.117 | 305,8% |
| Lucro líquido do período | 217.865 | 169.160 | 28,8% | 398.153 | 347.164 | 14,7% |

Comentário do Desempenho

Anexo – Balanço Patrimonial (Consolidado)

| Em milhares de reais, exceto em percentuais e índices | Setembro 2023 | | Dezembro 2022 | | AH % (A)/(B) |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|
| | (A) | AV % | (B) | AV % | |
| Ativo circulante | 4.266.606 | 64,4% | 4.257.219 | 70,0% | 0,2% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 914.435 | 13,8% | 724.314 | 11,9% | 26,2% |
| Aplicações financeiras | 231.655 | 3,5% | 154.841 | 2,5% | 49,6% |
| Contas a receber | 567.379 | 8,6% | 1.037.931 | 17,1% | (45,3%) |
| Estoques | 2.086.615 | 31,5% | 2.030.031 | 33,4% | 2,8% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 180.116 | 2,7% | 134.967 | 2,2% | 33,5% |
| Despesas antecipadas | 10.132 | 0,2% | 5.955 | 0,1% | 70,1% |
| Instrumentos financeiros derivativos | 195.506 | 3,0% | 83.048 | 1,4% | 135,4% |
| Adiantamentos | 592 | 0,0% | 9.470 | 0,2% | (93,7%) |
| Partes Relacionadas | 17.128 | 0,3% | 16.490 | 0,3% | 3,9% |
| Outros valores a receber | 63.048 | 1,0% | 60.172 | 1,0% | 4,8% |
| Ativo não circulante | 2.356.053 | 35,6% | 1.824.770 | 30,0% | 29,1% |
| Impostos a recuperar | 186.647 | 2,8% | 173.137 | 2,8% | 7,8% |
| Contas a receber | 5.636 | 0,1% | 1.528 | 0,0% | 268,8% |
| Depósitos Judiciais | 118 | 0,0% | 121 | 0,0% | (2,5%) |
| Impostos diferidos | 257.596 | 3,9% | 123.194 | 2,0% | 109,1% |
| Instrumentos financeiros derivativos | - | 0,0% | 1.387 | 0,0% | - |
| Outros valores a receber | 1.892 | 0,0% | 1.486 | 0,0% | 27,3% |
| Direito de uso Arrendamentos | 19.538 | 0,3% | 23.337 | 0,4% | (16,3%) |
| Imobilizado | 1.869.071 | 28,2% | 1.500.239 | 24,7% | 24,6% |
| Intangível | 15.555 | 0,2% | 341 | 0,0% | 4461,6% |
| TOTAL DO ATIVO | 6.622.659 | 100,0% | 6.081.989 | 100,0% | 8,9% |
| Passivo circulante | 2.799.379 | 42,3% | 2.739.186 | 45,0% | 2,2% |
| Fornecedores | 1.871.853 | 28,3% | 1.966.774 | 32,3% | (4,8%) |
| Instrumentos financeiros derivativos | 131.910 | 2,0% | 39.739 | 0,7% | 231,9% |
| Empréstimos e financiamentos | 651.830 | 9,8% | 599.144 | 9,9% | 8,8% |
| Adiantamentos de clientes | 50.940 | 0,8% | 16.455 | 0,3% | 209,6% |
| Passivo de arrendamento | 6.098 | 0,1% | 6.936 | 0,1% | (12,1%) |
| Obrigações fiscais | 9.792 | 0,1% | 17.923 | 0,3% | (45,4%) |
| Obrigações sociais e trabalhistas | 44.251 | 0,7% | 39.612 | 0,7% | 11,7% |
| Parcelamentos Tributários | 1.466 | 0,0% | 1.396 | 0,0% | 5,0% |
| Dividendos a distribuir | - | 0,0% | 4.173 | 0,1% | - |
| Outras obrigações | 31.239 | 0,5% | 47.034 | 0,8% | (33,6%) |
| Passivo não circulante | 649.073 | 9,8% | 524.248 | 8,6% | 23,8% |
| Fornecedores | 154 | 0,0% | - | - | - |
| Empréstimos e financiamentos | 610.594 | 9,2% | 496.926 | 8,2% | 22,9% |
| Passivo de arrendamento | 13.718 | 0,2% | 16.881 | 0,3% | (18,7%) |
| Parcelamentos previdenciários | 3.127 | 0,0% | 4.105 | 0,1% | (23,8%) |
| Outras obrigações | 9.608 | 0,1% | - | - | - |
| Provisões processos trabalhistas | 11.872 | 0,2% | 6.336 | 0,1% | 87,4% |
| Patrimônio líquido | 3.174.206 | 47,9% | 2.818.555 | 46,3% | 12,6% |
| Capital social | 1.518.662 | 22,9% | 1.515.504 | 24,9% | 0,2% |
| Ajustes de avaliação patrimonial | 2.241 | 0,0% | 2.952 | 0,0% | (24,1%) |
| Ações em tesouraria | (949) | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Reserva legal | 31.874 | 0,5% | 25.086 | 0,4% | 27,1% |
| Reserva de lucros | 1.623.154 | 24,5% | 1.220.368 | 20,1% | 33,0% |
| Dividendos adicionais propostos | - | 0,0% | 53.066 | 0,9% | - |
| Transações de capital com sócios | (2.041) | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Participação de não controladores | 1.265 | 0,0% | 1.579 | 0,0% | (19,9%) |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 6.622.658 | 100,0% | 6.081.989 | 100,0% | 8,9% |

Comentário do Desempenho

Anexo – Fluxo de Caixa (Consolidado)

| Demonstração do Fluxo de Caixa | | |
|---|------------------|-----------------|
| Em milhares de reais, exceto percentuais e índices | 9M23 | 9M22 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais: | | |
| Lucro do período antes dos impostos | 267.495 | 314.051 |
| Ajustes para reconciliar o lucro com o caixa gerado nas atividades operacionais: | | |
| Depreciação e Amortização | 35.795 | 23.517 |
| Depreciação de direito de uso | 4.656 | 3.397 |
| Ajuste a valor justo de commodities | (85.750) | 2.157 |
| Ajuste a valor justo de instrumento derivativo swap | (43.102) | 14.045 |
| Rendimento de aplicação financeira | (54.772) | (68.524) |
| Juros, atualização monetária e variação cambial sobre empréstimos | 79.389 | 58.630 |
| Provisão para devedores duvidosos | 6.650 | 449 |
| Provisão para litígios | 5.536 | 2.329 |
| Opções de outorga | 6.788 | 8.843 |
| Ajuste a valor presente de passivo de arrendamento | 1.271 | 1.025 |
| Custo residual do ativo imobilizado baixado | 556 | 596 |
| Créditos tributários extemporâneos | - | (36.819) |
| (Aumento) Redução em ativos: | | |
| Contas a receber de clientes | 498.694 | 394.594 |
| Instrumentos financeiros | 6.277 | (12.804) |
| Estoques | 2.949 | (841.890) |
| Impostos a recuperar | (58.659) | (89.734) |
| Adiantamentos | 8.879 | (402) |
| Despesas antecipadas | (4.177) | 5.823 |
| Partes relacionadas | (638) | (1.216) |
| Depósitos judiciais | 3 | 26 |
| Outros ativos | (3.786) | (14.868) |
| Aumento (Redução) em passivos | | |
| Fornecedores | (93.220) | 511.547 |
| Impostos a recolher | (9.357) | 26.863 |
| Salários, provisões e encargos sociais | 4.312 | 4.980 |
| Parcelamentos tributários | (908) | (807) |
| Adiantamento de clientes | 34.485 | 4.033 |
| Instrumentos financeiros | 51.242 | 414 |
| Outros passivos | (6.187) | 38.242 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (3.174) | (21.177) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | 651.247 | 327.320 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento: | | |
| Aplicações financeiras | (5.089) | 449.651 |
| Aquisição de Imobilizado | (373.236) | (535.718) |
| Aquisição de Intangível | (14.970) | (67) |
| Aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido no consolidado | (13.024) | - |
| Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento | (406.319) | (86.134) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamentos | | |
| Aumento de Capital | 6.766 | 8.636 |
| (-) Custos com a emissão de ações | - | (298) |
| Ações em tesouraria | (949) | - |
| Empréstimos e financiamentos captados | 769.223 | 923.605 |
| Pagamentos de empréstimos e financiamentos | (766.480) | (640.141) |
| Pagamento de dividendos | (57.238) | (7.595) |
| Pagamento de arrendamentos | (6.129) | (4.582) |
| Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento | (54.807) | 279.625 |
| Variação de caixa e equivalentes de caixa | 190.121 | 520.811 |
| Caixa e equivalentes de caixa - no início do período | 724.314 | 351.590 |
| Caixa e equivalentes de caixa - no final do período | 914.435 | 872.401 |
| Variação de caixa e equivalentes de caixa | 190.121 | 520.811 |
| Item que não afeta o caixa | | |
| Juros sobre empréstimos capitalizados no ativo imobilizado | 8.950 | 11.276 |

Comentário do Desempenho

Sazonalidade nos resultados da Companhia

Segmento de Insumos

A sazonalidade histórica da receita líquida da 3tentos no segmento de insumos pode ser observada abaixo levando em consideração os ciclos das diferentes culturas que a Companhia atende e podendo apresentar variações em diferentes anos.

| Sazonalidade de Insumos | | | | | |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 1T | 2T | 3T | 4T | FY |
| 2020 | 22,0% | 6,7% | 32,8% | 38,5% | 100,0% |
| 2021 | 19,0% | 10,4% | 28,9% | 41,7% | 100,0% |
| 2022 | 14,7% | 14,4% | 30,2% | 40,7% | 100,0% |
| Média | 18,6% | 10,5% | 30,7% | 40,3% | 100,0% |

Segmento de Grãos

Cabe ressaltar que a sazonalidade do Segmento de Grãos, ainda que a Companhia opere com grãos nas 3 culturas, historicamente, o segundo e terceiro trimestres sejam os mais fortes na comercialização de grãos, é possível observar variação na representatividade do trimestre na receita Segmento de Grãos nos últimos 3 anos.

| Sazonalidade de Grãos | | | | | |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 1T | 2T | 3T | 4T | FY |
| 2020 | 14,2% | 58,4% | 16,7% | 10,7% | 100,0% |
| 2021 | 6,9% | 26,9% | 42,4% | 23,7% | 100,0% |
| 2022 | 24,4% | 21,7% | 31,9% | 22,0% | 100,0% |
| Média | 15,2% | 35,7% | 30,4% | 18,8% | 100,0% |

Segmento da Indústria

A sazonalidade da Indústria é menos impactada pelas safras, tendo um comportamento mais estável ao longo dos trimestres, sendo especificamente o primeiro trimestre historicamente o mais fraco dentre os 4 trimestres do ano. A despeito disso, os valores históricos de sazonalidade de receita demonstrados na tabela abaixo são impactados pelos volumes crescentes de produção em função de aumento de capacidade.

| Sazonalidade da Indústria | | | | | |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 1T | 2T | 3T | 4T | FY |
| 2020 | 14,2% | 23,1% | 27,3% | 35,3% | 100,0% |
| 2021 | 15,9% | 27,8% | 28,7% | 27,6% | 100,0% |
| 2022 | 19,0% | 28,0% | 25,4% | 27,6% | 100,0% |
| Média | 16,4% | 26,3% | 27,1% | 30,2% | 100,0% |

Comentário do Desempenho

Relacionamento com Auditores Independentes

Em atendimento à Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) n.º 381/03, informamos que a KPMG Auditores Independentes Ltda. foi contratada para a prestação dos seguintes serviços:

(i) Auditoria independente das demonstrações financeiras da Companhia elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), referente ao exercício social findar-se em 31 dezembro de 2023 e revisão das informações financeiras intermediárias da Companhia contidas nos Formulários de Informações Trimestrais – ITR, elaboradas de acordo com o CPC 21 e o IAS 34 referentes aos períodos findos em 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro de 2023.

A Companhia adotou como princípio fundamental a preservação da independência dos auditores, garantindo a não influência por auditarem os seus próprios serviços e não terem participado de função de gerência da Companhia.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

1. Contexto operacional

A Três Tentos Agroindustrial S.A. ("Companhia" ou "Controladora", e de forma conjunta com suas controladas como "Consolidado" ou "Grupo"), CNPJ 94.813.102/0001-70, com sede na Av. Principal nº 187, Distrito Industrial em Santa Bárbara do Sul/RS, foi constituída em 12/08/1992, sendo seu contrato social registrado na JUCERGS em 14/10/1992 sob nº 43.202.481.056.

A Companhia se tornou uma sociedade anônima de capital fechado em 2 de agosto de 2011, através de alteração contratual com modificação de tipo jurídico de limitada para sociedade anônima, registrada na JUCERGS sob novo nº NIRE 43.300.053.504. Tem como atividade principal a comercialização e exportação de grãos, a comercialização de insumos e o beneficiamento e comercialização de sementes de cereais, oleaginosas e fabricação de farelo, óleo e biodiesel, bem como a prestação de serviços referente à análise e correção de solo.

Registro de oferta pública de ações

Em 12 de julho de 2021, a Companhia concluiu seu processo de IPO com o início da negociação das ações na B3 – Novo Mercado, com a liquidação financeira da transação tendo ocorrido em 13 de julho de 2021.

Em 31 de janeiro de 2022, a Companhia realizou oferta pública de distribuição primária de ações. A oferta consistiu na distribuição de 500.000 ações nos termos da Instrução CVM nº 400. A oferta foi realizada com o objetivo de liberar a ampla negociação das ações ordinárias de emissão da Companhia em circulação na B3, inclusive, por investidores de varejo.

A aprovação do preço por ação e do aumento de capital da Companhia, dentro do limite do capital autorizado estabelecido no seu Estatuto Social, foram aprovados em reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 31 de janeiro de 2022, sendo a liquidação da oferta realizada em 03 de fevereiro de 2022. Em razão do aumento do capital social da Companhia no âmbito da Oferta Pública, o novo capital social passa a ser de R\$ 1.557.741 (sem efeito de custos de transação), dividido em 494.617.647 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Exercício de opções de compra de ações ordinárias

Em 24 de março de 2022, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do seu capital autorizado, no montante de R\$ 3.088 por meio da emissão de 1.600.000 novas ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, subscritas e integralizadas pelos administradores e empregados da Companhia participantes do Primeiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, em decorrência do exercício de opções de compra de ações ordinárias de emissão da Companhia ao preço por ação de R\$ 1,93.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

1. Contexto operacional--ContinuaçãoExercício de opções de compra de ações ordinárias--Continuação

Em 23 de dezembro de 2022, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 1.600 por meio da emissão de 800.000 novas ações ordinárias nominativas, subscritas e integralizadas por participante do Primeiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, em decorrência do exercício de opções de compra de ações ordinárias de emissão da Companhia ao preço por ação de R\$ 2.

Em 20 de março de 2023, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do seu capital autorizado, no montante de R\$ 3.158 por meio da emissão de 1.280.000 novas ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, subscritas e integralizadas pelos administradores e empregados da Companhia participantes do Primeiro e do Terceiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, em decorrência do exercício de opções de compra de ações ordinárias de emissão da Companhia ao preço por ação de R\$ 2,04 e R\$ 6,87, respectivamente.

Programa de Recompra

Em 12 de abril de 2023, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, a aquisição de ações ordinárias de emissão da própria Companhia ("Programa de Recompra"). O objetivo do Programa de Recompra é a aquisição de ações de emissão da Companhia para manutenção em tesouraria. Poderão ser adquiridas 2.000.000 (dois milhões de ações), cujo prazo máximo para aquisição das ações será de até 18 meses, iniciando-se em 13 de abril de 2023 e encerrando-se em 13 de outubro de 2024. Em 11 de maio de 2023, foi adquirido o primeiro lote composto por 85 mil ações pelo valor de R\$ 949.

1.1. Relação de entidades controladas

Durante o exercício de 2022, foram constituídas empresas controladas e no segundo semestre de 2023, houve a aquisição de uma controlada indireta e a constituição de uma nova controlada direta pela Companhia, as quais estão descritas na nota explicativa 1.2. Essas empresas foram criadas e adquiridas com a finalidade de complementar e suportar as atividades principais da Companhia. As demonstrações financeiras consolidadas incluem as operações da Companhia e das seguintes empresas controladas diretas e indiretas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

| Empresa | País | Participação acionária | | | |
|---|---------|------------------------|----------|------------|----------|
| | | 30/09/2023 | | 31/12/2022 | |
| | | Direta | Indireta | Direta | Indireta |
| Tentos Participações Ltda. | Brasil | 100% | - | 100% | - |
| Tentos Promotora de Vendas Ltda. | Brasil | - | 100% | - | 100% |
| Mates Locações Aéreas Ltda. | Brasil | - | 18% | - | 18% |
| Tentos Corretora de Seguros Ltda. | Brasil | - | 80% | - | 80% |
| Tentos Holding Financeira de Participações Ltda. | Brasil | 100% | - | 100% | - |
| Tentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento | Brasil | - | 100% | - | - |
| Tulmex S.A | Uruguai | 100% | - | - | - |

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Relação de entidades controladas--Continuação

Principais características das controladas:

- **Tentos Participações Ltda.:** Localizada em Santa Bárbara do Sul, no Estado do Rio Grande do Sul, é caracterizada como uma holding, tem como principal objeto social a participação em instituições não-financeiras. Possui como controladas diretas as empresas Tentos Promotora de Vendas Ltda., Mates Locações Aéreas Ltda. e Tentos Corretora de Seguros Ltda.
- **Tentos Promotora de Vendas Ltda.:** Localizada em Ijuí, no Rio Grande do Sul, tem como principal objeto social a promoção de vendas.
- **Mates Locações Aéreas Ltda.:** Localizada em Santa Bárbara do Sul, no Rio Grande do Sul, possui como atividade principal a locação de aeronaves sem tripulação, prestando serviços de viagens aéreas a Companhia e partes relacionadas.
- **Tentos Corretora de Seguros Ltda.:** Localizada em Ijuí, no Rio Grande do Sul, possui como atividade principal a corretagem de seguros, planos de previdência complementar e saúde.
- **Tentos Holding Financeira de Participações Ltda.:** Localizada em Ijuí, no Rio Grande do Sul, tem como objeto social a participação em instituições financeiras. Atualmente, é a controladora direta da Tentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento adquirida em 2023, conforme nota explicativa 1.2.
- **Tentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento.:** Também conhecida como "TentosCap", está localizada em Ijuí, no Rio Grande do Sul. Considerada uma instituição financeira e regulada pelo Banco Central do Brasil, tem como principal objeto social transações de operação de crédito, primariamente aos produtores rurais que são clientes e fornecedores do Grupo, com serviços como cartão de crédito, financiamentos, dentre outros.
- **Tulmex S.A.:** Localizada em Montevideo, no Uruguai, é caracterizada como uma trading, atuando primariamente em operações de trading de *commodities* agrícolas. A controlada foi constituída em 2023, no segundo semestre, e passou a concentrar as operações de exportação de *commodities* do Grupo.

As práticas contábeis adotadas pelas empresas controladas são consistentes com as práticas adotadas pela Companhia. As informações contábeis das controladas utilizadas para consolidação têm a mesma data-base da controladora.

A Tentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento, por ser caracterizada com uma instituição financeira, segue as diretrizes contábeis estabelecidas pelo Banco Central do Brasil – BACEN, Conselho Monetário Nacional - CMN, em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e os novos pronunciamentos, orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis CPC – aprovados pelo BACEN. A Companhia avaliou possíveis ajustes em relação as práticas adotadas pela Controladora, e não foram identificados efeitos materiais que pudessem impactar os saldos apresentados no consolidado.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Aquisição e constituição de controladas

No segundo semestre de 2023, a Companhia adquiriu indiretamente por meio de sua controlada Tentos Holding Financeira de Participações Ltda. a integralidade das ações da Tentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento ("TentosCap"), bem como constituiu diretamente a Tulumex S.A., localizada no Uruguai. A seguir são descritos os detalhes e tratamentos contábeis aplicáveis a cada transação:

(i) Aquisição da Tentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento ("TentosCap")

Em 11 de julho de 2023, foi efetivada e concluída, a aquisição pela Companhia da totalidade das ações de emissão da Tentos S.A. Crédito Financiamento e Investimento ("TentosCap"), por meio de sua subsidiária Tentos Holding Financeira de Participações Ltda., tendo em vista a aprovação expressa do Banco Central do Brasil, realizada em 26 de junho de 2023, conforme estabelece a Resolução CMN nº 4.122/12.

A efetivação da aquisição foi devidamente aprovada em reunião do Conselho de Administração da Companhia, cuja respectiva ata foi arquivada na sede da Companhia, em observância ao disposto na Política de Transações com Partes Relacionadas.

O Preço de Aquisição foi firmado em R\$ 15.000, o qual correspondia ao valor do capital social da TentosCap em 30 de junho de 2022, data da celebração do Contrato de Compra e Venda de Ações. O valor total foi calculado com base nos valores históricos aportados pelos vendedores na TentosCap, corrigidos pela variação da inflação medida pelo IPCA. O montante corrigido totalizou R\$18.687 e foi totalmente pago em 11 de julho de 2023.

Considerando a disponibilidade das informações financeiras da adquirida, para fins de efeitos contábeis, considerou-se que o controle foi obtido pela Companhia em 01 de julho de 2023.

A referida aquisição trata-se de transação com partes relacionadas, sendo caracterizada como uma combinação de negócios entre entidades sob controle comum, considerando o método de custo (valores contábeis). Tendo em vista que o valor pago foi superior ao valor do acervo líquido contábil, tal efeito foi registrado em contrapartida ao patrimônio líquido da Tentos Holding Financeira de Participações Ltda., em conta de transações de capital, no montante de R\$2.041.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação**1.2. Aquisição de controladas**

(i) Aquisição da Tentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento (“TentosCap”)

Abaixo, apresentamos o acervo líquido adquirido, em 30 de junho de 2023:

| Ativo | 30/06/2023 | Passivo | 30/06/2023 |
|--|-------------------|---|-------------------|
| Circulante | | Circulante | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5.663 | Fornecedores | 1.156 |
| Aplicações financeiras | 16.954 | Empréstimos e financiamentos | 75.272 |
| Contas a receber clientes (operações de crédito) | 70.392 | Obrigações fiscais | 656 |
| Adiantamentos | 1 | Obrigações trabalhistas | 327 |
| Outros ativos | 526 | Total passivo circulante | 77.411 |
| Total ativo circulante | 93.536 | | |
| | | Patrimônio líquido | |
| Não circulante | | Capital social | 15.000 |
| Imobilizado | 160 | Reserva de lucros | 1.176 |
| Intangível | 361 | Lucros acumulados | 470 |
| Total ativo não circulante | 521 | Total do patrimônio líquido | 16.646 |
| | | | |
| Total do ativo | 94.057 | Total do passivo e do patrimônio líquido | 94.057 |

Com a aquisição da TentosCap, o Grupo passou a atuar em serviços financeiros, por meio das operações da instituição financeira, com a oferta de serviços financeiros principalmente aos produtores rurais.

(ii) Constituição de subsidiária no Uruguai – Tulmex S.A.

Em 17 de julho de 2023, foi aprovada em reunião do Conselho de Administração, a constituição de uma subsidiária da Companhia para atividades de importação e exportação de *commodities* com sede no Uruguai. Desta forma, com a constituição da controlada Tulmex S.A., as operações de importação e exportação de *commodities* do Grupo passaram a ser centralizadas na respectiva controlada.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

2. Apresentação e resumo das principais práticas contábeis

2.1. Base de preparação, mensuração e apresentação das demonstrações financeiras

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas para o período findo em 30 de setembro de 2023, de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e de acordo com o IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitido pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, pelo IASB e órgãos reguladores que estavam em vigor em 30 de setembro de 2023.

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas pela Companhia para atualizar os usuários sobre as informações relevantes apresentadas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras completas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

A Companhia seguiu, na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, as mesmas políticas contábeis e métodos de cálculo tais como foram aplicados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022. Portanto, com o objetivo de evitar redundância na apresentação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2023, as políticas contábeis não foram objeto de preenchimento completo ou não estão no mesmo grau de detalhamento das notas integrantes das demonstrações financeiras anuais.

A Administração da Companhia entende que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas em sua gestão, conforme previsto na orientação técnica OCPC 7, aprovada pela Deliberação CVM nº 727/14, atendendo aos requerimentos mínimos e, ao mesmo tempo, divulgando somente informações relevantes, que auxiliem os leitores na tomada de decisões. Portanto, todas as informações relevantes usadas na gestão do negócio estão evidenciadas neste documento.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

Em 6 de novembro de 2023, a Administração concedeu a autorização para a conclusão das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

2. Apresentação e resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.1. Base de preparação, mensuração e apresentação das demonstrações financeiras—Continuação

Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens abaixo que estão mensurados ao valor justo por meio do resultado:

- Instrumentos financeiros derivativos mensurados pelo valor justo (nota explicativa 14);
- Contas a receber de clientes provenientes de cédulas de crédito de produtor rural (CPR) (nota explicativa 05);
- Contas a pagar a fornecedores atreladas a variação do preço de *commodities*, denominados fornecedores a fixar (nota explicativa 12); e
- Estoques de *commodities* agrícolas (nota explicativa 07).

2.2. Base de consolidação

Controladas

A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

(i) Perda de controle

Quando a entidade perde o controle sobre uma controlada, a Companhia deixa de reconhecer os ativos e passivos e qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se a Companhia retém qualquer participação na antiga controlada, essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

(ii) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial

Os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em coligadas. As coligadas são aquelas entidades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação e resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.2. Base de consolidação--Continuação

(ii) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial--Continuação

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras 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 deixa de existir. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso desse método.

(iii) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas (exceto para ganhos ou perdas de transações em moeda estrangeira) não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia, bem como a moeda de apresentação do Grupo. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a empresa atua ("a moeda funcional").

A moeda funcional de cada entidade está relacionada abaixo:

| Empresa | País | Moeda funcional |
|---|-------------|------------------------|
| Tentos Participações Ltda. | Brasil | Real |
| Tentos Promotora de Vendas Ltda. | Brasil | Real |
| Mates Locações Aéreas Ltda. | Brasil | Real |
| Tentos Corretora de Seguros Ltda. | Brasil | Real |
| Tentos Holding Financeira de Participações Ltda. | Brasil | Real |
| Tentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento | Brasil | Real |
| Tulmex S.A | Uruguai | Dólar americano |

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação e resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.4. Normas e interpretações efetivas e não efetivas

A Companhia não adotou as seguintes alterações na preparação destas demonstrações financeiras. As mesmas serão aplicáveis para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024. As seguintes alterações não deverão ter impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia:

- Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes (alterações ao CPC 26/IAS 1)
- CPC 50/IFRS 17 - Contratos de Seguro, e alterações ao CPC 50 Contratos de Seguro.

Foram emitidas as seguintes revisões das normas abaixo pelo CPC/IASB, que entraram em vigor e foram adotadas efetivamente a partir 1º de janeiro de 2023 pela Companhia, não havendo efeitos relevantes em suas demonstrações financeiras quanto a sua aplicação:

- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26/IAS 1);
- Definição de estimativa contábil (Alterações ao CPC 23/IAS 8);
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (Alteração ao CPC 32/IAS 12).

Não existem outras novas normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio divulgado pela Companhia.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a Administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras:

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas—Continuação

(a) Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- *Provisão para perdas com contas a receber de clientes (nota explicativa 5)*

As provisões para perdas com ativos financeiros são baseadas em premissas sobre o risco de inadimplência e nas taxas de perdas esperadas. A Companhia tem como política analisar e provisionar os títulos vencidos há mais de 90 dias, bem como provisionar perda para todos os títulos em aberto desse devedor. São utilizados aspectos julgamentais para manter ou não o provisionamento de casos em que ocorre a renegociação de dívida ou formalização do compromisso por parte do cliente. Dentre os julgamentos efetuados, são considerados os motivos que levaram o cliente ao não pagamento (razões climáticas que levaram à quebra de safra, por exemplo), o relacionamento histórico com o cliente, a intenção de pagar e evidências disponíveis de que o recebimento irá ocorrer.

(b) Incertezas sobre premissas e estimativas

As demonstrações financeiras foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas periodicamente.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos são destacadas a seguir:

- *Estoques e compromissos de compra e venda de commodities e instrumentos financeiros derivativos (Notas explicativas 7, 12 e 14, respectivamente):*

A Companhia valoriza as contas a receber atreladas ao recebimento de *commodities*, bem como o seu estoque de *commodities*, e as contas a pagar a fornecedores a fixar de *commodities* pelo valor justo na data de reporte, sendo as variações do valor justo registradas em contrapartida ao custo das mercadorias e produtos vendidos na demonstração do resultado.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

(b) Incertezas sobre premissas e estimativas--Continuação

As *commodities* comercializáveis são negociadas livremente, em mercado ativo e podem ser vendidas sem processamento adicional significativo. A Administração estima o valor de mercado com base nos preços cotados em bolsas de valores, ajustados para refletir diferenças em mercados locais.

Como parte de sua gestão de risco de preços, principalmente para fins comerciais, a Companhia contrata instrumentos financeiros derivativos, representados por contratos de compra e venda a termo de *commodities*, bem como por contratos futuros em bolsa (CBOT), os quais são também mensurados ao valor justo, tendo suas variações registradas em contrapartida do custo das mercadorias e produtos vendidos na demonstração do resultado.

A Administração reconhece contabilmente o valor justo das contas a receber de cédula de produtor rural (CPR) e dos contratos de compra e venda a termo que são liquidados com a entrega física, por esta ser a prática da Companhia para contratos similares, com o propósito de negociação e obtenção de margens em suas operações comerciais de *commodities*.

- *Taxa de desconto aplicada na mensuração do passivo de arrendamento (nota explicativa 10).*

Para mensuração do ativo de direito de uso, a Companhia calcula o valor inicial do passivo de arrendamento trazido a valor presente pelas taxas de desconto que variam conforme os vencimentos dos contratos. As taxas de desconto são calculadas considerando a “curva ponderada do CDI/Pré”, somado ao risco de crédito da Companhia e a um *spread* de risco do ativo subjacente. Nesse sentido, ocorrem julgamentos relevantes envolvendo a data das curvas de juros utilizadas para o cálculo e a determinação do risco de crédito da Companhia.

- *Pagamentos baseados em ações (nota explicativa 26)*

O valor justo das opções outorgadas pela Companhia nos planos de opções é mensurado no momento da outorga, com base em determinadas premissas. Essas premissas requerem a determinação dos dados mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo a vida esperada da opção, volatilidade e rendimento de dividendos e correspondentes premissas.

O reconhecimento do custo com o plano de opções foi mensurado com base no valor justo das ações outorgadas utilizando o modelo Binomial, conforme detalhado na Nota 26.

- *Tributos sobre o lucro (nota explicativa 20)*

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos, incluindo aqueles relacionados a subvenções governamentais usufruídas pela Companhia, e ao valor e época de resultados tributáveis futuros.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

(b) Incertezas sobre premissas e estimativas--Continuação

- *Tributos sobre o lucro (nota explicativa 20)--Continuação*

Dado o amplo aspecto da legislação tributária bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada.

Na determinação do imposto de renda corrente e diferido, a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas às posições fiscais tomadas. A Companhia acredita que a provisão para o imposto de renda está adequada baseando-se em avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e opinião de seus assessores jurídicos.

A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de fiscalizações por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de fiscalizações anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Conforme divulgado na Nota 25, a Companhia usufrui de subvenções governamentais correspondentes à isenção e redução de base de cálculo do ICMS, decorrentes dos convênios ICMS nº 100 de 1997 e nº 52 de 1991, com respaldo na Lei Complementar nº 160/2017. No caso do farelo, o ICMS diferido da soja - dispensando a responsabilidade do pagamento de ICMS na saída do farelo exportado, nos termos do artigo 3º, do Livro III, Título I, inciso I, do RICMS/RS. No caso do fertilizante, através do decreto 56227 de 07/12/2021 - com vigência a partir de 01 de janeiro de 2022, onde passou de isenção para diferimento o ICMS, dispensando na saída da mercadoria a responsabilidade de pagamento do ICMS anterior, nos termos do artigo 3º, do Livro III, Título I, do RICMS/RS. O benefício relativo à redução no pagamento do ICMS é calculado sobre o valor apurado das saídas em cada período de apuração, mediante aplicação do percentual de desconto concedido pelo incentivo fiscal, sendo esses valores excluídos na apuração do IRPJ e da CSLL da Companhia.

A Administração da Companhia está acompanhando atentamente a evolução das discussões sobre esse tema e, considerando que as autoridades fiscais têm se pronunciado através de soluções de consulta, a Companhia obtém, periodicamente, atualização formal de seus consultores tributários sobre o tema e mantém o seu entendimento quanto a adequação da metodologia de cálculo do referido benefício.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

(b) Incertezas sobre premissas e estimativas--Continuação

- *Tributos sobre o lucro (nota explicativa 20) --Continuação*

Dessa forma, com base nas informações disponíveis no mercado e na opinião de seus consultores tributários, a Companhia entende que as chances de êxito, no caso de eventual questionamento e discussão quanto aos valores excluídos na apuração do IRPJ e da CSLL junto às autoridades fiscais, são superiores a 50%, mesma conclusão do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Nesse contexto, em atendimento às práticas contábeis aplicáveis, mais notadamente o CPC 32/IAS 12 Tributos sobre o lucro e interpretações relacionadas (ICPC 22/ IFRIC 23), não há qualquer provisão para perdas constituída relacionada a esse assunto.

Conforme divulgado na Nota 20, a Companhia possui ativos fiscais diferidos oriundos de prejuízos fiscais, base negativa da contribuição social e diferenças temporárias. Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. Existem premissas relevantes na construção do orçamento para anos futuros, bem como na definição da base tributável futura, tendo em vista as incertezas que giram em torno dos aspectos tributários para os anos seguintes. Os preços de *commodities* comercializadas e adquiridas pela Companhia, bem como mudanças de legislação, adoção de benefícios e incentivos fiscais podem trazer alterações relevantes na projeção.

As premissas consideradas para a mensuração do lucro tributável se amparam principalmente no orçamento da Companhia para os próximos anos. Por fim, comparativos relacionados a médias históricas de saldos ajudam a traçar a expectativa futura de lucro no que se refere a interferência da sazonalidade no resultado da Companhia.

- *Mensuração ao valor justo dos instrumentos financeiros (nota explicativa 14)*

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros registrados no balanço patrimonial não pode ser mensurado com base em preços cotados nos mercados ativos, o valor justo é mensurado com base em técnicas de avaliação, incluindo o modelo de fluxo de caixa descontado. Os *inputs* considerados nesses modelos são obtidos de mercados observáveis, quando possível. Nas situações em que esses *inputs* não podem ser obtidos de mercados observáveis, um grau de julgamento é necessário para estabelecer os respectivos valores justos. Os julgamentos associados incluem avaliação do risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas relativas a esses fatores poderiam afetar o valor justo dos instrumentos financeiros. A Nota 14 apresenta mais detalhes e divulgações neste sentido.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

4. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras**4.1 Caixa e equivalentes de caixa**

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Caixa e bancos | 153.415 | 94.072 | 323.075 | 94.471 |
| Câmbio a realizar (*) | 4.606 | 48.047 | 4.606 | 48.047 |
| Aplicações de liquidez imediata | 586.753 | 581.796 | 586.754 | 581.796 |
| Renda fixa (**) | 562.422 | 373.163 | 562.423 | 373.163 |
| Fundo de investimento exclusivo (Nota 4.2) | 24.331 | 208.633 | 24.331 | 208.633 |
| Total | 744.774 | 723.915 | 914.435 | 724.314 |

(*) Os câmbios a realizar referem-se a recebimentos de exportações mantidos em instituição financeira, pendentes de fechamento de contratos de câmbio na data de encerramento das demonstrações financeiras.

(**) Incluem certificados de depósitos bancários (CDB), operações compromissadas e investimentos em títulos, com seus rendimentos atrelados ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI Mensal), a uma taxa média de 95,06% em 30 de setembro de 2023 (104,84% em 31 de dezembro de 2022).

As aplicações financeiras de liquidez imediata são prontamente conversíveis em caixa, apresentando-se em um montante conhecido e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

4.2 Aplicações financeiras

| | Controladora | Consolidado | Controladora e Consolidado |
|--|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| | 30/09/2023 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Aplicações financeiras | | | |
| Fundo de investimento exclusivo (Nota 4.3) | 222.974 | 222.974 | 154.841 |
| Demais Aplicações | 405 | 8.681 | - |
| Total | 223.379 | 231.655 | 154.841 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

4. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras—Continuação**4.3 Fundo de investimento exclusivo**

| | Controladora | Controladora |
|---|---------------------|---------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 24.331 | 208.633 |
| CDB | 19.276 | 141.984 |
| Compromissada IPCA | 5.055 | 66.649 |
| Aplicações financeiras | 222.974 | 154.841 |
| CDB | 123.166 | - |
| Letras do Tesouro Nacional (NTN-B) | 27 | - |
| Letras Financeiras | 99.781 | 154.841 |
| Total | 247.305 | 363.474 |

O fundo de investimento exclusivo Hat Trick RF CP é um fundo de renda fixa de créditos privados e públicos sob gestão, administração e custódia do Banco BTG Pactual. Não há prazo de carência para resgate de quotas, ou seja, podem ser resgatadas em D+0.

Desde 03 de agosto de 2021, o fundo é exclusivamente para o benefício da Companhia. Desta forma, de acordo com a instrução CVM 408/04, cada um dos ativos do fundo foi registrado de acordo com suas características, observando sua liquidez e prazo de vencimento, o que se traduz em disponibilidade para resgate. Na época, a criação do fundo teve como objetivo segregar os recursos captados pelo IPO e manter o poder de compra para realização dos investimentos previstos no plano de investimentos da Companhia. Atualmente a Companhia utiliza o Fundo para aplicação dos recursos oriundos da sua atividade operacional.

O fundo de investimento não tem obrigações financeiras significativas. As obrigações financeiras limitam-se às taxas de gestão de ativos, às taxas de custódia, às taxas de auditoria e a às despesas.

Em 30 de setembro de 2023, a remuneração dos investimentos do fundo é de 105,81% do CDI mensal (99,19% em 31 de dezembro de 2022). Os ativos estão compostos em 57,60% por CDB, 40,35% por Letras Financeiras e 2,04% por compromissadas IPCA.

A Companhia tem políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras de primeira linha e são remuneradas com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) ou Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA).

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia não possui aplicações dadas em garantia junto a instituições financeiras.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

5. Contas a receber de clientes

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|------------|-----------------|------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Contas a receber no mercado interno | 30.739 | 620.460 | 31.017 | 620.461 |
| Contas a receber no mercado externo | 3.372 | 112.876 | 15.240 | 112.876 |
| Cédula de produtor rural (CPR) (Nota 8) | 384.431 | 179.378 | 384.431 | 179.378 |
| Contas a receber de partes relacionadas (Nota 22) | 247.291 | 133.586 | 62.575 | 133.870 |
| Operações de crédito | - | - | 96.721 | - |
| | 665.833 | 1.046.300 | 589.984 | 1.046.585 |
| | | | | |
| (-) Provisão para perdas esperadas | (13.777) | (7.126) | (16.969) | (7.126) |
| Total de contas a receber | 652.056 | 1.039.174 | 573.015 | 1.039.459 |
| | | | | |
| Circulante | 646.420 | 1.037.646 | 567.379 | 1.037.931 |
| Não circulante | 5.636 | 1.528 | 5.636 | 1.528 |

As "Contas a receber – cédula de produtor rural" são originadas na venda de produtos a clientes mediante o recebimento do pagamento em grãos. Essas contas a receber são valorizadas ao valor justo, conforme descrito na Nota 8. A comercialização de insumos para o recebimento em *commodities* agrícolas é parte da estratégia de originação de grãos da Companhia, para a consecução de sua atividade de comercialização de *commodities* agrícolas.

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a análise dos saldos das contas a receber de clientes por vencimento é a seguinte:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------|----------------|------------|----------------|------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| A Vencer | 518.511 | 965.680 | 439.469 | 965.965 |
| Vencidos | 133.545 | 73.494 | 133.546 | 73.494 |
| De 1 a 30 dias | 102.264 | 64.965 | 102.264 | 64.965 |
| De 31 a 60 dias | 26.556 | 6.108 | 26.557 | 6.108 |
| De 61 a 90 dias | 4.725 | 2.421 | 4.725 | 2.421 |
| | 652.056 | 1.039.174 | 573.015 | 1.039.459 |

As políticas de vendas da Companhia estão subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes, não sendo esperadas perdas significativas considerando o histórico da Companhia e as garantias existentes.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

5. Contas a receber de clientes--Continuação

A provisão para perdas esperadas apresentou a seguinte movimentação:

| | Controladora | Controladora e Consolidado | Consolidado |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 | 30/09/2023 |
| Saldo no início do período | (7.126) | (6.506) | (7.126) |
| Adições | (7.443) | (1.397) | (9.282) |
| Adições: aquisição de controlada | - | - | (1.353) |
| Reversão | 792 | 777 | 792 |
| Saldo no final do período | (13.777) | (7.126) | (16.969) |

As operações de crédito apresentadas no saldo consolidado pertencem à controlada Tentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento e estão demonstradas contabilmente segregadas pelo ramo de atividade e sua provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, conforme segue:

| | Consolidado |
|---|--------------------|
| | 30/09/2023 |
| Capital de Giro Pré | 96.041 |
| Crédito Pessoal | 208 |
| Consignado Privado | 472 |
| Total da carteira de crédito | 96.721 |
| (-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | (3.193) |
| Operações de crédito | 93.528 |

6. Impostos a recuperar

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| IRPJ | 155.274 | 128.352 | 155.276 | 128.352 |
| CSLL | 47.860 | 43.903 | 47.861 | 43.903 |
| PIS | 56.603 | 49.495 | 56.603 | 49.495 |
| COFINS | 91.566 | 58.416 | 91.566 | 58.416 |
| Retenções | 138 | 220 | 138 | 220 |
| IRF aplicações financeiras | 9.224 | 20.106 | 9.224 | 20.106 |
| ICMS | 6.050 | 7.612 | 6.050 | 7.612 |
| FETHAB | 45 | - | 45 | - |
| Total | 366.760 | 308.104 | 366.763 | 308.104 |
| Circulante | 180.113 | 134.967 | 180.116 | 134.967 |
| Não circulante | 186.647 | 173.137 | 186.647 | 173.137 |

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

6. Impostos a recuperar--Continuação

Os saldos a recuperar de PIS e COFINS se referem, basicamente, aos créditos presumidos apurados sobre as vendas da operação de extração de farelo de soja, óleo degomado e casca de soja, além da produção de biodiesel. Estes créditos são utilizados pela Companhia mediante compensação com impostos a pagar ou são efetuados pedidos de ressarcimento em caixa.

Os saldos a recuperar de imposto de renda e contribuição social se referem, substancialmente, a créditos tributários extemporâneos decorrentes do benefício de subvenções governamentais para investimento conforme Nota 25. A realização desses créditos ocorre mediante compensação com impostos a pagar ou através de pedidos de ressarcimento em caixa.

A partir de 01 de maio de 2023, as operações de venda de Biodiesel passaram a ser regidas pelo Convênio 199/2022, o qual estabelece que o ICMS é tributado na modalidade monofásica e uniforme em todos os estados. A Companhia passou a adotar o convênio no referido período, onde o ICMS é tributado à R\$ 0,9456 o litro e diferido parcialmente em 33,33%. Com isso, até a data de 30 de abril de 2023 os produtores de Biodiesel apuraram os débitos de ICMS, conforme mencionado no Convênio 206/2021, que trata das operações realizadas pela modalidade do tratamento diferenciada, onde a tributação do ICMS é diferida ou suspensa.

Neste caso, após a apuração é realizado um pedido de autorização junto à Secretaria da Fazenda do Estado (SEFAZ), para emissão de nota fiscal de ressarcimento contra a Refinaria que era substituta tributária das operações subsequentes. No período de 01 de janeiro de 2023 a 30 de abril de 2023, a Companhia apurou débito de ICMS extra apuração no total de R\$ 44.485, e em 30 de setembro de 2023 não restam mais valores a serem ressarcidos pela refinaria.

7. Estoques

Os estoques de *commodities* estão apresentados ajustados a valor justo em contrapartida do resultado.

Os estoques de insumos, sementes, produtos prontos e peças agrícolas foram avaliados pelo custo médio de aquisição, os quais não superam os valores de mercado, vigentes na data do balanço.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

7. Estoques--Continuação

O grupo de estoques está assim composto:

| | Controladora e Consolidado | |
|--|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Registrados a custo de aquisição/produção | | |
| Aubos e fertilizantes | 70.145 | 23.122 |
| Defensivos | 515.122 | 831.963 |
| Biodiesel | 51.778 | 65.397 |
| Adiantamentos a fornecedores (*) | 299.109 | 113.543 |
| Outros | 117.391 | 37.244 |
| | 1.053.545 | 1.071.269 |
| Commodities a valor de mercado | | |
| Grãos | 708.616 | 896.566 |
| Óleo e farelo | 324.454 | 62.196 |
| | 1.033.070 | 958.762 |
| Total | 2.086.615 | 2.030.031 |

(*) Os adiantamentos foram concedidos em negociações com fornecedores de proteção de cultivo e fertilizantes. Esses adiantamentos foram efetuados em função de negociações de preço, volume de produtos e prazo para entrega.

As cotações médias utilizadas na valorização dos estoques de *commodities* na data das demonstrações financeiras foram obtidas através de fontes públicas independentes, conforme segue:

| | Hierarquia do valor Justo | Controladora e Consolidado | | | Controladora e Consolidado | | |
|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------|
| | | 30/09/2023 | | | 31/12/2022 | | |
| | | Valor sacas | Quantidade | Saldo | Valor sacas | Quantidade | Saldo |
| Soja* | Nível 2 | 146 | 3.208 | 467.610 | 188 | 2.174 | 408.705 |
| Milho* | Nível 2 | 39 | 1.405 | 55.263 | 101 | 74 | 7.440 |
| Trigo* | Nível 2 | 70 | 200 | 14.000 | 100 | 3.765 | 376.511 |
| Semente soja** | Nível 3 | 475 | 315 | 149.996 | 594 | 17 | 10.087 |
| Semente trigo** | Nível 3 | 167 | 5 | 793 | 190 | 358 | 68.177 |
| Outras sementes** | Nível 3 | 108 | 194 | 20.954 | 119 | 133 | 25.646 |
| Farelo*** | Nível 2 | 2.338 | 122 | 285.623 | 2.612 | 11 | 28.431 |
| Óleo*** | Nível 2 | 4.850 | 8 | 38.831 | 6.428 | 5 | 33.765 |
| | | | | 1.033.070 | | | 958.762 |

(*) Em milhares de sacas de 60kg.

(**) Em milhares de sacas de 40kg.

(***) Em milhares de toneladas.

A análise de sensibilidade dos estoques de *commodities* está demonstrada na nota explicativa 14 - Instrumentos financeiros, considerando o modelo de gestão de riscos e proteção das exposições ao preço das *commodities* comercializadas e adquiridas pela Companhia.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

8. Valor justo

A tabela abaixo apresenta uma análise dos instrumentos financeiros e estoques mensurados subsequentemente ao reconhecimento inicial a valor justo:

| | Controladora e Consolidado | |
|--|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Instrumentos financeiros ativos | 579.937 | 263.813 |
| Cédula de produtor rural (CPR) (Nota 5) | 384.431 | 179.378 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 195.506 | 84.435 |
| Contratos a termo de <i>commodities</i> | 171.389 | 83.048 |
| Operações de <i>hedge</i> – Ativo | 14.663 | - |
| Operações de <i>swap</i> sobre empréstimos | - | 1.387 |
| Operações de NDF – Ativo | 9.454 | - |
| Ativo ambiental | - | 1.030 |
| Estoques <i>commodities</i> (Nota 7) | 1.033.070 | 958.762 |
| Total ativo | 1.613.007 | 1.223.605 |
| Instrumentos financeiros passivos | | |
| Fornecedores a fixar de <i>commodities</i> (Nota 12) | 874.543 | 868.537 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 131.910 | 39.739 |
| Contratos a termo de <i>commodities</i> | 104.171 | 29.416 |
| Operações de <i>hedge</i> | 1.138 | 6.204 |
| Operações de <i>swap</i> sobre empréstimos | 627 | 4.103 |
| Operações de NDF | 25.974 | 16 |
| Total passivo | 1.006.453 | 908.276 |

As tabelas abaixo apresentam as técnicas de valorização utilizadas na mensuração dos valores justos de Nível 2 e 3 para instrumentos financeiros e não financeiros no balanço patrimonial, assim como os *inputs* não observáveis significativos utilizados.

A análise de sensibilidade dos ativos e passivos mensurados a valor justo está demonstrada na nota explicativa 14 - Instrumentos financeiros, considerando o modelo de gestão de riscos e proteção das exposições ao preço das *commodities* comercializadas e adquiridas pela Companhia.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Valor justo--Continuação

| Tipo | Técnica de avaliação | Inputs significativos não observáveis | Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo |
|---|--|--|--|
| Swaps de taxa de juros | O valor justo é calculado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados. As estimativas dos fluxos de caixa futuros de taxas pós-fixadas são baseadas em taxas cotadas de <i>swap</i> , preços futuros e taxas de juros de empréstimos interbancários. A estimativa do valor justo está sujeita a atualização após análise comparando o risco de crédito da Companhia e da contraparte, calculado com base nos <i>spreads</i> de crédito derivados de crédito <i>default swaps</i> ou preços atuais de títulos negociados. | Não aplicável | Não aplicável |
| Cédulas de Crédito do Produtor Rural (CPR) | O valor justo das cédulas de crédito do produtor rural é determinado com base na diferença entre o preço a termo da <i>commodity</i> e o preço de mercado no vencimento em 30 de setembro de 2023, sendo o valor resultante descontado ao valor presente pela taxa DI, atualizado pela ptax na mesma data. | Não aplicável. | Não aplicável. |
| Fornecedores de <i>commodities</i> a fixar | O valor justo dos fornecedores de <i>commodities</i> a fixar é determinado com base na diferença entre o preço a termo da <i>commodity</i> e o preço de mercado no vencimento em 30 de setembro de 2023. | Não aplicável. | Não aplicável. |
| Contratos a termo de <i>commodities</i> | O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos a termo de <i>commodities</i> é determinado com base na diferença entre o preço a termo da <i>commodity</i> e o preço de mercado no vencimento em 30 de setembro de 2023, sendo o valor resultante descontado ao valor presente pela taxa DI, atualizado pela ptax na mesma data. | Não aplicável. | Não aplicável. |
| Operações de <i>hedge</i> de <i>commodities</i> | O valor justo das operações de <i>hedge</i> de <i>commodities</i> é determinado de acordo com a variação do mercado, podendo ser ajustes positivos ou negativos na conta financeira. Em uma análise de movimentação de valor de cada <i>commodity</i> em determinado período é realizado uma avaliação do preço atual em confronto o saldo contábil registrado na data base do contrato. A função do <i>hedge</i> em derivativos serve para proteger a Companhia de variações de mercado, evitando que a imprevisibilidade prejudique as transações e afete todo o resultado dessas <i>commodities</i> . | Não aplicável. | Não aplicável. |
| Estoques de <i>commodities</i> | O valor justo dos estoques é determinado com base na diferença entre o preço a termo da <i>commodity</i> e o preço de mercado no vencimento em 30 de setembro de 2023, sendo o valor resultante descontado ao valor presente pela taxa DI, atualizado pela PTAX na mesma data. | Cotações sementes de soja, trigo e milho. | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo. |
| Ativo ambiental | O ativo ambiental é determinado pelo preço médio de mercado no vencimento em 30 de setembro de 2023, sendo o valor resultante descontado do valor em estoque. | Não aplicável. | Não aplicável. |
| Operações de NDF | O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos de NDF é determinado com base na diferença entre a taxa de câmbio a termo e a taxa futura, sendo o valor resultante descontado ao valor presente pela taxa DI. | Não aplicável. | Não aplicável. |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

9. Investimentos

O total de investimentos em 30 de setembro de 2023 é composto pelo seguinte:

| | Controladora | |
|---|--------------|------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Investimento em controladas | 7.829 | 879 |
| Total dos investimentos do período | 7.829 | 879 |

Os investimentos relevantes em controladas, avaliados pelo método de equivalência patrimonial, com saldo em 30 de setembro de 2023, estão demonstrados no quadro a seguir:

| Investimento | Capital Social | Patrimônio Líquido | Participação acionária % | Participação no patrimônio líquido | Participação no Capital Social | Transação de Capital Com Sócios | Ajuste acumulado de conversão | Equivalência Patrimonial |
|---|----------------|--------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Tentos Participações Ltda | 1.333 | 2.116 | 100% | 2.116 | 1.333 | - | - | 445 |
| Tentos Holding Financeira de Participações Ltda | 18.697 | 15.248 | 100% | 15.248 | 18.697 | (2.041) | - | (1.408) |
| Tulmex S.A. | 1 | (9.535) | 100% | (9.535) | 1 | - | 1 | (9.537) |
| Total | 20.031 | 7.829 | | 7.829 | 20.031 | (2.041) | 1 | (10.500) |

As principais movimentações nos investimentos em participações societárias permanentes diretas, em 30 de setembro de 2023, são como segue:

| Investimento | Saldos em 31/12/2022 | Integralização de capital | Ajuste acumulado de conversão | Equivalência patrimonial | Transações de capital com sócios | Saldos em 30/09/2023 |
|---|----------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Tentos Participações Ltda | 879 | 792 | - | 445 | - | 2.116 |
| Tentos Holding Financeira de Participações Ltda | - | 18.697 | - | (1.408) | (2.041) | 15.248 |
| Tulmex S.A. | - | 1 | 1 | (9.537) | - | (9.535) |
| Total | 879 | 19.490 | 1 | (10.500) | (2.041) | 7.829 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

9. Investimentos--Continuação

Os principais saldos de investimentos em participações societárias permanentes diretas, em 30 de setembro de 2023, estão demonstrados a seguir:

| Empresas | Ativo circulante | Ativo não circulante | Passivo circulante | Passivo não circulante | Patrimônio líquido | Receitas | Despesas |
|--|-------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Tentos Participações Ltda (*) | 2.364 | 22.720 | 6.385 | 15.318 | 3.380 | 2.034 | (5.511) |
| Tentos Holding Financeira de Participações Ltda (**) | 105.264 | 1.469 | 91.486 | - | 15.248 | 5.671 | (4.618) |
| Tulmex S.A. | 177.251 | 4 | 186.789 | - | (9.535) | 321.640 | (291) |
| Total | 284.879 | 24.193 | 284.660 | 15.318 | 9.093 | 329.345 | (10.420) |

(*) Saldo consolidando as controladas indiretas Tentos Corretora de Seguros Ltda, Tentos Promotora de Vendas Ltda e Mates Locações Aéreas Ltda.

(**) Saldo consolidando a controlada indireta Tentos S.A. Crédito Financiamento e Investimento.

10. Direito de uso e passivo de arrendamento

De acordo com o CPC 06 (R2) /IFRS 16, os arrendamentos referem-se ao direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo, que compreende ao valor inicial do passivo de arrendamento.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento. Além disso, o ativo de direito de uso é ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento. O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento, descontados pela taxa de empréstimo incremental da Companhia.

A mensuração do ativo de direito de uso corresponde ao valor inicial do passivo de arrendamento a valor presente pelas taxas que variam de 6,10% a 16,25% a.a., calculadas considerando a “curva ponderada do CDI/Pré”, somado ao risco de crédito da Companhia e a um *spread* de risco do ativo subjacente. A depreciação é calculada pelo método linear de acordo com o prazo remanescente dos contratos com prazo médio de 5 anos.

A Companhia mantém ativos e passivos decorrentes dos contratos de arrendamento de lojas comerciais e escritórios, distribuídos entre os estados do Rio Grande do Sul, Mato Grosso e São Paulo. Dentre esses, durante o exercício de 2022, reconheceu direito de uso de dois imóveis locados na controladora o que representou um incremento de R\$ 3.573 e mais um bem no consolidado, totalizando R\$ 12.504. Nos nove primeiros meses de 2023, a Companhia teve adição de novos contratos de arrendamento, na controladora com incremento de R\$ 785 e no consolidado com R\$ 411.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

10. Direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

A movimentação dos ativos de direito de uso no período findo em 30 de setembro de 2023 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 está apresentada abaixo:

| | Controladora | Consolidado |
|--|---------------------|--------------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 13.580 | 13.580 |
| Adições de novos contratos | 3.573 | 12.504 |
| Remensurações de contratos | 1.987 | 1.987 |
| (-) Amortização do ativo de direito de uso | (4.668) | (4.734) |
| Saldo em 31/12/2022 | 14.472 | 23.337 |
| Adições de novos contratos | 785 | 1.197 |
| Remensurações de contratos | 420 | (340) |
| (-) Amortização do ativo de direito de uso | (4.033) | (4.656) |
| Saldo em 30/09/2023 | 11.644 | 19.538 |

A movimentação do passivo de arrendamento no período findo em 30 de setembro de 2023 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 está apresentada abaixo:

| | Controladora | Consolidado |
|---|---------------------|--------------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 13.873 | 13.873 |
| Adições de novos contratos | 3.573 | 12.504 |
| Remensurações de contratos | 1.987 | 1.987 |
| Realização dos juros sobre passivo de arrendamento | 1.471 | 1.496 |
| (-) Pagamentos | (5.952) | (6.043) |
| Saldo em 31/12/2022 | 14.952 | 23.817 |
| Adições de novos contratos | 785 | 1.197 |
| Remensurações de contratos | 420 | (340) |
| Realizações dos juros sobre passivo de arrendamento | 1.049 | 1.271 |
| (-) Pagamentos | (5.248) | (6.129) |
| Saldo em 30/09/2023 | 11.958 | 19.816 |
| Passivo circulante | 3.950 | 6.098 |
| Passivo não circulante | 8.008 | 13.718 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023

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

10. Direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

Em 30 de setembro de 2023, a análise dos saldos do passivo de arrendamentos por vencimento é a seguinte:

| | Controladora | Consolidado |
|-----------------|---------------------|--------------------|
| | 30/09/2023 | 30/09/2023 |
| Até 1 ano | 3.950 | 6.098 |
| De 1 a 2 anos | 2.593 | 4.396 |
| De 2 a 3 anos | 1.443 | 3.246 |
| De 3 a 4 anos | 722 | 2.525 |
| De 4 a 5 anos | 232 | 533 |
| Acima de 5 anos | 3.018 | 3.018 |
| | 11.958 | 19.816 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

11. Imobilizado**11.1. Controladora**

| | Terrenos | Edificações | Instalações | Veículos | Máquinas e equipamentos | Móveis e utensílios | Equipamentos de computação | Outros | Imobilizações em andamento | Total |
|----------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|----------------|----------------------------|------------------|
| Custo | | | | | | | | | | |
| Saldo em 31/12/2021 | 29.785 | 244.871 | 29.739 | 67.549 | 142.417 | 4.043 | 5.992 | 3.128 | 376.277 | 903.801 |
| Adições | 552 | 1.285 | 326 | 47.512 | 9.893 | 1.748 | 4.075 | 550 | 670.104 | 736.045 |
| Baixas | - | (510) | - | (699) | (111) | (0) | (11) | - | - | (1.331) |
| Transferências (-) | 18.613 | 30.089 | 2.252 | - | 43.910 | 60 | 152 | 675 | (95.751) | - |
| Saldo em 31/12/2022 | 48.950 | 275.735 | 32.317 | 114.362 | 196.109 | 5.851 | 10.208 | 4.353 | 950.630 | 1.638.515 |
| Adições | 1.369 | 531 | 983 | 9.432 | 9.142 | 2.034 | 3.385 | 1.475 | 376.248 | 404.599 |
| Baixas | - | - | - | (659) | (1.220) | (11) | (53) | (4) | - | (1.947) |
| Transferências (-) | 14.681 | 56.290 | 46.236 | 335 | 331.732 | - | - | - | (449.274) | - |
| Saldo em 30/09/2023 | 65.000 | 332.556 | 79.536 | 123.470 | 535.763 | 7.874 | 13.540 | 5.824 | 877.604 | 2.041.167 |
| Depreciação | | | | | | | | | | |
| Saldo em 31/12/2021 | - | (31.727) | (12.561) | (26.285) | (48.148) | (1.491) | (2.842) | (1.195) | - | (124.249) |
| Depreciação | - | (5.032) | (3.168) | (10.128) | (12.187) | (500) | (1.199) | (340) | - | (32.554) |
| Baixa de depreciação | - | 65 | - | 447 | 73 | - | 3 | - | - | 588 |
| Saldo em 31/12/2022 | - | (36.694) | (15.729) | (35.966) | (60.262) | (1.991) | (4.038) | (1.535) | - | (156.215) |
| Depreciação | - | (4.197) | (2.642) | (10.118) | (13.723) | (476) | (1.385) | (385) | - | (32.926) |
| Baixa de depreciação | - | - | - | 475 | 861 | 7 | 47 | 1 | - | 1.391 |
| Transferências | - | (3.477) | 448 | 48 | 2.949 | 19 | 8 | 5 | - | - |
| Saldo em 30/09/2023 | - | (44.368) | (17.923) | (45.561) | (70.175) | (2.441) | (5.368) | (1.914) | - | (187.750) |
| Valor Residual | | | | | | | | | | |
| Saldo em 31/12/2022 | 48.950 | 239.041 | 16.588 | 78.396 | 135.847 | 3.860 | 6.170 | 2.818 | 950.630 | 1.482.300 |
| Saldo em 30/09/2023 | 65.000 | 288.188 | 61.613 | 77.909 | 465.588 | 5.433 | 8.172 | 3.910 | 877.604 | 1.853.417 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

11. Imobilizado--Continuação**11.2. Consolidado**

| | Terrenos | Edificações | Instalações | Veículos | Máquinas e equipamentos | Móveis e utensílios | Equipamentos de computação | Aeronaves | Outros | Imobilizações em andamento | Total |
|--|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------------------|------------------|
| Custo | | | | | | | | | | | |
| Saldo em 31/12/2021 | 29.785 | 244.871 | 29.739 | 67.549 | 142.417 | 4.043 | 5.992 | - | 3.128 | 376.277 | 903.801 |
| Adições | 552 | 1.285 | 326 | 47.512 | 9.893 | 1.748 | 4.075 | 18.217 | 550 | 670.104 | 754.262 |
| Baixas | - | (510) | - | (699) | (111) | (0) | (11) | - | - | - | (1.331) |
| Transferências (-) | 18.613 | 30.089 | 2.252 | - | 43.910 | 60 | 152 | - | 675 | (95.751) | - |
| Saldo em 31/12/2022 | 48.950 | 275.735 | 32.317 | 114.362 | 196.109 | 5.851 | 10.208 | 18.217 | 4.353 | 950.630 | 1.656.732 |
| Adições de aquisições em controladas | - | - | - | 188 | - | - | - | - | - | - | 188 |
| Adições | 1.369 | 531 | 983 | 9.735 | 9.142 | 2.034 | 3.390 | - | 1.475 | 376.248 | 404.907 |
| Baixas | - | - | - | (659) | (1.220) | (11) | (53) | - | (4) | - | (1.947) |
| Transferências (-) | 14.681 | 56.290 | 46.236 | 335 | 331.732 | - | - | - | - | (449.274) | - |
| Saldo em 30/09/2023 | 65.000 | 332.556 | 79.536 | 123.961 | 535.763 | 7.874 | 13.545 | 18.217 | 5.824 | 877.604 | 2.059.880 |
| Depreciação | | | | | | | | | | | |
| Saldo em 31/12/2021 | - | (31.727) | (12.561) | (26.285) | (48.148) | (1.491) | (2.842) | - | (1.195) | - | (124.249) |
| Depreciação | - | (5.032) | (3.168) | (10.128) | (12.187) | (500) | (1.199) | (278) | (340) | - | (32.832) |
| Baixa de depreciação | - | 65 | - | 447 | 73 | - | 3 | - | - | - | 588 |
| Saldo em 31/12/2022 | - | (36.694) | (15.729) | (35.966) | (60.262) | (1.991) | (4.038) | (278) | (1.535) | - | (156.493) |
| Depreciação adições de aquisições em controladas | - | - | - | (28) | - | - | - | - | - | - | (28) |
| Depreciação | - | (4.197) | (2.642) | (10.138) | (13.723) | (476) | (1.385) | (2.733) | (385) | - | (35.679) |
| Baixa de depreciação | - | - | - | 475 | 861 | 7 | 47 | - | 1 | - | 1.391 |
| Transferências | - | (3.477) | 448 | 48 | 2.949 | 19 | 8 | - | 5 | - | - |
| Saldo em 30/09/2023 | - | (44.368) | (17.923) | (45.609) | (70.175) | (2.441) | (5.368) | (3.011) | (1.914) | - | (190.809) |
| Valor Residual | | | | | | | | | | | |
| Saldo em 31/12/2022 | 48.950 | 239.041 | 16.588 | 78.396 | 135.847 | 3.860 | 6.170 | 17.939 | 2.818 | 950.630 | 1.500.239 |
| Saldo em 30/09/2023 | 65.000 | 288.188 | 61.613 | 78.352 | 465.588 | 5.433 | 8.177 | 15.206 | 3.910 | 877.604 | 1.869.071 |

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

11. Imobilizado--Continuação

a) Imobilizado em andamento

As imobilizações em andamento em 30 de setembro de 2023 se referem, principalmente, a ampliações de unidades da Companhia, com novos depósitos para grãos e insumos, além de ampliações nas indústrias. A Companhia segue com as reformas na Indústria de extração de óleo de Ijuí/RS, etapa final do projeto de cogeração de energia na unidade de Ijuí/RS e expansão na planta fabril de Cruz Alta/RS, com previsão de conclusão total das obras no período de 2023. A obra de construção da fábrica em Vera/MT segue dentro do cronograma planejado, cuja conclusão está prevista para o final do ano de 2023, além de obras em andamento nas novas filiais do Rio Grande do Sul e Mato Grosso.

No terceiro trimestre de 2023, foram concluídas uma parcela da obra referente ao projeto de ampliação fabril em Cruz Alta/RS, Imobilização da filial de Matupá/MT e parte da Indústria de Vera/MT.

No terceiro trimestre de 2023, a Companhia registrou o montante de R\$ 8.950 (R\$ 11.276 em 30 de setembro de 2022) referente a juros capitalizados sobre financiamentos para aquisição de imobilizado. O valor foi alocado no grupo de imobilizado em andamento para posterior imobilização assim que o ativo financiado estiver concluído, tendo em vista que os ativos em construção são considerados ativos qualificáveis. No período, a taxa média ponderada dos juros dos contratos capitalizáveis foi de 11,04% ao ano, que correspondem a contratos indexados substancialmente ao CDI somado a uma taxa pré-fixada.

b) Garantias

Nas datas de levantamento das demonstrações financeiras, existiam bens do ativo imobilizado oferecidos a terceiros como garantias relacionadas a empréstimos e financiamentos, atrelados ao seu próprio financiamento, conforme demonstrado na Nota 13.

c) Valor recuperável do ativo imobilizado (*impairment*)

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado de forma constante pela Administração, sendo que para o período findo em 30 de setembro de 2023, a Administração não identificou indicadores de que o ativo imobilizado poderia apresentar indicativos de *impairment*.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

12. Fornecedores

Os fornecedores de bens e serviços estão representados por:

| | Controladora | Consolidado | Controladora e consolidado |
|---|------------------|------------------|----------------------------|
| | 30/09/2023 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Fornecedores no mercado interno | 926.619 | 929.454 | 1.093.976 |
| Fornecedores no mercado externo | 68.010 | 68.010 | 4.261 |
| Fornecedores a fixar de <i>commodities</i> (Nota 8) | 874.543 | 874.543 | 868.537 |
| | 1.869.172 | 1.872.007 | 1.966.774 |
| Circulante | 1.869.018 | 1.871.853 | 1.966.774 |
| Não circulante | 154 | 154 | - |

A operação de fornecedores a fixar de *commodities* refere-se a obrigação da Companhia com o produtor rural que já entregou produtos agrícolas, porém ainda não definiu a data de fixação do preço e por consequência o valor final da operação. Desta forma, a obrigação de pagamento fica vinculada ao valor de mercado da *commodity* entregue até a data em que for fixado o preço, podendo ser realizado a qualquer momento, por decisão do produtor rural, sendo valorizadas ao valor justo, conforme descrito na Nota 8. Por não existir um prazo específico, bem como devido ao momento de fixação ocorrer por liberalidade do produtor rural, o saldo total dessas operações é classificado no passivo circulante.

13. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos estão assim representados:

| Modalidade | Data de vencimento | Taxa média | Controladora | | Consolidado | | Controladora e Consolidado | |
|---------------------------------|--------------------|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|
| | | | 30/09/2023 | | 30/09/2023 | | 31/12/2022 | |
| | | | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| Capital de giro | Out/23 a mar/27 | 14,44% | 281.891 | 509.852 | 281.891 | 509.852 | 386.861 | 303.870 |
| Financiamentos | Out/23 a jul/35 | 11,44% | 41.002 | 85.333 | 41.002 | 85.333 | 20.514 | 93.420 |
| Adiantamento contrato de câmbio | Fev/24 a mar/24 | 6,82% | 156.046 | - | 156.046 | - | 45.694 | - |
| Adiantamento para exportação | Mar/24 a mai/25 | 11,38% | 83.750 | 15.409 | 83.751 | 15.409 | 146.075 | 99.636 |
| Depósitos bancários | Out/23 a set/25 | 10,35% | - | - | 89.140 | - | - | - |
| Total | | | 562.689 | 610.594 | 651.830 | 610.594 | 599.144 | 496.926 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

| | Controladora 30/09/2023 | % sobre o Total | Consolidado 30/09/2023 | % sobre o Total | Saldo em 31/12/2022 | % sobre o Total |
|-------------------------|--|----------------------------------|---|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| Moeda estrangeira (USD) | 156.046 | 13% | 156.046 | 12% | 64.720 | 6% |
| Moeda nacional (BRL) | 1.017.237 | 87% | 1.106.378 | 88% | 1.031.350 | 94% |
| | 1.173.283 | 100% | 1.262.424 | 100% | 1.096.070 | 100% |

As garantias da Companhia para os empréstimos e financiamentos estão representadas conforme abaixo:

| | Controladora e Consolidado | |
|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Alienação fiduciária – imóveis | 355.387 | 389.896 |
| Avais* | 482.662 | 564.678 |
| Estoques | 335.234 | 141.496 |
| | 1.173.283 | 1.096.070 |

*Os avais são concedidos pelos acionistas controladores da Companhia, sem nenhuma remuneração.

Os montantes registrados no passivo de longo prazo em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

| | Controladora e Consolidado | |
|-----------|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| 2024 | 105.839 | 211.488 |
| 2025 | 291.985 | 124.397 |
| Após 2025 | 212.770 | 161.041 |
| | 610.594 | 496.926 |

Os contratos de empréstimos e financiamentos da Companhia contêm cláusulas restritivas, habituais para esses tipos de operações, que, na hipótese de não serem atendidas, podem acarretar o vencimento antecipado das respectivas operações.

Essas cláusulas contratuais, dentre outras condições vedam expressamente qualquer alteração ou modificação da composição do seu capital social, incorporação, cisão ou fusão, transferência ou cessão, direta ou indireta, de seu controle societário sem a prévia e expressa concordância das respectivas instituições financeiras credoras. Exigem que a Companhia não possua protestos legítimos e ações, demandas ou processos pendentes ou em vias de serem propostos, que, se decididos em desfavor da Companhia, teriam efeito prejudicial sobre a sua condição financeira ou prejudicariam sua capacidade de cumprir as obrigações contratuais e exigem, ainda, que a transferência ou cessão de direitos e obrigações decorrentes dos contratos sejam aprovadas pelas respectivas instituições financeiras credoras.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Há o compromisso da Companhia em não utilizar recursos obtidos e determinadas operações financeiras em transações que envolvam, com seu conhecimento, atividades terroristas ou que resultem em violação de quaisquer leis anticorrupção ou leis antiterrorismo aplicáveis, e fazer com que cada uma de suas Afiliadas, Subsidiárias e todas as Pessoas que atuam em nome ou sob a direção da Companhia ou de qualquer uma de suas Subsidiárias, atue de acordo com todas as Leis Anticorrupção aplicáveis nas jurisdições em quais a Companhia ou qualquer uma de suas Afiliadas ou Subsidiárias faz negócios.

Além das cláusulas supracitadas, deve-se manter durante a vigência de contrato específico determinado percentual do índice: Dívida Financeira Líquida/EBITDA. A avaliação do cumprimento dessa cláusula é realizada anualmente.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia não estava incorrendo em nenhuma das hipóteses de restrição previstas em seus contratos.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

13. Empréstimos e financiamentos--ContinuaçãoConciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento

| | Controladora | | | Consolidado | | |
|---|------------------------------|-----------------|-------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------|
| | Empréstimos e Financiamentos | Dividendos | Passivo de Arrendamento | Empréstimos e Financiamentos | Dividendos | Passivo de Arrendamento |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 799.700 | - | 13.873 | 799.700 | - | 13.873 |
| Alterações que afetam caixa | 278.260 | (7.594) | (3.570) | 278.260 | (7.594) | (3.570) |
| Pagamento de Dividendos | - | (7.594) | - | - | (7.594) | - |
| Passivo de arrendamento pagos | - | - | (3.570) | - | - | (3.570) |
| Empréstimos captados | 923.605 | - | - | 923.605 | - | - |
| Empréstimos e financiamentos pagos | (645.345) | - | - | (645.345) | - | - |
| Alterações que não afetam caixa | 75.110 | 7.594 | 5.973 | 75.110 | 7.594 | 5.973 |
| Passivo de arrendamento - Adição/Baixa | - | - | 5.416 | - | - | 5.416 |
| Variação monetária e encargos sobre empréstimos | 63.833 | - | - | 63.833 | - | - |
| Juros sobre passivo de arrendamento | - | - | 557 | - | - | 557 |
| Juros capitalizados | 11.276 | - | - | 11.276 | - | - |
| Dividendos | - | 7.594 | - | - | 7.594 | - |
| Saldo em 30 de setembro de 2022 | 1.153.070 | - | 16.276 | 1.153.070 | - | 16.276 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 1.096.070 | 4.173 | 14.952 | 1.096.070 | 4.173 | 23.817 |
| Alterações que afetam caixa | (8.902) | (57.238) | (5.248) | 2.743 | (57.238) | (6.129) |
| Pagamento de Dividendos | - | (57.238) | - | - | (57.238) | - |
| Passivo de arrendamento pagos | - | - | (5.248) | - | - | (6.129) |
| Empréstimos captados | 723.585 | - | - | 769.223 | - | - |
| Empréstimos e financiamentos pagos | (732.487) | - | - | (766.480) | - | - |
| Alterações que não afetam caixa | 86.115 | 53.065 | 2.254 | 163.611 | 53.065 | 2.128 |
| Ingresso de empréstimos por aquisição de controlada | - | - | - | 75.272 | - | - |
| Passivo de arrendamento - Adição/Baixa/Remensuração | - | - | 1.205 | - | - | 857 |
| Variação monetária e encargos sobre empréstimos | 77.165 | - | - | 79.389 | - | - |
| Juros sobre passivo de arrendamento | - | - | 1.049 | - | - | 1.271 |
| Juros capitalizados | 8.950 | - | - | 8.950 | - | - |
| Dividendos | - | 53.065 | - | - | 53.065 | - |
| Saldo em 30 de setembro de 2023 | 1.173.283 | - | 11.958 | 1.262.424 | - | 19.816 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

14. Instrumentos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado e custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial. As atividades da Companhia a expõem a riscos relacionados aos seus instrumentos financeiros, sendo eles o risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez, sendo tais riscos mitigados pela administração, buscando minimizar e projetar possíveis efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

As operações realizadas pela Companhia através de instrumentos financeiros são demonstradas abaixo.

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Ativos financeiros | 1.815.715 | 2.003.395 | 1.914.611 | 2.004.079 |
| Custo amortizado | 267.625 | 859.796 | 188.584 | 860.081 |
| Contas a receber | 267.625 | 859.796 | 188.584 | 860.081 |
| Valor justo por meio do resultado | 1.548.090 | 1.143.599 | 1.726.027 | 1.143.998 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 744.774 | 723.915 | 914.435 | 724.314 |
| Aplicações financeiras | 223.379 | 154.841 | 231.655 | 154.841 |
| Cédula de produtor rural (CPR) | 384.431 | 179.378 | 384.431 | 179.378 |
| Contratos a termo de <i>commodities</i> | 171.389 | 83.048 | 171.389 | 83.048 |
| Operações de <i>swap</i> sobre empréstimos | - | 1.387 | - | 1.387 |
| Operações de <i>hedge</i> | 14.663 | - | 14.663 | - |
| Ativo ambiental | - | 1.030 | - | 1.030 |
| Operações NDF | 9.454 | - | 9.454 | - |
| | | | | |
| | Controladora | | Consolidado | |
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Passivos financeiros | 3.213.138 | 3.148.472 | 3.327.004 | 3.173.434 |
| Custo amortizado | 2.206.685 | 2.240.196 | 2.320.551 | 2.265.158 |
| Fornecedores | 994.629 | 1.098.237 | 997.464 | 1.098.237 |
| Empréstimos e financiamentos | 1.173.283 | 1.096.070 | 1.262.424 | 1.096.070 |
| Passivo de arrendamento | 11.958 | 14.952 | 19.816 | 23.817 |
| Outros passivos | 26.815 | 30.937 | 40.847 | 47.034 |
| Valor justo por meio do resultado | 1.006.453 | 908.276 | 1.006.453 | 908.276 |
| Fornecedores a fixar de <i>commodities</i> | 874.543 | 868.537 | 874.543 | 868.537 |
| Contratos a termo de <i>commodities</i> | 104.171 | 29.416 | 104.171 | 29.416 |
| Operações de <i>hedge</i> | 1.138 | 6.204 | 1.138 | 6.204 |
| Operações <i>swap</i> sobre empréstimos | 627 | 4.103 | 627 | 4.103 |
| Operações de NDF – Passivo | 25.974 | 16 | 25.974 | 16 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

14. Instrumentos financeiros--Continuação

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

| | Controladora | | | |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Valor contábil | | Valor Justo | |
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 | Nível 2 30/09/2023 | Nível 2 31/12/2022 |
| Ativos | | | | |
| Valor justo por meio do resultado | 1.548.090 | 1.143.599 | 1.548.090 | 1.143.599 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 744.774 | 723.915 | 744.774 | 723.915 |
| Aplicações financeiras | 223.379 | 154.841 | 223.379 | 154.841 |
| Cédula de produtor rural (CPR) | 384.431 | 179.378 | 384.431 | 179.378 |
| Contratos a termo de <i>commodities</i> | 171.389 | 83.048 | 171.389 | 83.048 |
| Operações de <i>swap</i> sobre empréstimos | - | 1.387 | - | 1.387 |
| Operações de <i>hedge</i> | 14.663 | - | 14.663 | - |
| Ativo Ambiental | - | 1.030 | - | 1.030 |
| Operações NDF | 9.454 | - | 9.454 | - |
| Passivos | | | | |
| Valor justo por meio do resultado | 1.006.453 | 908.276 | 1.006.453 | 908.276 |
| Fornecedores a fixar de <i>commodities</i> | 874.543 | 868.537 | 874.543 | 868.537 |
| Contratos a termo de <i>commodities</i> | 104.171 | 29.416 | 104.171 | 29.416 |
| Operações de <i>hedge</i> | 1.138 | 6.204 | 1.138 | 6.204 |
| Operações <i>swap</i> sobre empréstimos | 627 | 4.103 | 627 | 4.103 |
| Operações de NDF | 25.974 | 16 | 25.974 | 16 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

14. Instrumentos financeiros--Continuação

| | Consolidado | | | |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Valor contábil | | Valor Justo | |
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 | Nível 2 30/09/2023 | Nível 2 31/12/2022 |
| Ativos | | | | |
| Valor justo por meio do resultado | 1.726.027 | 1.143.999 | 1.726.027 | 1.143.998 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 914.435 | 724.314 | 914.435 | 724.314 |
| Aplicações financeiras | 231.655 | 154.841 | 231.655 | 154.841 |
| Cédula de produtor rural (CPR) | 384.431 | 179.378 | 384.431 | 179.378 |
| Contratos a termo de <i>commodities</i> | 171.389 | 83.048 | 171.389 | 83.048 |
| Operações de <i>swap</i> sobre empréstimos | - | 1.387 | - | 1.387 |
| Operações de <i>hedge</i> | 14.663 | - | 14.663 | - |
| Ativo Ambiental | - | 1.031 | - | 1.030 |
| Operações NDF | 9.454 | - | 9.454 | - |
| Passivos | | | | |
| Valor justo por meio do resultado | 1.006.453 | 908.276 | 1.006.453 | 908.276 |
| Fornecedores a fixar de <i>commodities</i> | 874.543 | 868.537 | 874.543 | 868.537 |
| Contratos a termo de <i>commodities</i> | 104.171 | 29.416 | 104.171 | 29.416 |
| Operações de <i>hedge</i> | 1.138 | 6.204 | 1.138 | 6.204 |
| Operações <i>swap</i> sobre empréstimos | 627 | 4.103 | 627 | 4.103 |
| Operações de NDF | 25.974 | 16 | 25.974 | 16 |

Caixa e equivalentes de caixa - Incluem o caixa, os saldos em conta corrente e em aplicações financeiras, com valores disponíveis para realização na data de elaboração das demonstrações financeiras. Os valores justos de caixa e equivalentes de caixa são compatíveis aos seus valores contábeis.

Contas a receber de clientes/ Fornecedores - Decorrem diretamente das operações da Companhia, registrados pelo seu valor original, deduzido de provisões para eventuais perdas.

Contas a receber – CPR/ Fornecedores a fixar de *commodities* - Decorrem diretamente das operações da Companhia, registrados pelo valor justo na data da transação e, posteriormente, tem seu valor justo atrelado à variação do preço das *commodities* (soja, milho e trigo).

Empréstimos e financiamentos - Contratações realizadas junto a instituições financeiras, registradas pelo método do custo amortizado de acordo com as condições contratuais. Para este cálculo de valor justo, foi utilizado o preço de fechamento destes títulos divulgado oficialmente por instituições financeiras em 30 de setembro de 2023.

Passivo de arrendamento - O reconhecimento do passivo de arrendamento refere-se aos pagamentos futuros de aluguéis líquidos e ajustados a valor presente, considerando a taxa incremental de desconto praticada pela Companhia.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

14. Instrumentos financeiros--Continuação

Outros ativos financeiros – Saldos decorrentes de outras transações com terceiros, e que serão convertidos em caixa, além de saldo decorrentes de transações com partes relacionadas. Os valores justos de outros ativos financeiros não diferem significativamente de seus valores contábeis.

Outros passivos – Saldo decorrentes de outras transações e que serão liquidadas em caixa. Para os outros passivos o valor contábil se aproxima do valor justo.

Instrumentos financeiros derivativos (Contratos futuros (CBOT) de *commodities* e swaps sobre empréstimos) - A Companhia está exposta a riscos de mercado relacionados, principalmente, à flutuação das variações cambiais e a preços de *commodities*. A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros de proteção para mitigar sua exposição a esses riscos.

Contratos a termo – *commodities* - Os valores classificados como contratos a termo de *commodities* referem-se ao valor justo de operações de compra e venda futura de *commodities* através de contratos a termo junto a produtores rurais e clientes.

15. Gestão de risco

Considerações gerais sobre a gestão de riscos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, cujos riscos são administrados através de estratégias de posições financeiras e sistemas de controles de limites de exposição a estes. Esses riscos incluem risco de mercado (risco de preço de *commodities*, risco cambial, risco de juros), risco de crédito e risco de liquidez.

A gestão de risco global, definida através de política interna da Companhia, concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. A Companhia usa instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições de risco.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

15. Gestão de risco--Continuação

O quadro a seguir sumariza a natureza e a extensão dos riscos decorrentes de instrumentos financeiros e como a Companhia administra sua exposição.

| Risco | Exposição | Metodologia utilizada para mensuração do impacto | Gestão |
|--|---|---|--|
| Risco de mercado - volatilidade no preço de <i>commodities</i> | Estoques e operações atreladas a <i>commodities</i> agrícolas | Análise de sensibilidade | Estoques, CPR, fornecedores a fixar de <i>commodities</i> , contratos futuros e a termo |
| Risco de mercado – volatilidade do câmbio | Ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira | Análise de sensibilidade | Operações de <i>swap</i> sobre empréstimos e análise da exposição líquida |
| Risco de mercado - volatilidade da taxa de juros | Equivalentes de caixa e empréstimos com taxas variáveis | Análise de sensibilidade | Análise exposição líquida |
| Risco de crédito | Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, instrumentos financeiros derivativos | Análise de vencimento e avaliação de crédito | Diversificação das instituições financeiras e monitoramento dos limites de crédito/ <i>ratings</i> |
| Risco de liquidez | Empréstimos e outros passivos | Previsões de fluxo de caixa | Linhas de crédito disponíveis |

a) Riscos de mercadoi) Riscos de preço de *commodities*

A disponibilidade e os preços de *commodities* agrícolas são sujeitos a flutuações decorrentes de fatores, como por exemplo, mudanças nas condições meteorológicas, pragas, plantios, programas e políticas do governo, concorrência, mudanças na demanda global resultantes de crescimento populacional e mudanças de padrões de vida e produção global de plantios semelhantes e concorrentes.

A Companhia gerencia sua posição de exposição ao preço de *commodities* através de contratos de futuros negociados em bolsa, operações de CPR, fornecedores a fixar de *commodities*, bem como contratos de compra e venda a termo a preço fixo com o objetivo de reduzir o risco de preço advindo de flutuações de mercado em *commodities* agrícolas.

Os resultados dessas estratégias podem sofrer impactos significativos decorrentes de fatores, como, por exemplo, volatilidade do relacionamento entre as posições compradas e vendidas em *commodities*, inadimplemento contratual pela contraparte e volatilidade de mercados de frete.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

15. Gestão de risco--Continuaçãoi) Riscos de preço de *commodities*--Continuação

Abaixo segue resumo das exposições das *commodities* na Companhia em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, bem como os instrumentos contratados pela administração para reduzir exposições físicas (em milhares de sacas de 60kg):

| | Controladora e Consolidado | | | Controladora e Consolidado | | |
|--|----------------------------|---------|---------|----------------------------|-------|---------|
| | 30/09/2023 | | | 31/12/2022 | | |
| | Soja | Milho | Trigo | Soja | Milho | Trigo |
| Estoques | 3.208 | 1.405 | 200 | 2.174 | 74 | 3.765 |
| Contas a receber – CPR | 1.529 | 220 | 381 | 737 | 159 | 4 |
| Contratos a termo de <i>commodities</i> – compra | 6.095 | 228 | 126 | 3.598 | 757 | 108 |
| Contratos a termo de <i>commodities</i> – venda | (2.778) | (2.790) | (1.765) | (646) | (555) | (1.963) |
| Fornecedores a fixar <i>commodities</i> | (6.072) | (313) | (525) | (3.983) | (230) | (2.013) |
| Exposição líquida à variação de preço | 1.982 | (1.250) | (1.583) | 1.880 | 205 | (99) |

Os fornecedores a fixar de *commodities* não possuem prazo determinado para fixar o preço. Dessa forma, a Companhia busca proteger a sua exposição através da Política de Gestão de Riscos, na qual mantém o saldo a fixar acobertado por ativos, como, estoque de grãos, óleo, biodiesel e farelo. A Companhia também dispõe de fluxo financeiro compatível com a sua exposição.

A variação da mensuração a valor justo dos contratos incluídos na gestão de risco de preço das *commodities* é registrada em contrapartida ao custo das mercadorias e produtos vendidos, e totalizou receita de R\$ 85.750 em 30 de setembro de 2023 (despesa de R\$ 2.157 em 30 de setembro de 2022).

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

15. Gestão de risco--Continuaçãoi) Riscos de preço de commodities--Continuação*Análise de sensibilidade do preço das commodities*

A análise de sensibilidade a seguir apresentada foi determinada com base na exposição a preços de *commodities* ao final do período. Esse cenário reflete a expectativa da Administração da Companhia em relação a esse fator de risco, que poderia afetar o resultado antes dos impostos.

| Soja | Sacas* | Cotação em 30/09/2023 | Exposição atual | 25% de aumento | | 50% de aumento | | 25% de redução | | 50% de redução | |
|------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| | | | | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito |
| Instrumento financeiro | | | | | | | | | | | |
| Estoques | 3.208 | 146,00 | 467.610 | 182,50 | 117.100 | 219,00 | 234.199 | 109,50 | (117.100) | 73,00 | (234.199) |
| Contas a receber - CPR | 1.529 | 157,11 | 240.304 | 196,39 | 60.076 | 235,67 | 120.152 | 117,84 | (60.076) | 78,56 | (120.152) |
| Contratos a termo - compra | 6.095 | 122,93 | 749.296 | 153,67 | 187.324 | 184,40 | 374.648 | 92,20 | (187.324) | 61,47 | (374.648) |
| Contratos a termo - venda | (2.778) | 128,79 | (357.776) | 160,99 | (89.444) | 193,19 | (178.888) | 96,59 | 89.444 | 64,40 | 178.888 |
| Fornecedores - grãos a fixar | (6.072) | 136,67 | (829.861) | 170,84 | (207.465) | 205,01 | (414.930) | 102,50 | 207.465 | 68,34 | 414.930 |
| | 1.982 | | 269.573 | | 67.591 | | 135.181 | | (67.591) | | (135.181) |

| Milho | Sacas* | Cotação em 30/09/2023 | Exposição atual | 25% de aumento | | 50% de aumento | | 25% de redução | | 50% de redução | |
|------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | | | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito |
| Instrumento financeiro | | | | | | | | | | | |
| Estoques | 1.405 | 39,00 | 55.263 | 48,75 | 13.697 | 58,50 | 27.394 | 29,25 | (13.697) | 19,50 | (27.394) |
| Contas a receber - CPR | 220 | 56,66 | 12.473 | 70,82 | 3.118 | 84,99 | 6.237 | 42,49 | (3.118) | 28,33 | (6.237) |
| Contratos a termo - compra | 228 | 38,04 | 8.661 | 47,55 | 2.165 | 57,06 | 4.331 | 28,53 | (2.165) | 19,02 | (4.331) |
| Contratos a termo - venda | (2.790) | 36,53 | (101.938) | 45,67 | (25.484) | 54,80 | (50.969) | 27,40 | 25.484 | 18,27 | 50.969 |
| Fornecedores - grãos a fixar | (313) | 50,98 | (15.937) | 63,73 | (3.984) | 76,48 | (7.968) | 38,24 | 3.984 | 25,49 | 7.968 |
| | (1.250) | | (41.478) | | (10.488) | | (20.975) | | 10.488 | | 20.975 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

15. Gestão de risco--Continuação**i) Riscos de preço de commodities—Continuação**

| Trigo Instrumento financeiro | Sacas* | Cotação em 30/09/2023 | Exposição atual | 25% de aumento | | 50% de aumento | | 25% de redução | | 50% de redução | |
|---------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | | | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito |
| Estoques | 200 | 70,00 | 14.000 | 87,50 | 3.500 | 105,00 | 7.000 | 52,50 | (3.500) | 35,00 | (7.000) |
| Contas a receber - CPR | 381 | 70,00 | 26.646 | 87,50 | 6.661 | 105,00 | 13.323 | 52,50 | (6.661) | 35,00 | (13.323) |
| Contratos a termo - compra | 126 | 54,31 | 6.838 | 67,88 | 1.710 | 81,46 | 3.419 | 40,73 | (1.710) | 27,15 | (3.419) |
| Contratos a termo - venda | (1.765) | 71,97 | (127.024) | 89,96 | (31.756) | 107,96 | (63.512) | 53,98 | 31.756 | 35,99 | 63.512 |
| Fornecedores - grãos a fixar | (525) | 53,77 | (28.234) | 67,22 | (7.058) | 80,66 | (14.118) | 40,33 | 7.058 | 26,89 | 14.118 |
| | (1.583) | | (107.774) | | (26.943) | | (53.888) | | 26.943 | | 53.888 |

| Farelo Instrumento financeiro | Sacas* | Cotação em 30/09/2023 | Exposição atual | 25% de aumento | | 50% de aumento | | 25% de redução | | 50% de redução | |
|----------------------------------|--------------|--------------------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | | | | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito |
| Estoque - farelo *** | 122 | 2.338,00 | 285.623 | 2.922,50 | 71.414 | 3.507,00 | 142.829 | 1.753,50 | (71.414) | 1.169,00 | (142.829) |
| Contratos a termo - venda | (347) | 1.477,61 | (512.111) | 1.847,01 | (128.028) | 2.216,41 | (256.056) | 1.108,20 | 128.028 | 738,80 | 256.056 |
| | (225) | | (226.488) | | (56.614) | | (113.227) | | 56.614 | | 113.227 |

| Outros estoques | Qtd. | Cotação em 30/09/2023 | Exposição atual | 25% de aumento | | 50% de aumento | | 25% de redução | | 50% de redução | |
|------------------------------|------------|--------------------------|--------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| | | | | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito |
| Estoque - soja semente ** | 315 | 475,00 | 149.996 | 593,75 | 37.460 | 712,50 | 74.921 | 356,25 | (37.460) | 237,50 | (74.921) |
| Estoque - trigo semente ** | 5 | 167,00 | 793 | 208,75 | 198 | 250,50 | 397 | 125,25 | (198) | 83,50 | (397) |
| Estoque - óleo *** | 8 | 4.850,00 | 38.831 | 6.062,50 | 9.708 | 7.275,00 | 19.415 | 3.637,50 | (9.708) | 2.425,00 | (19.415) |
| Estoque - outras sementes ** | 194 | 108,11 | 20.955 | 135,14 | 5.239 | 162,16 | 10.477 | 81,08 | (5.239) | 54,05 | (10.477) |
| | 522 | | 210.575 | | 52.605 | | 105.210 | | (52.605) | | (105.210) |

(*) em milhares de sacas de 60kg.

(**) em milhares de sacas de 40kg (Exceto para Triticale que é em saca de 60kg)

(***) em milhares de toneladas.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

15. Gestão de risco--Continuação**(ii) Risco cambial**

A Companhia está exposta ao risco cambial decorrente de exposições de moedas estrangeiras, basicamente com relação ao dólar norte-americano. A administração estabeleceu uma política que define que a Companhia administre seu risco cambial em relação à sua moeda funcional. O risco cambial ocorre quando operações comerciais futuras, ativos ou passivos registrados são mantidos em moeda diferente da moeda funcional da Companhia.

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos para se proteger das variações das taxas de câmbio, além do acompanhamento periódico da exposição líquida em moeda estrangeira das suas operações. No quadro abaixo é demonstrada a exposição líquida da Companhia em milhares de dólares norte-americanos:

| Instrumento financeiro | Controladora | Controladora |
|---|---------------------|---------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| | USD mil | USD mil |
| Câmbio a realizar | 920 | 9.209 |
| Bancos | 21.170 | 13.314 |
| Aplicações no exterior | - | 32.713 |
| Corretoras | 7.921 | 2.969 |
| Clientes | 37.449 | 21.633 |
| Fornecedores | (13.581) | (817) |
| Empréstimos e financiamentos | (31.162) | (12.404) |
| Exposição líquida a variação cambial | 22.717 | 66.617 |

| Controladora | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Notional das operações NDF e Swap | | |
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| | USD mil | USD mil |
| Posição em Aberto | | |
| NDF Compra | 16.157 | - |
| NDF Venda | 252.783 | 331 |
| Swap sobre empréstimos | 3.631 | 14.498 |
| Posição Fixada | | |
| NDF Compra | 25.800 | - |
| NDF Venda | 25.800 | - |
| Total | | |
| Swap | 3.631 | 14.498 |
| NDF | 320.539 | 331 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

15. Gestão de risco--Continuação(ii) Risco cambial--Continuação

No quadro abaixo demonstramos as posições da Companhia, com os valores nominais e justos de cada instrumento contratado de *Swap* e NDF, a saber:

| | Valor de referência (<i>notional</i>) | | | Valor justo (MTM) | | |
|-------------------------|---|----------------|---------------|-------------------|-----------------|----------------|
| | Moeda | 30/09/2023 | 31/12/2022 | Moeda | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Contratos a termo (NDF) | USD | 320.539 | 331 | R\$ | (16.521) | (16) |
| <i>Swap</i> | USD | 3.631 | 14.498 | R\$ | (627) | (2.716) |
| | | 324.170 | 14.829 | | (17.148) | (2.732) |

Análise de sensibilidade do risco cambial

A análise de sensibilidade a seguir apresentada foi determinada com base na exposição à variação cambial no encerramento do período. Esse cenário reflete a expectativa da Administração da Companhia em relação a como esse fator de risco poderia afetar o resultado antes dos impostos.

| Instrumento financeiro | Saldo Contábil 30/09/2023 | Cotação em 30/09/2023 (*) | 25% de aumento | | 50% de aumento | | 25% de redução | | 50% de redução | |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | | | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito | Cotação | Efeito |
| Câmbio a realizar | 4.606 | 5,01 | 6,26 | 1.152 | 7,51 | 2.303 | 3,76 | (1.152) | 2,50 | (2.303) |
| Bancos | 106.010 | 5,01 | 6,26 | 26.502 | 7,51 | 53.005 | 3,76 | (26.502) | 2,50 | (53.005) |
| Corretoras | 39.663 | 5,01 | 6,26 | 9.916 | 7,51 | 19.832 | 3,76 | (9.916) | 2,50 | (19.832) |
| Clientes mercado externo | 187.529 | 5,01 | 6,26 | 46.882 | 7,51 | 93.764 | 3,76 | (46.882) | 2,50 | (93.764) |
| Fornecedores | (68.010) | 5,01 | 6,26 | (17.003) | 7,51 | (34.005) | 3,76 | 17.003 | 2,50 | 34.005 |
| Empréstimos e financiamentos | (156.046) | 5,01 | 6,26 | (39.011) | 7,51 | (78.023) | 3,76 | 39.011 | 2,50 | 78.023 |
| | 113.752 | | | 28.438 | | 56.876 | | (28.438) | | (56.876) |

(*) Fonte: BACEN - Banco Central do Brasil.

(iii) Riscos de taxa de juros

O principal risco de taxa de juros da Companhia decorre de equivalentes de caixa, empréstimos e partes relacionadas com taxas variáveis, expondo a Companhia ao risco de fluxo de caixa associado com a taxa de juros. As taxas variáveis as quais a Companhia possui exposição principal são o CDI (Certificado de Depósitos Interbancários) e IPCA (Índice Geral de Preços do Consumidor Amplo).

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

15. Gestão de risco--Continuação(iii) Riscos de taxa de juros--Continuação*Análise de sensibilidade do risco de taxa de juros*

A análise de sensibilidade a seguir apresentada foi determinada com base na exposição à taxa de juros para os indexadores mais relevantes no encerramento do período. Esse cenário reflete a expectativa da Administração da Companhia em relação a como esse fator de risco poderia afetar o resultado antes dos impostos.

Ativos e passivos financeiros com exposição da taxa de juros – CDI

| Controladora | Instrumento financeiro | Saldo Contábil 30/09/2023 | Indexador CDI | 25% de aumento | | 50% de aumento | | 25% de redução | | 50% de redução | |
|--------------|---------------------------------|---------------------------|---------------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | | | Taxa de juros | Efeito | Taxa de juros | Efeito | Taxa de juros | Efeito | Taxa de juros | Efeito |
| | Aplicações financeiras | 562.827 | 12,65% | 15,81% | 17.799 | 18,98% | 35.599 | 9,49% | (17.799) | 6,33% | (35.599) |
| | Aplicações financeiras – fundos | 247.305 | 12,65% | 15,81% | 7.821 | 18,98% | 15.642 | 9,49% | (7.821) | 6,33% | (15.642) |
| | Empréstimos e Financiamentos | (833.732) | 12,65% | 15,81% | (26.367) | 18,98% | (52.734) | 9,49% | 26.367 | 6,33% | 52.734 |
| | Nota de Crédito à Exportação | (50.108) | 12,65% | 15,81% | (1.584) | 18,98% | (3.169) | 9,49% | 1.584 | 6,33% | 3.169 |
| | | (73.708) | | | (2.331) | | (4.662) | | 2.331 | | 4.662 |

| Consolidado | Instrumento financeiro | Saldo Contábil 30/09/2023 | Indexador CDI | 25% de aumento | | 50% de aumento | | 25% de redução | | 50% de redução | |
|-------------|---------------------------------|---------------------------|---------------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | | | | Taxa de juros | Efeito | Taxa de juros | Efeito | Taxa de juros | Efeito | Taxa de juros | Efeito |
| | Aplicações financeiras | 571.104 | 12,65% | 15,81% | 18.061 | 18,98% | 36.122 | 9,49% | (18.061) | 6,33% | (36.122) |
| | Aplicações financeiras – fundos | 247.305 | 12,65% | 15,81% | 7.821 | 18,98% | 15.642 | 9,49% | (7.821) | 6,33% | (15.642) |
| | Empréstimos e Financiamentos | (744.591) | 12,65% | 15,81% | (23.548) | 18,98% | (47.095) | 9,49% | 23.548 | 6,33% | 47.095 |
| | Nota de Crédito à Exportação | (50.108) | 12,65% | 15,81% | (1.584) | 18,98% | (3.169) | 9,49% | 1.584 | 6,33% | 3.169 |
| | | 23.710 | | | 750 | | 1.500 | | (750) | | (1.500) |

Ativos e passivos financeiros com exposição da taxa de juros – IPCA

| Controladora | Instrumento financeiro | Saldo Contábil 30/09/2023 | Indexador IPCA | 25% de aumento | | 50% de aumento | | 25% de redução | | 50% de redução | |
|--------------|------------------------|---------------------------|----------------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | | | | Taxa de juros | Efeito | Taxa de juros | Efeito | Taxa de juros | Efeito | Taxa de juros | Efeito |
| | Compromissada IPCA | 5.055 | 5,19% | 6,49% | 66 | 7,79% | 131 | 3,89% | (66) | 2,60% | (131) |
| | Partes relacionadas | 17.128 | 5,19% | 6,49% | 222 | 7,79% | 444 | 3,89% | (222) | 2,60% | (444) |
| | Financiamentos | (31.362) | 5,19% | 6,49% | (407) | 7,79% | (814) | 3,89% | 407 | 2,60% | 814 |
| | | (9.179) | | | (119) | | (239) | | 119 | | 239 |

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

15. Gestão de risco--Continuação

b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, fluxos de caixa contratuais decorrentes de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado, instrumentos financeiros derivativos favoráveis, depósitos em bancos e em outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

O risco de crédito é administrado corporativamente. Os clientes são classificados pela área de análise de crédito avaliando a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela Companhia. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente, e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado.

Contas a receber de clientes

A Companhia aplica a abordagem simplificada do CPC 48 (IFRS 9) para a mensuração de perdas de crédito esperadas considerando uma provisão para perdas esperadas ao longo da vida útil para todas as contas a receber de clientes.

Desta forma, as perdas de crédito são calculadas levando em conta o fator de risco individual de cada cliente vencido, adicionalmente com o histórico de perda, e, com isso gerando a provisão necessária para cobrir eventuais perdas, na opinião da Administração. As contas a receber de clientes são baixadas quando não há expectativa razoável de recuperação. O *aging* dos saldos a receber está demonstrado na Nota 5.

Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras

O risco de crédito dos bancos, aplicações financeiras de liquidez imediata e aplicações financeiras é administrado pela Companhia com base em sua política de gerenciamento de riscos. Com relação ao caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras, a Companhia somente realiza aplicações em instituições de primeira linha e com baixo risco de crédito, conforme avaliação de agências de *rating*.

c) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

15. Gestão de risco--Continuaçãoc) Risco de liquidez--Continuação

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas, disponíveis a qualquer momento, a fim de que a Companhia não quebre os limites ou cláusulas de empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais – como por exemplo, restrições de moeda.

A Companhia administra o risco de liquidez, mantendo reservas adequadas, linhas de crédito bancárias, empréstimos e financiamentos, monitorando continuamente o fluxo de caixa orçado e o real e honrando os perfis de vencimento de ativos e passivos financeiros.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia que são liquidados em uma base líquida, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os passivos financeiros derivativos estão incluídos na análise se seus vencimentos contratuais forem essenciais para um entendimento dos fluxos de caixa. Os valores divulgados na tabela abaixo são os saldos projetados considerando as condições contratuais de cada passivo financeiro pelo seu prazo de desembolso contratual.

| | Controladora | | | Consolidado | | | Controladora e consolidado | | |
|------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------|------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------|
| | 30/09/2023 | | | 30/09/2023 | | | 31/12/2022 | | |
| | Até um ano | Entre um e cinco anos | Acima de cinco anos | Até um ano | Entre um e cinco anos | Acima de cinco anos | Até um ano | Entre um e cinco anos | Acima de cinco anos |
| Fornecedores | 1.869.018 | 154 | - | 1.871.853 | 154 | - | 1.966.774 | - | - |
| Empréstimos e financiamentos | 685.844 | 704.980 | 20.633 | 774.985 | 704.980 | 20.633 | 714.371 | 580.251 | 25.091 |
| Passivos de arrendamentos | 3.950 | 4.990 | 3.018 | 5.754 | 11.044 | 3.018 | 4.887 | 6.987 | 3.078 |
| Parcelamentos tributários | 1.466 | 2.616 | 511 | 1.466 | 2.616 | 511 | 1.396 | 3.306 | 799 |
| Outras obrigações | 26.815 | - | - | 31.239 | 9.608 | - | 30.937 | - | - |
| | 2.587.093 | 712.740 | 24.162 | 2.685.297 | 728.402 | 24.162 | 2.718.365 | 590.544 | 28.968 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

15. Gestão de risco--Continuaçãod) Gestão de capital

A Companhia realiza gestão de capital para se assegurar que esteja em condições de continuar em regime operacional normal, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno aos acionistas por meio da otimização da proporção dívida/patrimônio. A estratégia geral da Companhia permanece inalterada para o presente período.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida (caixa líquido), por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos), subtraído do montante de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

A Administração da Companhia revisa a estrutura de capital anualmente. Como parte dessa revisão, a Administração considera o custo de capital e os riscos associados com cada classe de capital.

Os índices de alavancagem financeira podem ser verificados abaixo:

| | Controladora | Consolidado | Controladora e consolidado |
|---|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| | 30/09/2023 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Empréstimos e financiamentos | 1.173.283 | 1.262.424 | 1.096.070 |
| Caixa e equivalentes de caixa | (744.774) | (914.435) | (723.915) |
| Aplicações financeiras | (223.379) | (231.655) | (154.841) |
| Dívida líquida / (Caixa líquido) | 205.130 | 116.334 | 217.314 |
| Patrimônio líquido | 3.172.942 | 3.174.207 | 2.816.976 |
| Soma do patrimônio líquido e caixa líquido | 3.378.072 | 3.290.541 | 3.034.290 |
| Quociente de alavancagem | 6% | 4% | 7% |

Abaixo encontra-se demonstrada a divisão da estrutura de capital da Companhia entre capital próprio (representada pelo patrimônio líquido) e capital de terceiros (correspondente ao passivo):

| | Controladora | Consolidado | Controladora |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | 30/09/2023 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Passivo circulante (a) | 2.699.434 | 2.799.379 | 2.720.965 |
| Passivo não circulante (b) | 633.755 | 649.073 | 517.432 |
| Patrimônio líquido (c) | 3.172.942 | 3.174.207 | 2.816.976 |
| Total (d) | 6.506.131 | 6.622.659 | 6.055.373 |
| Capital de terceiros (a+b) /d) | 51,23% | 52,07% | 53,48% |
| Capital próprio (c/d) | 48,77% | 47,93% | 46,52% |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

16. Receita

A Companhia gera receita principalmente pela venda de insumos agrícolas (sementes, fertilizantes defensivos), venda de *commodities* (trigo, milho, soja e outros), bem como pela venda biodiesel e produtos relacionados à extração do óleo degomado da soja (farelo de soja e outros). No consolidado, ainda são geradas receitas de intermediação financeira, oriundas da instituição financeira do Grupo.

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas brutas para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

| | Controladora | | | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 01/07/2023 a | 01/01/2023 a | 01/07/2022 a | 01/01/2022 a |
| | 30/09/2023 | 30/09/2023 | 30/09/2022 | 30/09/2022 |
| Receita bruta | 2.340.305 | 5.954.683 | 1.964.705 | 4.698.040 |
| Venda mercado interno | 1.664.708 | 4.572.538 | 1.674.225 | 3.913.445 |
| Venda mercado externo | 666.277 | 1.365.078 | 285.065 | 775.602 |
| Serviços | 9.320 | 17.067 | 5.415 | 8.993 |
| Deduções | (6.067) | (56.458) | (5.847) | 31.356 |
| Devoluções | (23.771) | (112.516) | (50.981) | (80.742) |
| Impostos sobre vendas | (42.939) | (97.931) | (4.752) | (19.239) |
| Crédito presumido de impostos | 60.643 | 153.989 | 49.886 | 131.337 |
| Receita operacional líquida | 2.334.238 | 5.898.225 | 1.958.858 | 4.729.396 |
| | | | | |
| | Consolidado | | | |
| | 01/07/2023 a | 01/01/2023 a | 01/07/2022 a | 01/01/2022 a |
| | 30/09/2023 | 30/09/2023 | 30/09/2022 | 30/09/2022 |
| Receita bruta | 2.410.529 | 6.025.975 | 1.964.705 | 4.698.040 |
| Venda mercado interno | 1.728.174 | 4.636.004 | 1.674.225 | 3.913.445 |
| Venda mercado externo | 666.277 | 1.365.078 | 285.065 | 775.602 |
| Serviços | 10.408 | 19.223 | 5.415 | 8.993 |
| Receitas da intermediação financeira | 5.670 | 5.670 | - | - |
| Deduções | (6.189) | (56.580) | (5.847) | 31.356 |
| Devoluções | (23.771) | (112.516) | (50.981) | (80.742) |
| Impostos sobre vendas | (43.061) | (98.053) | (4.752) | (19.239) |
| Crédito presumido de impostos | 60.643 | 153.989 | 49.886 | 131.337 |
| Receita operacional líquida | 2.404.340 | 5.969.395 | 1.958.858 | 4.729.396 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

17. Despesas por função e natureza

| | Controladora | | | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 |
| <u>Por função</u> | (2.176.995) | (5.604.022) | (1.862.201) | (4.443.658) |
| Custo das mercadorias e produto vendidos | (1.958.417) | (5.079.068) | (1.717.678) | (4.076.931) |
| Despesas de vendas | (202.371) | (474.023) | (128.286) | (320.650) |
| Despesas administrativas | (14.925) | (44.281) | (16.237) | (46.077) |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (1.282) | (6.650) | - | - |
| <u>Por natureza</u> | (2.176.995) | (5.604.022) | (1.862.201) | (4.443.658) |
| Custos das mercadorias vendidas | (938.673) | (2.548.966) | (1.015.482) | (2.179.456) |
| Custos das matérias-primas | (1.049.226) | (2.537.532) | (655.523) | (1.835.408) |
| Ajuste ao valor justo | 61.341 | 85.750 | (26.186) | (2.157) |
| Pessoal | (60.348) | (172.806) | (60.031) | (151.110) |
| Fretes/armazenagem/despachos | (106.575) | (204.313) | (38.127) | (94.523) |
| Serviços de terceiros | (8.160) | (51.527) | (16.659) | (49.455) |
| Despesas de depreciação e amortização | (13.207) | (33.042) | (8.766) | (23.517) |
| Amortização de direito de uso | (1.595) | (4.033) | (1.185) | (3.397) |
| Combustíveis e lubrificantes | (6.320) | (19.180) | (6.076) | (17.955) |
| Água/luz/telefone/gás | (5.813) | (18.253) | (5.908) | (17.106) |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (1.282) | (6.650) | - | - |
| Outras receitas/despesas líquidas | (47.137) | (93.470) | (28.258) | (69.574) |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

17. Despesas por função e natureza--Continuação

| | Consolidado | | | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 |
| <u>Por função</u> | (2.254.076) | (5.684.323) | (1.862.201) | (4.443.658) |
| Custo das mercadorias e produto vendidos | (2.029.466) | (5.150.117) | (1.717.678) | (4.076.931) |
| Despesas de vendas | (202.420) | (474.076) | (128.286) | (320.650) |
| Despesas administrativas | (19.068) | (51.640) | (16.237) | (46.077) |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (3.122) | (8.490) | - | - |
| <u>Por natureza</u> | (2.254.076) | (5.684.323) | (1.862.201) | (4.443.658) |
| Custos das mercadorias vendidas | (1.007.262) | (2.617.555) | (1.015.482) | (2.179.456) |
| Custos das matérias-primas | (1.049.226) | (2.537.532) | (655.523) | (1.835.408) |
| Ajuste ao valor justo | 61.341 | 85.750 | (26.186) | (2.157) |
| Pessoal | (60.968) | (173.571) | (60.031) | (151.110) |
| Fretes/armazenagem/despachos | (106.579) | (204.325) | (38.127) | (94.523) |
| Serviços de terceiros | (9.950) | (53.438) | (16.659) | (49.455) |
| Despesas de depreciação e amortização | (14.138) | (35.795) | (8.766) | (23.517) |
| Amortização de direito de uso | (1.824) | (4.656) | (1.185) | (3.397) |
| Combustíveis e lubrificantes | (6.447) | (19.493) | (6.076) | (17.955) |
| Água/luz/telefone/gás | (5.814) | (18.254) | (5.908) | (17.106) |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (3.122) | (8.490) | - | - |
| Outras receitas/despesas líquidas | (47.626) | (94.503) | (28.258) | (69.574) |
| Despesas da intermediação financeira | (2.461) | (2.461) | - | - |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

18. Resultado financeiro

| | Controladora | | | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 |
| Varição cambial ativa | 43.923 | 114.097 | 29.791 | 138.418 |
| Varição monetária ativa | 5 | 199 | 9 | 788 |
| Juros e descontos obtidos | 29.602 | 96.220 | 25.827 | 94.684 |
| Ganho nas operações de <i>hedge</i> | 9.563 | 29.911 | 7.237 | 10.261 |
| Receitas com <i>swap</i> cambial | 4.287 | 6.202 | 1.625 | 15.593 |
| (-) PIS/COFINS sobre receita financeira | (2.421) | (5.495) | (1.225) | (4.563) |
| Ganho nas operações de NDF | 10.813 | 30.667 | - | - |
| Receitas financeiras | 95.772 | 271.801 | 63.264 | 255.181 |
| Varição cambial passiva | (34.747) | (106.892) | (21.237) | (111.405) |
| Varição monetária passiva | (175) | (1.217) | - | - |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | (37.941) | (108.728) | (32.321) | (81.052) |
| Juros, tarifas e descontos | (8.908) | (16.980) | (3.569) | (15.640) |
| Despesas com <i>swap</i> cambial | (3.238) | (12.087) | (3.298) | (28.176) |
| Perda com operação de <i>hedge</i> | (22.621) | (35.583) | (259) | (4.166) |
| Perda nas operações de NDF | (30.143) | (31.419) | - | - |
| Despesas financeiras | (137.773) | (312.906) | (60.684) | (240.439) |
| Resultado financeiro, líquido | (42.001) | (41.105) | 2.580 | 14.742 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

18. Resultado financeiro--Continuação

| | Consolidado | | | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 |
| Variação cambial ativa | 43.923 | 114.097 | 29.791 | 138.418 |
| Variação monetária ativa | 5 | 199 | 9 | 788 |
| Juros e descontos obtidos | 29.783 | 96.431 | 25.827 | 94.684 |
| Ganho nas operações de <i>hedge</i> | 9.563 | 29.911 | 7.237 | 10.261 |
| Receitas com <i>swap</i> cambial | 4.287 | 6.202 | 1.625 | 15.593 |
| (-) PIS/COFINS sobre receita financeira | (2.421) | (5.495) | (1.225) | (4.563) |
| Ganho nas operações de NDF | 10.813 | 30.667 | - | - |
| Receitas financeiras | 95.953 | 272.012 | 63.264 | 255.181 |
| Variação cambial passiva | (38.871) | (111.016) | (21.237) | (111.405) |
| Variação monetária passiva | (175) | (1.217) | - | - |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | (38.226) | (109.013) | (32.321) | (81.052) |
| Juros, tarifas e descontos | (9.087) | (17.410) | (3.569) | (15.640) |
| Despesas com <i>swap</i> cambial | (3.238) | (12.087) | (3.298) | (28.176) |
| Perda com operação de <i>hedge</i> | (22.621) | (35.583) | (259) | (4.166) |
| Perda nas operações de NDF | (30.143) | (31.419) | - | - |
| Despesas financeiras | (142.361) | (317.745) | (60.684) | (240.439) |
| Resultado financeiro, líquido | (46.408) | (45.733) | 2.580 | 14.742 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

19. Parcelamentos tributários

O saldo de parcelamentos tributários é oriundo, basicamente, de saldos em aberto de ICMS e PIS/COFINS, parcelados perante as autoridades fiscais. Os saldos em aberto serão amortizados, respectivamente, em 44 e 94 parcelas.

| | Controladora e Consolidado | |
|-------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Parcelamento ICMS | 2.165 | 2.785 |
| Parcelamento PIS/COFINS | 2.428 | 2.716 |
| | 4.593 | 5.501 |
| | | |
| Circulante | 1.466 | 1.396 |
| Não circulante | 3.127 | 4.105 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

20. Imposto de renda e contribuição social

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social, nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, encontra-se resumida a seguir:

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 |
| Imposto de renda e contribuição social correntes: | | | | | | | | |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social correntes | (1.346) | (3.174) | 27.567 | - | (1.807) | (3.744) | 27.563 | (4) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos: | | | | | | | | |
| Relativos à constituição e reversão de diferenças temporárias e prejuízos fiscais | 104.354 | 134.402 | 39.998 | 33.117 | 104.354 | 134.402 | 39.998 | 33.117 |
| Resultado de imposto de renda e contribuição social apresentados na demonstração do resultado | 103.008 | 131.228 | 67.565 | 33.117 | 102.547 | 130.658 | 67.561 | 33.113 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

20. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro líquido contábil, antes dos impostos pela alíquota fiscal local nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, está descrita a seguir:

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 |
| Lucro antes dos impostos sobre o lucro | 116.136 | 270.847 | 101.587 | 314.039 | 115.318 | 267.495 | 101.599 | 314.051 |
| Alíquota vigente | 34% | 34% | 34% | 34% | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente | (39.486) | (92.088) | (34.540) | (106.773) | (39.208) | (90.948) | (34.544) | (106.777) |
| Reconciliação da alíquota efetiva: | | | | | | | | |
| Subvenção para investimentos | 145.534 | 225.896 | 102.355 | 142.707 | 145.534 | 225.896 | 102.355 | 142.707 |
| Distribuição de dividendos pagos da conta de reserva para incentivos fiscais | - | - | - | (2.582) | - | - | - | (2.582) |
| Stock options | (870) | (2.308) | (1.042) | (3.007) | (870) | (2.308) | (1.042) | (3.007) |
| Outros | (2.170) | (272) | 792 | 2.772 | (2.169) | (272) | 792 | 2.772 |
| Efeito das controladas tributadas pelo Lucro Presumido | - | - | - | - | (740) | (1.710) | - | - |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado do período | 103.008 | 131.228 | 67.565 | 33.117 | 102.547 | 130.658 | 67.561 | 33.113 |
| Alíquota efetiva | (88,70%) | (48,45%) | (66,51%) | (10,55%) | (88,93%) | (48,84%) | (66,51%) | (10,54%) |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

20. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

O imposto de renda e a contribuição social diferidos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 referem-se a:

| | Controladora e Consolidado | |
|---|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Provisão para litígios | 4.036 | 2.154 |
| Provisão para perdas esperadas com contas a receber de clientes | 4.684 | 2.423 |
| Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros derivativos | 232.736 | 236.743 |
| Ajuste valor justo de estoques | (184.210) | (163.969) |
| Diferença de taxas de depreciação | (25.228) | (20.706) |
| Ativo imobilizado - custo atribuído | (2.742) | (2.742) |
| Outras diferenças temporárias | (379) | (4.850) |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social | 228.699 | 74.141 |
| Impostos diferidos, líquidos | 257.596 | 123.194 |

A seguir demonstramos a movimentação dos ativos e passivos fiscais diferidos da controladora e do consolidado:

| | Saldo líquido em 31/12/2022 | Reconhecido no resultado | Saldo em 30 de setembro de 2023 | | |
|---|------------------------------------|---------------------------------|--|------------------------------|--------------------------------|
| | | | Valor líquido | Ativo fiscal diferido | Passivo fiscal diferido |
| Provisão para litígios | 2.154 | 1.882 | 4.036 | 4.036 | - |
| Provisão para perdas esperadas com contas a receber de clientes | 2.423 | 2.261 | 4.684 | 4.684 | - |
| Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros derivativos | 236.743 | (4.007) | 232.736 | 232.736 | - |
| Ajuste valor justo de estoques | (163.969) | (20.241) | (184.210) | - | (184.210) |
| Diferença de taxas de depreciação | (20.706) | (4.522) | (25.228) | - | (25.228) |
| Ativo imobilizado - custo atribuído | (2.742) | - | (2.742) | - | (2.742) |
| Outras diferenças temporárias | (4.850) | 4.471 | (379) | - | (379) |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social | 74.141 | 154.558 | 228.699 | 228.699 | - |
| Impostos ativos (passivos) antes da compensação | 123.194 | 134.402 | 257.596 | 470.155 | (212.559) |
| Compensação de imposto | - | - | - | - | - |
| Imposto líquido ativo (passivo) | 123.194 | 134.402 | 257.596 | 470.155 | (212.559) |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

20. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

| | Saldo líquido em 31/12/2021 | Reconhecido no resultado | Saldo em 30 de setembro de 2022 | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | | | Valor líquido | Ativo fiscal diferido | Passivo fiscal diferido |
| Provisão para litígios | 784 | 792 | 1.576 | 1.576 | - |
| Provisão para perdas esperadas com contas a receber de clientes | 2.212 | 153 | 2.365 | 2.365 | - |
| Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros derivativos | 216.101 | 46.983 | 263.084 | 263.084 | - |
| Ajuste valor justo de estoques | (161.104) | (45.687) | (206.791) | - | (206.791) |
| Diferença de taxas de depreciação | (16.695) | (2.805) | (19.500) | - | (19.500) |
| Ativo imobilizado - custo atribuído | (2.742) | - | (2.742) | - | (2.742) |
| Outras diferenças temporárias | (1.597) | 245 | (1.248) | - | (1.248) |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social | 55.228 | 33.436 | 88.664 | 88.664 | - |
| Impostos ativos (passivos) antes da compensação | 92.187 | 33.117 | 125.408 | 355.689 | (230.281) |
| Compensação de imposto | - | - | - | - | - |
| Imposto líquido ativo (passivo) | 92.187 | 33.117 | 125.408 | 355.689 | (230.281) |

A recuperabilidade do saldo dos tributos diferidos ativos é revisada no final de cada período e quando não for mais provável a geração de lucros tributáveis futuros para a recuperação de todo o ativo ou parte dele é baixado. A estimativa da realização dos tributos diferidos envolve as incertezas das demais estimativas.

A realização do ativo diferido sobre diferenças temporárias ocorre conforme as diferenças temporárias são realizadas de acordo com a natureza de cada saldo. A maior diferença temporária registrada refere-se ao ajuste a valor justo de *commodities*, o qual se realiza no ativo à medida que o estoque é transformado e vendido, e no passivo conforme a fixação de preço ocorre.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia registrou em sua apuração o efeito da subvenção do diferimento do ICMS, gerando base negativa de apuração de imposto no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022, reconhecendo assim um ativo diferido sobre o prejuízo fiscal de 2022, baseado na expectativa de lucros tributáveis futuros.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia registrou crédito extemporâneo referente a subvenção referente ao farelo de soja cujo ICMS está dispensado quando da entrada da soja (matéria prima do farelo) com diferimento. O crédito foi apurado sobre os anos de 2019 a 2021, totalizando uma base de R\$ 281.359 cujo efeito de imposto diferido totaliza R\$ 95.662.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

20. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Em 30 de setembro de 2023, revisamos a expectativa de realização do ativo diferido reconhecido sobre o prejuízo fiscal de imposto de renda e base negativa de contribuição social conforme crescimento esperado para a Companhia nos próximos anos. O valor remanescente de R\$ 228.762, registrado como imposto diferido em 30 de setembro de 2023, possui expectativa de compensação com lucros tributáveis futuros, conforme as projeções da Companhia, nos seguintes períodos:

| | |
|-----------------------|----------------|
| Até um ano | 9.299 |
| Entre um e cinco anos | 51.099 |
| Acima de 5 anos | 168.301 |
| Total | 228.699 |

Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) reconheceu por maioria a inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores que dizem respeito à taxa SELIC recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A decisão do Recurso Extraordinário (RE) 1.063.187, com repercussão geral reconhecida, trata do entendimento de que os juros de mora e a correção monetária, dada a sua natureza indenizatória, não consistem num acréscimo patrimonial, pois têm por finalidade apenas reparar as perdas monetárias sofridas no período de discussão do indébito tributário.

A Companhia possui processo análogo, impetrado em outubro de 2020, e no julgamento da Administração da Companhia é provável o crédito de IRPJ e CSLL sobre a SELIC de exercícios anteriores e, desta forma, reconheceu, à luz do que estabelece o IFRIC 23/ ICPC 22 o montante de R\$ 6.508 ainda no ano de 2021. Em 2022, a Companhia obteve trânsito em julgado para o referido processo, registrando mais R\$ 7.017 referente a Selic registrada no exercício de 2022. A Companhia passou a aproveitar tal montante como uma exclusão da base de apuração de imposto de renda.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Provisão para litígios

A Administração, com base em informações de seus assessores legais, possui provisão para litígios em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis com as ações em curso, classificada no passivo não circulante, conforme abaixo:

| | Controladora e Consolidado | |
|------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Provisões trabalhistas | 11.870 | 6.303 |
| Provisões cíveis | 2 | 33 |
| Total | 11.872 | 6.336 |

A movimentação da provisão para litígios e dos depósitos judiciais é demonstrada a seguir:

| | Provisões |
|--|------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 2.307 |
| Reversões constituídas durante o exercício | (23) |
| Provisões constituídas durante o exercício | 4.052 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 6.336 |
| Reversões constituídas durante o exercício | - |
| Provisões constituídas durante o exercício | 5.536 |
| Saldo em 30 de setembro de 2023 | 11.872 |

| | Depósitos judiciais |
|---|----------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 214 |
| Depósitos efetuados (resgatados) e atualizações | (93) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 121 |
| Depósitos efetuados (resgatados) e atualizações | (3) |
| Saldo em 30 de setembro de 2023 | 118 |

Adicionalmente, a Companhia foi informada pelos seus advogados da existência de processos de natureza trabalhista com probabilidade de perda possível, avaliados no montante de R\$ 6.044, tributários no montante de R\$ 110 e cíveis no montante de R\$ 100 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 6.239 trabalhistas, R\$ 100 tributários e R\$ 100 cíveis em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

22. Partes relacionadas

Alienação de investimento

Em novembro de 2014, a Companhia alienou a totalidade da sua participação de 25% das ações da 4 Ventos Agroindustrial S.A. para a sua controladora Sinuelo Participações Ltda., pelo montante de R\$ 40.000. A transação foi realizada em condições acordadas entre as partes. As parcelas serão liquidadas em 10 anos, com atualização anual do IPCA. Os saldos em aberto no encerramento dos exercícios de reporte estão apresentados pelo valor atualizado e classificados de acordo com o prazo de vencimento.

O saldo a receber em 30 de setembro de 2023 referente a esta operação é de R\$ 17.128 (R\$ 16.490 em 31 de dezembro de 2022). O efeito da atualização do IPCA de nove meses no resultado é de R\$ 638 (R\$ 1.216 em 30 de setembro de 2022).

Outras transações

A Companhia firmou, em 01 de setembro de 2021, contrato de consultoria em gestão ativa de pessoas com empresa controlada por membro do conselho de administração, com parcelas mensais de R\$ 20 até fevereiro de 2022. Este contrato foi renovado por mais nove meses a partir de março de 2022, nas mesmas condições do contrato original, com vigência de um ano, no entanto, acabou sendo rescindido ainda no ano de 2022.

A Companhia firmou, em 30 de novembro de 2021, contrato de consultoria jurídica com empresa controlada por membro do conselho de administração, com parcelas mensais de R\$ 20, por prazo indeterminado.

Em 11 de julho de 2023, foi efetivada e concluída, a aquisição da parte relacionada da Companhia, Tentos S.A. Crédito Financiamento e Investimento ("TentosCap"), por meio de sua subsidiária Tentos Holding Financeira de Participações Ltda.. Maiores detalhes sobre a operação podem ser observados na Nota Explicativa 1.2.

Operações da atividade principal

A Companhia possui operações de vendas de insumos e compra de grãos dentro das operações normais da atividade, realizadas em condições acordadas entre as partes, com as partes relacionadas João Osório Dumoncel e Luiz Osório Dumoncel - Parceria Agrícola Dumoncel (acionistas), Tentos Promotora de Vendas, Tulmex S.A., Mates Locações Aéreas, Daniel Carneiro Sociedade de Advogados, Tentos S.A Crédito, Financiamento e Investimento e demais administradores. Essas transações são realizadas com condições e prazos semelhantes as operações realizadas com terceiros, com pagamentos e quitações em torno de 30 a 90 dias, cuja realização é esperada ainda para o próximo exercício.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

22. Partes relacionadas--ContinuaçãoOperações da atividade principal--Continuação

| | Balanco patrimonial | | | | | |
|--|----------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| | Controladora | | Consolidado | | Controladora e Consolidado | |
| | 30/09/2023 | | 30/09/2023 | | 30/12/2022 | |
| | Ativo circulante | Passivo circulante | Ativo circulante | Passivo circulante | Ativo circulante | Passivo circulante |
| Parceria Agrícola Dumoncel (*) | 61.865 | 2.030 | 61.865 | 2.030 | 133.586 | 11.728 |
| Demais Administradores (*) | 990 | 311 | 990 | 311 | - | - |
| Tulmex S.A. (*) | 184.157 | - | - | - | - | - |
| Mates Locações Aéreas (*) | - | 2 | - | - | - | - |
| Daniel Carneiro Sociedade de Advogados (*) | - | 19 | - | 19 | - | - |
| Sinuelo Participações (**) | 17.128 | - | 17.128 | - | 16.490 | - |
| Tentos Promotora de vendas | 279 | - | - | - | - | - |
| Total | 264.419 | 2.362 | 79.983 | 2.360 | 150.076 | 11.728 |

(*) Saldos ativos classificados nas rubricas de contas a receber de clientes.

(**) Saldos ativos classificados na rubrica de contas a receber com partes relacionadas no balanço patrimonial.

| | Demonstração do Resultado | | | | | |
|--|----------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
| | Controladora | | Consolidado | | Controladora e Consolidado | |
| | 30/09/2023 | | 30/09/2023 | | 30/09/2022 | |
| | Vendas e Serviços | Compras | Vendas e Serviços | Compras | Vendas e Serviços | Compras |
| Parceria Agrícola Dumoncel | 89.556 | 24.965 | 89.556 | 24.965 | 111.029 | 22.818 |
| Demais Administradores | 2.070 | 876 | 2.070 | 876 | - | - |
| Tentos Corretora de Seguros Ltda. | 84 | - | - | - | - | - |
| Tulmex S.A | 255.046 | - | - | - | - | - |
| Tentos S.A Crédito, Financiamentos e Investimentos | 594 | - | - | - | - | - |
| Total | 347.350 | 25.841 | 91.626 | 25.841 | 111.029 | 22.818 |

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

22. Partes relacionadas--Continuação

Honorários da administração

Em 30 de setembro de 2023, foram registrados R\$ 10.455 de remuneração e encargos aos administradores (R\$ 13.862 em 30 de setembro de 2022), além de despesa de R\$ R\$ 6.788 referentes a opções outorgadas aos administradores da Companhia (R\$ 8.843 em 30 de setembro de 2022).

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 19 de fevereiro de 2021, os acionistas da Companhia aprovaram um plano de opção de ações, limitado a 10.000.000 (dez milhões de ações), resultando em uma diluição de até 2,5% do capital social da Companhia, conforme nota explicativa 26. Em Assembleia Geral Extraordinária em 04 de setembro de 2021 foi alterada a remuneração global anual, para o exercício de 2021 dos membros de eventuais Comitês de Assessoramento no valor máximo de R\$ 120. Em Assembleia Geral Extraordinária em 26 de abril de 2023 foi alterada a remuneração global anual, para o exercício de 2023, dos membros da administração da Companhia, estabelecendo o valor máximo de R\$ 21.740.

23. Patrimônio líquido

Capital social

O limite do capital autorizado da Companhia é de R\$ 5.000.000, independentemente de reforma estatutária. Dentro dos limites autorizados no Estatuto e mediante deliberação do Conselho de Administração, o capital social poderá ser aumentado independentemente de reforma estatutária. O Conselho de Administração fixará as condições de emissão, inclusive preço e prazo de integralização.

Em 31 de janeiro de 2022, em reunião do Conselho de Administração, aprovou-se o aumento de capital diante da oferta pública de distribuição primária de ações. A oferta consistiu na distribuição de 500.000 ações no valor de R\$ 4.800 (quatro milhões e oitocentos mil reais) nos termos da Instrução CVM nº 400.

Em 24 de março de 2022, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 3.088 por meio da emissão de 1.600.000 novas ações ordinárias nominativas, subscritas e integralizadas pelos administradores e empregados da Companhia participantes do Primeiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, em decorrência do exercício de opções de compra de ações ordinárias de emissão da Companhia.

Em 23 de dezembro de 2022, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 1.600 por meio da emissão de 800.000 novas ações ordinárias nominativas, subscritas e integralizadas por participante do Primeiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, em decorrência do exercício de opções de compra de ações ordinárias de emissão da Companhia.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

23. Patrimônio Líquido--ContinuaçãoCapital social--Continuação

Em 20 de março de 2023, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 3.158 por meio da emissão de 1.280.000 novas ações ordinárias nominativas, subscritas e integralizadas por participante do Primeiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, em decorrência do exercício de opções de compra de ações ordinárias de emissão da Companhia.

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2023 é de R\$1.565.587 (um bilhão, quinhentos e sessenta e cinco milhões, quinhentos e oitenta e sete mil reais), dividido em 498.298 (quatrocentas e noventa e oito milhões, duzentas e noventa e oito mil ações) e em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 1.562.429 (um bilhão e quinhentos e sessenta e dois milhões e quatrocentos e vinte e nove mil reais) dividido em 497.018 (quatrocentos e noventa e sete milhões e dezoito mil) ações ordinárias.

A movimentação do capital social e das ações integralizadas está assim apresentada.

| | R\$ mil | Quant. de ações (mil) |
|--------------------------------|------------------|--------------------------|
| 31 de dezembro de 2021 | 1.552.941 | 494.118 |
| RCA 31/01 – Aumento de capital | 4.800 | 500 |
| RCA 24/03 – Aumento de capital | 3.088 | 1.600 |
| RCA 23/12 – Aumento de capital | 1.600 | 800 |
| 31 de dezembro de 2022 | 1.562.429 | 497.018 |
| RCA 20/03 – Aumento de capital | 3.158 | 1.280 |
| 30 de setembro de 2023 | 1.565.587 | 498.298 |

Em conexão com seu processo de IPO, realizado no terceiro trimestre de 2021, a Companhia incorreu em custos de transação com a emissão de ações no montante de R\$ 70.801 (R\$ 46.729, líquido dos efeitos tributários), os quais foram registrados em contrapartida ao patrimônio líquido, na rubrica do capital social, conforme CPC 08 (R1) (IAS 32). Em 31 de janeiro de 2022, realizou a oferta pública de distribuição primária de ações nos termos da Instrução CVM nº 400. Esta nova oferta incorreu em custos de transação com a emissão de ações no montante de R\$ 298 (R\$ 196, líquido dos efeitos tributários), os quais foram registrados em contrapartida ao patrimônio líquido. O quadro abaixo demonstra a composição do capital social da Companhia:

| | Controladora 30/09/2023 | Controladora 31/12/2022 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Capital social | 1.565.587 | 1.562.429 |
| (-) Custos com a emissão de ações | (71.099) | (71.099) |
| Efeito tributário sobre custos com emissão de ações | 24.174 | 24.174 |
| Total | 1.518.662 | 1.515.504 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

23. Patrimônio líquido--ContinuaçãoAjuste de avaliação patrimonial

Refere-se a ajustes por adoção do custo atribuído do ativo imobilizado na data de transição, líquidos dos respectivos impostos diferidos, totalizando R\$ 2.242 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 2.952 em 31 de dezembro de 2022).

Adicionalmente, a rubrica de ajuste de avaliação patrimonial inclui também os efeitos de ajustes acumulados de conversão com as diferenças de câmbio decorrentes da conversão das demonstrações financeiras de operações no exterior. Em 30 de setembro de 2023, o ajuste acumulado de conversão da controlada localizada no exterior totalizou R\$1.

Reserva de capital

A reserva de capital foi constituída em decorrência da implementação do plano de ações da Companhia, conforme Nota 26, sendo registrado o montante de R\$ 31.874 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 25.086 em 31 de dezembro de 2022).

Ações em tesouraria

Em 12 de abril de 2023, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, a aquisição de ações ordinárias de emissão da própria Companhia ("Programa de Recompra"). O objetivo do Programa de Recompra é a aquisição de ações de emissão da Companhia para manutenção em tesouraria. Poderão ser adquiridas 2.000 (dois milhões de ações), cujo prazo máximo para aquisição das ações será de até 18 meses, iniciando-se em 13 de abril de 2023 e encerrando-se em 13 de outubro de 2024. Em 11 de maio de 2023 foi adquirido o primeiro lote composto por 85 mil ações pelo valor de R\$ 949.

| | Ações em tesouraria | |
|--|----------------------------|------------------------------|
| | R\$ mil | Quant. de ações (mil) |
| 31 de dezembro de 2022 | - | - |
| RCA 12/04 – Programa de Recompra - Aquisição em 11/05/2023 | 949 | 85 |
| 30 de setembro de 2023 | 949 | 85 |

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

23. Patrimônio Líquido--Continuação

Reserva de lucros

Reserva para incentivos fiscais

As reservas de incentivos fiscais estão classificadas conforme sua origem:

(i) Crédito presumido de ICMS

Refere-se ao incentivo fiscal do crédito presumido de ICMS decorrente do Decreto 37.699/97, conforme descrito na Nota 25. Em 18 de maio de 2021, a Companhia obteve trânsito em julgado em Mandado de Segurança, no qual, entende a Companhia, que foi reconhecido tratamento diferenciado em relação aos demais benefícios fiscais que frui. A decisão está baseada no fundamento de que a incidência de tributo federal sobre o incentivo fiscal de ICMS seria uma violação do pacto federativo (art. 150, VI, a, da CF), ou seja, houve o reconhecimento do direito à não tributação definitiva desses incentivos.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia reverteu tal reserva amparada na sua decisão judicial que garante a não tributação definitiva dos incentivos, e dessa forma ser dispensada a obrigação de constituição de reserva para esse fim.

(ii) Isenção e redução de base de cálculo do ICMS

Refere-se aos incentivos fiscais de isenção e redução de base de cálculo do ICMS decorrentes dos convênios ICMS n. 100 de 1997 e n. 52 de 1991, descritos na Nota 25, classificados como subvenção para investimentos, sendo constituída em atenção aos comandos do artigo 195-A da Lei das Sociedades por Ações e do artigo 30 da Lei 12.973/14. Tal reserva é constituída observado o limite do lucro contábil acumulado no exercício e somente poderá ser utilizada para: i) absorção de prejuízos, desde que anteriormente já tenham sido totalmente absorvidas as demais Reservas de Lucros, com exceção da Reserva Legal; ou ii) aumento do capital social.

No período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia não constituiu reserva para incentivos fiscais referente aos benefícios de isenção e redução de base de cálculo do ICMS. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía reserva de R\$ 341.286 (R\$ 333.691 líquido do efeito da distribuição de dividendos), sendo deste total R\$ 154.351 originado da reversão da reserva do crédito presumido de ICMS e R\$ 186.935 originados do resultado do exercício de 2022.

Conforme determina o artigo 30 da Lei 12.973/14, a Companhia deverá efetuar a constituição de reserva para incentivos fiscais no montante correspondente aos valores subvencionados. Entretanto, uma vez que em determinados exercícios a Companhia apresentou prejuízo fiscal ou lucro líquido insuficiente para constituição integral da referida reserva, a Companhia deixou de constituir reserva de incentivos fiscais no montante de R\$ 126.842 em 30 de setembro de 2023 (em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possuía reserva pendente de constituição). Conforme facultado pelo artigo 30 da Lei 12.973/14, a Companhia deverá recompor a reserva para incentivos fiscais em exercício futuros.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Patrimônio líquido--Continuação

Reserva de lucros--Continuação

Reserva para incentivos fiscais—Continuação

(iii) Diferimento da tributação do ICMS

Refere-se aos incentivos fiscais de diferimento da tributação do ICMS decorrentes das operações de farelo e fertilizantes.

No caso do farelo, o ICMS está dispensado quando da entrada da soja (matéria prima do farelo) com diferimento nos termos do artigo 3º, do Livro III, Título I, inciso I, do RICMS/RS, classificado como subvenção para investimento nos termos do art. 30 da lei 12.973/14. Valor apurado proporcionalmente sobre as vendas do subproduto farelo (operação subsequente) destinadas à exportação (operação com direito a manutenção do crédito), conforme demonstrativo das compras, transformação e vendas do mês.

No caso do fertilizante, o ICMS está dispensado quando da entrada de mercadoria com diferimento nos termos do artigo 3º, do Livro III, Título I, do RICMS/RS, reconhecido por ocasião da venda da mercadoria/produto, em atenção do princípio da confrontação das receitas com os custos, classificado como subvenção para investimento nos termos do art. 30 da lei 12.973/14. Essa reserva é constituída observado o limite do lucro contábil acumulado no exercício e somente poderá ser utilizada para: i) absorção de prejuízos, desde que anteriormente já tenham sido totalmente absorvidas as demais Reservas de Lucros, com exceção da Reserva Legal; ou ii) aumento do capital social.

Em setembro de 2023 a Companhia optou por registrar retroativamente subvenção sobre as exportações de farelo ocorridas entre os anos de 2019 até 2021, conforme detalhado na Nota explicativa 25.

No período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia constituiu reserva para incentivos fiscais referente ao benefício de diferimento do ICMS, no valor de R\$ 402.786. Nesta data estava pendente de constituição de reserva o montante total de R\$ 79.397.

Reserva legal

É constituída anualmente à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, reduzindo a parcela referente à subvenção para investimentos, nos termos do artigo 193 da lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou a reversão de parcela da reserva para incentivos fiscais, sendo tal parcela revertida referente a reserva constituída relativa ao crédito presumido de ICMS, tendo em vista a natureza desse incentivo e, portanto, não seria aplicável a constituição de tal reserva. Com isso, destinou-se o montante de R\$ 4.768 para cobertura da Reserva Legal de anos anteriores.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Patrimônio líquido--Continuação

Reserva de lucros--Continuação

Reserva legal--Continuação

Para o exercício de 2022, foi constituída Reserva Legal de R\$ 4.643 com base no lucro líquido resultante após a constituição das Reservas para incentivos fiscais. Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo da Reserva Legal foi de R\$ 12.456.

Reserva de investimento

A reserva de investimento tem a finalidade de financiar a expansão das atividades da Companhia e/ou de suas empresas controladas e coligadas, inclusive por meio da subscrição de aumentos de capital ou criação de novos empreendimentos. Esta reserva obedece aos limites estabelecidos no Estatuto Social da Companhia.

Para o exercício de 2022, foi constituída Reserva de Investimento de R\$ 26.216 com base no lucro líquido resultante após a constituição das reservas de incentivos fiscais, reserva legal e destinação do dividendo mínimo obrigatório e dividendos adicionais propostos.

Dividendos

Em 27 de abril de 2022, a Companhia realizou sua Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, onde aprovou o pagamento de dividendos como destinação dos resultados da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021. A distribuição aconteceu com base no saldo da reserva de incentivos fiscais da Companhia, do qual R\$ 21.515 foram destinados para distribuição de dividendos, composto por dividendo intercalar, já pago no mês de setembro de 2021, no valor total líquido de R\$ 13.921 e dividendo complementar pago no valor de R\$ 7.595 em 10 de maio de 2022. Conforme determina o artigo 30, § 2º, da Lei 12.973/14, a Companhia possui a prática de oferecer a tributação do imposto de renda e da contribuição social os valores que integraram a base de cálculo dos dividendos distribuídos à conta de reserva para incentivos fiscais.

De acordo com o Estatuto Social, o dividendo mínimo obrigatório é computado com base em 5% do lucro líquido remanescente do exercício, após constituições das reservas previstas em lei. Em 31 de dezembro de 2022, o valor destinado como dividendo mínimo obrigatório foi de R\$ 4.173. Adicionalmente, a Companhia propôs a destinação como dividendo adicional proposto o valor de R\$ 53.066, o qual foi objeto de aprovação na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária que foi realizada em 26 de abril de 2023.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

24. Lucro por ação

De acordo com o CPC 41 – Resultado por ação (IAS 33), a tabela a seguir reconcilia o lucro líquido do período com os valores usados para calcular o lucro líquido por ação básico e diluído.

A Companhia possui uma categoria de ações ordinárias potenciais dilutivas que se referem aos planos de opções de ações. Para estes planos de opções de ações é feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo, com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados aos planos de opções de ações.

A quantidade de ações calculadas, conforme descrito anteriormente, é comparada com a quantidade de ações emitidas, pressupondo-se o período dos planos de opções de ações.

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 |
| Lucro líquido do período | 219.144 | 402.075 | 169.152 | 347.156 | 217.865 | 398.153 | 169.160 | 347.164 |
| Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares) | 498.298 | 497.932 | 496.218 | 495.680 | 498.298 | 497.932 | 496.218 | 495.680 |
| Média ponderada do número de ações ordinárias considerando efeitos dilutivos | 502.162 | 501.846 | 501.723 | 501.438 | 502.162 | 501.846 | 501.723 | 501.438 |
| Lucro básico por ação - em reais (R\$) | 0,43979 | 0,80749 | 0,34088 | 0,70036 | 0,43722 | 0,79961 | 0,34090 | 0,70038 |
| Lucro diluído por ação - em reais (R\$) | 0,43640 | 0,80119 | 0,33714 | 0,69232 | 0,43385 | 0,79338 | 0,33716 | 0,69234 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

25. Subvenções governamentais

As subvenções governamentais recebidas pela Companhia correspondem a: (i) incentivos fiscais estaduais de ICMS (crédito presumido, isenções e redução de base de cálculo e diferimento); e (ii) incentivos fiscais federais de PIS e COFINS (créditos presumidos).

Os incentivos fiscais estaduais reduzem o lucro tributável na apuração do imposto de renda e da contribuição social, desde que sejam cumpridas certas condições estabelecidas na legislação tributária, incluindo a necessidade ou não de manutenção dos valores relacionados às subvenções em reservas de incentivos fiscais. Especificamente para os incentivos fiscais de isenção e redução da base de cálculo e diferimento do ICMS, ao efetuar a exclusão da apuração do imposto de renda e contribuição social, a Companhia efetua a constituição de reserva para incentivos fiscais no mesmo montante.

No quadro abaixo segue detalhamento dos incentivos fiscais reconhecidos no resultado do período de nove meses de 2023 e 2022.

| Incentivos | Controladora | |
|--|----------------|----------------|
| | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
| Crédito presumido de ICMS sobre farelo e biodiesel | 68.462 | 64.284 |
| Isenções e reduções de base de cálculo de ICMS de insumos | 126.842 | 131.153 |
| Diferimento da tributação do ICMS no farelo e fertilizantes | 482.183 | 224.289 |
| Total incentivos fiscais estaduais | 677.487 | 419.726 |
| Efeito da exclusão no IRPJ/CSLL - 34% (Nota explicativa 20) | 230.346 | 142.707 |
| Créditos presumidos de PIS/COFINS sobre industrialização de soja | 85.529 | 67.053 |
| Total incentivos fiscais federais | 85.529 | 67.053 |
| Total | 763.016 | 486.779 |

O acórdão da decisão proferida pelo STJ no dia 26 de abril de 2023 sobre o tema 1182, em sede de recurso repetitivo Resp. 1.945.110/RS, definiu a impossibilidade de aplicar o Pacto federativo aos demais incentivos fiscais, mantendo a decisão que somente o crédito presumido pode ser excluído da base do IRPJ/CSLL sem constituição de reserva. Houve também o reconhecimento que para os demais benefícios, como isenção, redução e diferimento de ICMS, podem ser excluídos da base do IRPJ/CSLL, desde que observado o art. 10 da LC 160/2017 e art. 30 da Lei 12.973/2014. A Companhia avalia que está cumprindo integralmente com os requisitos da Lei, utilizando os benefícios fiscais convalidados pelo Confaz e constituindo reserva quando necessário. Considerando opiniões legais de seus assessores jurídicos, não houve efeitos em função da referida decisão do STJ nas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia.

Durante o terceiro trimestre de 2023, o governo discutiu alterações sobre a temática da Subvenção para 2024. Caso o Projeto de Lei seja aprovado, as mudanças entrarão em vigor a partir de 1 de abril de 2024. Com base na avaliação de assessores jurídicos da Companhia e da Administração, entende-se que estas mudanças, caso venham a entrar em vigor em 2024, não possuem efeito retroativo, assim sendo, não afetam os valores atualmente registrados pela Companhia.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

25. Subvenções governamentais--Continuação

Incentivos fiscais estaduais

Crédito presumido de ICMS

A Companhia apura crédito presumido de ICMS, conforme decreto 37.699/97, do Governo do Estado do RS, calculado com base em 57% sobre o imposto incidente nas vendas de biodiesel, desde que a soja esmagada tenha origem do Estado. Os valores apurados a título de incentivo são registrados na rubrica de ICMS a recolher em contrapartida ao resultado, na rubrica de impostos sobre vendas.

Em 18 de maio de 2021, a Companhia obteve trânsito em julgado do Mandado de Segurança no qual foi reconhecido que os valores relativos ao crédito presumido de ICMS não integram a base de cálculo do IRPJ e da CSLL ao fundamento de que a incidência de tributo federal sobre o incentivo fiscal de ICMS ofenderia o princípio do pacto federativo, no montante de R\$ 43.649 referente ao período de 2014 a 2017. Ainda, na referida sentença foi reconhecido o direito à compensação ou restituição administrativa do montante apurado, respeitado o prazo quinquenal, com atualização SELIC para os períodos em que a Companhia apresentou lucro tributado sobre este tipo de benefício. Para os períodos em que a Companhia apresentou prejuízo fiscal, o montante reconhecido refletiu como um aumento do montante de prejuízo fiscal.

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, o montante total relativo a este incentivo, registrado no resultado foi de R\$ 68.462 e R\$ 64.284, respectivamente.

Isenção e redução de base de cálculo do ICMS

As subvenções governamentais recebidas pela Companhia correspondentes à isenção e redução de base de cálculo do ICMS são decorrentes dos convênios ICMS nº 100 de 1997 e nº 52 de 1991, com respaldo na Lei Complementar nº 160/2017, que consideram que os incentivos fiscais relativos a isenções e reduções de base de cálculo do ICMS são subvenções para investimentos, desde que atendidas as exigências de registro e depósito no CONFAZ (Conselho Nacional de Política Fazendária) e cujas condições foram devidamente observadas pela Companhia.

Em 2020, a Companhia retificou suas obrigações acessórias dos exercícios de 2015 a 2019 para refletir os efeitos das subvenções governamentais decorrentes da isenção e redução de base de cálculo do ICMS na apuração do imposto de renda e da contribuição social, reconhecendo o montante de R\$ 110.382 de créditos de IRPJ e CSLL recolhidos a maior, dos quais R\$ 101.120 referem-se ao valor de principal e R\$ 9.261 aos juros e atualização monetária. Os valores estão apresentados na rubrica de impostos e contribuições a recuperar e foram registrados nos respectivos anos de competência.

Em 30 de setembro de 2023, o montante total apurado relativo a este incentivo e registrado no resultado foi de R\$ 126.842 (R\$ 131.153 em 30 de setembro de 2022).

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

25. Subvenções governamentais--Continuação

Incentivos fiscais estaduais--Continuação

Isenção e redução de base de cálculo do ICMS--Continuação

Conforme determina o artigo 30 da Lei 12.973/14, a Companhia deverá efetuar a constituição de reserva para incentivos fiscais no montante correspondente aos valores subvencionados. Entretanto, uma vez que em determinados exercícios a Companhia apresentou prejuízo fiscal ou lucro líquido insuficiente para constituição integral da referida reserva, a Companhia deixou de constituir reserva de incentivos fiscais no montante de R\$ 126.842 em 30 de setembro de 2023 (em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possuía reserva pendente de constituição). Conforme facultado pelo artigo 30 da Lei 12.973/14, a Companhia deverá recompor a reserva para incentivos fiscais em exercício futuros.

Diferimento da tributação do ICMS

As subvenções governamentais recebidas pela Companhia correspondentes ao diferimento da tributação do ICMS são decorrentes das operações de farelo e fertilizantes.

No caso do farelo, o ICMS diferido da soja, está dispensando na saída do farelo exportado a responsabilidade de pagamento do ICMS anterior de matérias primas diferidas, nos termos do artigo 3º, do Livro III, Título I, inciso I, do RICMS/RS, classificado como subvenção para investimento nos termos do art. 30 da lei 12.973/14. Valor apurado proporcionalmente sobre as vendas do subproduto farelo (operação subsequente) destinadas à exportação (operação com direito a manutenção do crédito), conforme demonstrativo das compras, transformação e vendas do mês.

No caso do fertilizante, através do decreto 56227 de 07/12/2021 com vigência a partir de 01 de janeiro de 2022 passou de isenção para diferimento o ICMS, dispensando na saída da mercadoria a responsabilidade de pagamento do ICMS anterior, nos termos do artigo 3º, do Livro III, Título I, do RICMS/RS, reconhecido por ocasião da venda da mercadoria/produto, em atenção do princípio da confrontação das receitas com os custos, classificado como subvenção para investimento nos termos do art. 30 da lei 12.973/14.

No presente trimestre a Companhia optou por registrar montante referente a subvenção incorrida sobre a exportação de farelo dos anos de 2019 a 2021. O montante total apurado foi de R\$281.359.

Em 30 de setembro de 2023, o montante total apurado relativo a este incentivo e registrado no resultado foi de R\$ 482.183. A Companhia deixou de constituir reserva de incentivos fiscais no montante de R\$ 79.397 em 30 de setembro de 2023 (em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possuía reserva pendente de constituição).

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

25. Subvenções governamentais--Continuação

Incentivo fiscal federal

Crédito presumido de PIS e COFINS

A Companhia apura crédito presumido de PIS e COFINS, conforme Lei Federal 12.865 de 10/10/2013, disponível para as empresas que industrializam a soja em grão, calculado através da receita de venda de cada produto. No que diz respeito a sua natureza, os créditos presumidos de PIS e COFINS possuem a natureza de subvenção para custeio.

Os valores apurados a título de incentivo são registrados na rubrica de PIS e COFINS a recuperar em contrapartida ao resultado, na rubrica de impostos sobre vendas.

Em 30 de setembro de 2023, o montante total relativo a este incentivo, registrado no resultado foi de R\$ 85.529 (R\$ 67.053 em 30 de setembro de 2022).

26. Pagamento baseado em ações

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 19 de fevereiro de 2021, os acionistas da Companhia aprovaram um plano de opção de ações, limitado a 10.000.000 (dez milhões de ações), resultando em uma diluição de até 2,5% do capital social da Companhia. A diluição corresponde ao percentual representado pela quantidade de ações que lastreiam as opções pela quantidade total de ações de emissão da Companhia.

O “Primeiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações” foi aprovado pelo Conselho de Administração, com a outorga de 8.000.000 (oito milhões) de opções de compra de ações. Os beneficiários poderão exercer suas opções dentro de até 5 anos contados da respectiva outorga, ocorrida na data de 03 de março de 2021. O período de carência (*vesting*) é de 1 ano com liberações de 20% anuais a partir do primeiro aniversário. A Companhia tem prazo de 30 dias para a emissão das ações a contar da data da entrega do termo de exercício de opção de ações. O preço do exercício do primeiro programa foi fixado em R\$ 1,75 e o valor justo médio das opções outorgadas foi calculado em R\$ 4,39.

O “Segundo Programa do Plano de Opção de Compra de Ações” foi aprovado pelo Conselho de Administração, com a outorga de 1.050.000 (um milhão e cinquenta mil) de opções de compra de ações. Os beneficiários poderão exercer suas opções dentro de até 4 anos contados da respectiva outorga, ocorrida na data de 07 de março de 2022. O período de carência (*vesting*) é de 2 anos com liberações de 40% após o prazo de carência e mais 60% após 4 anos. A Companhia tem prazo de 30 dias para a emissão das ações a contar da data da entrega do termo de exercício de opção de ações. O preço do exercício do segundo programa foi fixado em R\$ 7,52 e o valor justo médio das opções outorgadas foi calculado em R\$ 5,97. O preço de exercício das opções é equivalente à média ponderada da cotação em bolsa das ações da Companhia nos 60 pregões anteriores à data da outorga das opções aos participantes, líquido de desconto de 20% por opção.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

26. Pagamento baseado em ações--Continuação

O “Terceiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações” foi aprovado pelo Conselho de Administração, com a outorga de 240.000 (duzentos e quarenta mil) de opções de compra de ações. Os beneficiários poderão exercer suas opções dentro de até 4 anos contados da respectiva outorga, ocorrida na data de 27 de outubro de 2022 de maneira retroativa a 3 de março de 2022. O período de carência (*vesting*) é de 1 ano com liberações gradativas ao longo do período de duração do programa. A Companhia tem prazo de 30 dias para a emissão das ações a contar da data da entrega do termo de exercício de opção de ações. O preço do exercício do segundo programa foi fixado em R\$ 8,87 e o valor justo médio das opções outorgadas foi calculado em R\$ 4,51. O preço de exercício das opções é equivalente à média ponderada da cotação em bolsa das ações da Companhia nos 60 pregões anteriores à data da outorga das opções aos participantes, líquido de desconto de 20% por opção.

O “Quarto Programa do Plano de Opção de Compra de Ações” foi aprovado pelo Conselho de Administração, com a outorga de 1.510.000 (um milhão e quinhentos e dez mil reais) de opções de compra de ações. Os beneficiários poderão exercer suas opções dentro de até 4 anos contados da respectiva outorga, ocorrida na data de 05 de abril de 2023 e 22 de setembro de 2023. O período de carência (*vesting*) é de 1 ano com liberações gradativas ao longo do período de duração do programa. A Companhia tem prazo de 30 dias para a emissão das ações a contar da data da entrega do termo de exercício de opção de ações. O preço do exercício do segundo programa foi fixado em R\$ 9,08 e o valor justo médio das opções outorgadas foi calculado em R\$ 5,40. O preço de exercício das opções é equivalente à média ponderada da cotação em bolsa das ações da Companhia nos 60 pregões anteriores à data da outorga das opções aos participantes, líquido de desconto de 20% por opção.

A Companhia reconhece o custo com os planos de opções com base no valor justo das opções outorgadas, considerando o valor justo na data da outorga. O modelo utilizado para precificação do valor justo das opções é o Binomial.

Uma das premissas para este modelo é a estimativa do valor justo das ações ordinárias subjacentes da Companhia na data da outorga. Outras premissas incluem uma estimativa da volatilidade esperada do preço das ações, o prazo esperado de uma opção, a taxa de juros livre de risco ao longo do prazo esperado da opção, o preço de exercício da opção e as expectativas em relação aos dividendos.

Quando da outorga do primeiro programa, a Companhia não possuía histórico de preços de mercado para as suas ações ordinárias porque as ações da Companhia não eram negociadas publicamente. Desta forma, com o auxílio de assessores em avaliação, estabeleceu-se o valor justo das ações ordinárias subjacentes com base na avaliação econômico-financeira da Companhia seguindo a abordagem da renda (*income approach*, método do Fluxo de Caixa Descontado (FCD)). A abordagem de renda envolve a aplicação de uma taxa de desconto adequada, ajustada para refletir os riscos dos fluxos de caixa projetados, com base na estrutura de capital e nas receitas e nos custos previstos. Utilizamos os dados observáveis para um grupo de empresas comparáveis para auxiliar no desenvolvimento de nossa premissa de volatilidade.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

26. Pagamento baseado em ações--Continuação

Quando da outorga do segundo, terceiro e quarto programa foram utilizadas premissas para o cálculo do valor justo da opção da ação. As premissas utilizadas para o cálculo foram o preço da ação da Companhia na data da outorga, que atualmente é negociada publicamente, o preço de exercício da opção, os prazos de *vestings* e o *dividend yield* definidos em contrato, a taxa de juros livre de risco (DI - Futuro) e a taxa projetada para a correção do preço de exercício (IPCA) estabelecidos pelo mercado. A volatilidade foi baseada no histórico do preço da ação de um *peer group*, uma vez que o histórico do preço da ação da Companhia ainda é pequeno.

Em caso de alteração de fatores e premissas, o custo de planos de opção de compra de ações futuras pode ser significativamente diferente do que registrado atualmente. Maior volatilidade e prazos mais longos esperados resultam em um aumento na despesa com plano de opções, determinada na data da outorga.

A despesa com plano de opções reconhecida no resultado no período findo em 30 de setembro de 2023 foi de R\$ 6.788 (R\$ 8.843 em 30 de setembro de 2022). O valor reconhecido no patrimônio líquido em 30 de setembro de 2023 totaliza R\$ 31.874 (R\$ 25.086 em 31 de dezembro de 2022).

A tabela a seguir apresenta uma relação das informações do modelo utilizado em cada programa vigente em 30 de setembro de 2023:

| | Primeiro Programa | Segundo Programa | Terceiro Programa | Quarto Programa |
|--|--------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|
| Número total de opções do plano | - | - | - | 1.510.000 |
| Número de opções outorgadas | 8.000.000 | 1.050.000 | 240.000 | 800.000 |
| Número de opções canceladas | (800.000) | - | - | - |
| Data da outorga | 03/03/2021 | 07/03/2022 | 03/03/2022 | 05/04/2023 |
| Média ponderada do valor justo na data da mensuração (R\$) | 4,39 | 5,97 | 4,51 | 5,40 |
| Rendimento de dividendos (%) | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% |
| Volatilidade esperada média (%) | 36,76% | 34,83% | 33,62% | 34,48% |
| Taxa de retorno livre de risco média (%) | | | | |
| 1º Vencimento | 4,20% | 12,38% | 12,80% | 12,79% |
| 2º Vencimento | 6,06% | 12,11% | 12,05% | 11,41% |
| 3º Vencimento | 6,98% | - | 11,63% | 11,40% |
| 4º Vencimento | 7,51% | - | 11,49% | 11,96% |
| 5º Vencimento | 7,71% | - | - | - |
| Prazo de vida esperado das ações (anos) | | | | |
| 1º Vencimento | 1 | 2 | 1 | 1 |
| 2º Vencimento | 2 | 4 | 2 | 2 |
| 3º Vencimento | 3 | - | 3 | 3 |
| 4º Vencimento | 4 | - | 4 | 4 |
| 5º Vencimento | 5 | - | - | - |
| Preço de exercício das opções (R\$) | 1,75 | 7,52 | 8,87 | 9,08 |
| Média ponderada do preço das ações (R\$) | 6,13 | 11,11 | 11,00 | 12,14 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Pagamento baseado em ações--Continuação

Os prazos de carência a partir da data da outorga são como segue:

| Prazos de carência a partir da outorga | % de opções liberadas para o exercício | Quantidade máxima de ações |
|---|---|-----------------------------------|
| A partir de – 03/03/2024 | 34% | 1.930 |
| A partir de – 03/03/2025 | 25% | 1.410 |
| A partir de – 03/03/2026 | 40% | 2.220 |
| A partir de – 03/03/2027 | 1% | 50 |

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, houve exercício de opções de ações.

Em 24 de março de 2022, foram exercidas as opções de compra de 1.600.000 ações ordinárias sem valor nominal, subscritas e integralizadas pelos administradores e empregados da Companhia participantes do Primeiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia. O exercício dessas ações refletiu em um aumento no capital social de R\$ 3.088, dentro do limite do seu capital autorizado. O preço por ação considerado para a operação foi de R\$ 1,93.

Em 23 de dezembro de 2022, foram exercidas as opções de compra de 800.000 ações ordinárias sem valor nominal, subscritas e integralizadas por empregado da Companhia participante do Primeiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia. O exercício dessas ações refletiu em um aumento no capital social de R\$ 1.600, dentro do limite do seu capital autorizado. O preço por ação considerado para a operação foi de R\$ 2.

Em 20 de março de 2023, foram exercidas as opções de compra de 1.280.000 ações ordinárias sem valor nominal, subscritas e integralizadas pelos administradores e empregados participantes do Primeiro e Terceiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia. O exercício dessas ações refletiu em um aumento no capital social de R\$ 3.158, dentro do limite do seu capital autorizado. O preço por ação considerado para a operação foi de R\$ 2,04 e R\$ 6,87, respectivamente.

Os efeitos no patrimônio líquido referente ao exercício dessas opções de ações estão detalhados na Nota Explicativa 23.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

26. Pagamento baseado em ações--Continuação

As movimentações das ações outorgadas nos programas de 2022 e 2023, estão apresentadas como segue:

| Plano | Ano da Outorga | Quantidade de Ações | | | | Saldo em 30/09/2023 |
|----------------|----------------|---------------------|------------|-----------|------------|---------------------|
| | | Saldo em 31/12/2022 | Outorgadas | Exercidas | Canceladas | |
| Primeiro Plano | 2021 | 4.800 | - | (1.200) | - | 3.600 |
| Segundo Plano | 2022 | 1.050 | - | - | - | 1.050 |
| Terceiro Plano | 2022 | 240 | - | (80) | - | 160 |
| Quarto Plano | 2023 | - | 800 | - | - | 800 |
| | | 6.090 | 800 | (1.280) | - | 5.610 |

O número e a média ponderada dos preços do exercício de opções de ações que estão no âmbito do programa de opção de ações são os seguintes:

| | Média ponderada do preço de exercício | Número de opções | Média ponderada do preço de exercício | Número de opções |
|--------------------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|
| | 30/09/2023 | 30/09/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2022 |
| Em circulação em 1º de janeiro | R\$ 3,03 | 6.090 | R\$ 1,75 | 8.000 |
| Outorgadas durante o período | R\$ 9,08 | 800 | R\$ 7,77 | 1.290 |
| Exercidas durante o período | R\$ 2,20 | (1.280) | R\$ 1,75 | (2.400) |
| Canceladas durante o período | R\$ - | - | R\$ 1,75 | (800) |
| Em circulação | R\$ 3,25 | 5.610 | R\$ 3,03 | 6.090 |
| Exercíveis | R\$ - | - | R\$ - | - |

As opções em circulação em 30 de setembro de 2023 e 2022 possuem um preço de exercício na faixa entre R\$ 1,75 a R\$ 9,08.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

27. Informações por segmento

Informações referentes aos resultados de cada segmento estão apresentadas abaixo. O desempenho é avaliado com base no resultado do segmento até o lucro bruto, pois a Administração utiliza essa mesma informação na avaliação dos resultados dos respectivos segmentos para comparabilidade com outras entidades que operam nas mesmas indústrias, bem como é a informação recebida e utilizada pelo principal tomador de decisões operacionais. Os ativos e passivos da Companhia são administrados de forma conjunta para todos os segmentos e não são avaliados separadamente por segmentos pela Administração da Companhia.

Os segmentos operacionais apresentados a seguir são organizados de modo consistente com o relatório interno desses segmentos:

- (i) Insumos agrícolas: compreendem o comércio de fertilizantes, defensivos, foliares e sementes de soja, milho e trigo. O resultado desse segmento é determinado pela receita de venda auferida pela venda desses produtos, mensurada até o momento em que a Companhia transfere para o cliente o controle dos produtos vendidos.
- (ii) Grãos de soja, milho e trigo: compreendem as operações decorrente do recebimento físico, padronização e comercialização de grãos adquiridos de terceiros, bem como, dos grãos originados nas operações de "CPR". O resultado desse segmento é determinado pelo resultado auferido nas operações de compra e venda de *commodities* agrícolas, incluindo a variação dos instrumentos financeiros atrelados à comercialização dessas *commodities*, bem como dos ativos não monetários relacionados.
- (iii) Indústria: compreende as operações decorrentes da industrialização de soja, com a produção de farelo e biodiesel.

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

27. Informações por segmento--Continuação

A Companhia define seus segmentos em insumos, grãos e indústria e estão assim compostos:

| | Controladora | | | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 |
| Resultado Operacional | | | | |
| Insumos | 734.111 | 1.518.896 | 765.937 | 1.503.783 |
| Grãos | 353.087 | 1.383.892 | 430.146 | 1.051.396 |
| Indústria | 1.247.040 | 2.995.437 | 762.775 | 2.174.217 |
| Receita operacional líquida | 2.334.238 | 5.898.225 | 1.958.858 | 4.729.396 |
| Insumos | (611.624) | (1.261.738) | (609.609) | (1.189.323) |
| Grãos | (322.671) | (1.265.457) | (404.106) | (971.535) |
| Indústria | (1.085.463) | (2.637.623) | (677.776) | (1.913.916) |
| Custo das mercadorias e produtos vendidos | (2.019.758) | (5.164.818) | (1.691.491) | (4.074.774) |
| Insumos | 122.487 | 257.158 | 156.328 | 314.460 |
| Grãos | 30.416 | 118.435 | 26.040 | 79.861 |
| Indústria | 161.577 | 357.814 | 84.999 | 260.301 |
| Lucro bruto antes do ajuste a valor justo | 314.480 | 733.407 | 267.367 | 654.622 |
| Ajuste a valor justo | 61.341 | 85.750 | (26.187) | (2.157) |
| Lucro bruto | 375.821 | 819.157 | 241.180 | 652.465 |
| | | | | |
| | Consolidado | | | |
| | 01/07/2023 a 30/09/2023 | 01/01/2023 a 30/09/2023 | 01/07/2022 a 30/09/2022 | 01/01/2022 a 30/09/2022 |
| Resultado Operacional | | | | |
| Insumos | 734.111 | 1.518.896 | 765.937 | 1.503.783 |
| Grãos | 390.836 | 1.422.709 | 430.200 | 1.051.450 |
| Indústria | 1.279.393 | 3.027.790 | 762.775 | 2.174.217 |
| Receita operacional líquida | 2.404.340 | 5.969.395 | 1.958.912 | 4.729.450 |
| Insumos | (611.624) | (1.261.738) | (609.609) | (1.189.323) |
| Grãos | (351.888) | (1.294.674) | (404.106) | (971.535) |
| Indústria | (1.127.295) | (2.679.455) | (677.776) | (1.913.916) |
| Custo das mercadorias e produtos vendidos | (2.090.807) | (5.235.867) | (1.691.491) | (4.074.774) |
| Insumos | 122.487 | 257.158 | 156.328 | 314.460 |
| Grãos | 38.948 | 128.035 | 26.094 | 79.915 |
| Indústria | 152.098 | 348.335 | 84.999 | 260.301 |
| Lucro bruto antes do ajuste a valor justo | 313.533 | 733.528 | 267.421 | 654.676 |
| Ajuste a valor justo | 61.341 | 85.750 | (26.187) | (2.157) |
| Lucro bruto | 374.874 | 819.278 | 241.234 | 652.519 |

Notas Explicativas**Três Tentos Agroindustrial S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

27. Informações por segmento--ContinuaçãoReceita por cliente

O montante da receita proveniente dos principais clientes é assim representado:

| Cliente | Controladora e Consolidado | |
|-----------|----------------------------|----------------------|
| | 30/09/2023 | |
| | Produto | % s/ Receita líquida |
| Cliente 1 | Farelo | 12,64% |
| Cliente 2 | Biodiesel | 5,39% |
| Cliente 3 | Trigo | 3,72% |
| Cliente 4 | Soja | 3,59% |
| Cliente 5 | Biodiesel | 3,22% |
| Cliente 6 | Farelo | 2,32% |

| Cliente | Controladora | |
|-----------|--------------|----------------------|
| | 30/09/2022 | |
| | Produto | % s/ Receita líquida |
| Cliente 1 | Farelo | 15,87% |
| Cliente 2 | Biodiesel | 7,93% |
| Cliente 3 | Grão | 6,35% |
| Cliente 4 | Biodiesel | 4,62% |
| Cliente 5 | Grão | 3,62% |
| Cliente 6 | Biodiesel | 2,84% |

Localização geográfica

As informações abaixo sobre a receita de exportação, consideraram a localidade do cliente.

| País | Controladora | Consolidado | Controladora e Consolidado |
|---------------|------------------|------------------|----------------------------|
| | 30/09/2023 | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
| Austrália | 75.161 | 75.161 | 285.065 |
| Bangladesh | - | 5.678 | - |
| China | - | 55.379 | - |
| Espanha | - | 76.685 | - |
| Ilhas Virgens | 4.444 | 4.444 | - |
| Indonésia | - | 88.449 | - |
| Itália | 69.300 | 74.608 | - |
| Singapura | 107.830 | 107.830 | - |
| Suíça | 663.001 | 663.001 | - |
| Tailândia | - | 83.081 | - |
| Uruguai | 445.342 | 190.296 | - |
| Vietnã | - | 7.060 | - |
| | 1.365.078 | 1.431.672 | 285.065 |

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2023

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

28. Transações não caixa

A Companhia realizou transações que não afetaram o caixa, provenientes de atividades operacionais e de investimentos, portanto, não foram refletidas nas demonstrações de fluxo de caixa.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou operação de *Risk Sharing* que gerou o reconhecimento de um passivo de empréstimo para a Companhia, cujo montante foi depositado diretamente para fornecedor da Companhia para pagamento de compras já realizadas ou futuras, sem efeito no caixa da Companhia. Essa operação gerou o registro da baixa dos títulos em aberto com o fornecedor e o reconhecimento de um adiantamento para o fornecedor a ser utilizado para quitação de títulos futuros. Essa operação foi liquidada no exercício de 2023.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia deixou de efetuar pagamentos de aquisições de ativo imobilizado no montante de R\$ 22.721 tendo em vista que tal montante encontra-se a pagar a fornecedores, não tendo ocorrido saídas de caixa em 30 de setembro de 2023 referente a este montante.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da
Três Tentos Agroindustrial S.A.
Santa Bárbara do Sul – RS

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Três Tentos Agroindustrial S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e 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, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis 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 do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e 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 contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 06 de novembro de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/F-7

Cristiano Jardim Seguecio
Contador CRC SP-244525/O-9 T-RS

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM 480

A Diretoria da Três Tentos Agroindustrial S.A., sociedade por ações com sede na Av. Principal, Distrito Industrial, nº 187, CEP 98.240-000, na cidade de Santa Bárbara, Estado do Rio Grande Do Sul, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 94.813.102/0001-70 ("Companhia") declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, que: (i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2023.

06 de novembro de 2023.

Luiz Osório Dumoncel
Diretor Presidente, Financeiro e de Relações com Investidores

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

DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM 480

A Diretoria da Três Tentos Agroindustrial S.A., sociedade por ações com sede na Av. Principal, Distrito Industrial, nº 187, CEP 98.240-000, na cidade de Santa Bárbara, Estado do Rio Grande Do Sul, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 94.813.102/0001-70 ("Companhia") declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, que: (i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2023.

06 de novembro de 2023.

Luiz Osório Dumoncel
Diretor Presidente, Financeiro e de Relações com Investidores