

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

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

Notas Explicativas	44
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	102
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	104
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	105
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	496.218
Preferenciais	0
Total	496.218
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	5.827.265	4.395.601
1.01	Ativo Circulante	4.191.228	3.354.305
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	872.242	351.590
1.01.02	Aplicações Financeiras	357.875	739.002
1.01.03	Contas a Receber	357.406	732.464
1.01.03.01	Clientes	310.559	701.919
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	46.847	30.545
1.01.04	Estoques	2.402.766	1.426.503
1.01.06	Tributos a Recuperar	143.269	63.576
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	143.269	63.576
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	143.269	63.576
1.01.07	Despesas Antecipadas	3.839	9.662
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	3.839	9.662
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	53.831	31.508
1.01.08.03	Outros	53.831	31.508
1.01.08.03.01	Adiantamentos	197	686
1.01.08.03.02	Instrumentos Financeiros	47.599	25.089
1.01.08.03.03	Partes Relacionada	6.035	5.733
1.02	Ativo Não Circulante	1.636.037	1.041.296
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	317.245	247.709
1.02.01.04	Contas a Receber	1.066	14.757
1.02.01.04.01	Clientes	1.066	14.757
1.02.01.07	Tributos Diferidos	125.405	92.187
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	125.405	92.187
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	18.315	17.400
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	18.315	17.400
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	172.459	123.365
1.02.01.10.03	Outros	1.366	1.092
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	168.918	122.059
1.02.01.10.05	Depósitos Judiciais	188	214
1.02.01.10.06	Instrumentos Financeiros	1.987	0
1.02.02	Investimentos	282	0
1.02.02.01	Participações Societárias	282	0
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	282	0
1.02.03	Imobilizado	1.318.124	793.132
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.302.570	779.552
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	15.554	13.580
1.02.04	Intangível	386	455
1.02.04.01	Intangíveis	386	455
1.02.04.01.02	Intangível	386	455

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	5.827.265	4.395.601
2.01	Passivo Circulante	2.629.089	1.831.275
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	33.477	28.503
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	33.477	28.503
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas	33.477	28.503
2.01.02	Fornecedores	1.907.106	1.225.903
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.907.106	1.225.903
2.01.03	Obrigações Fiscais	19.488	13.803
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	19.488	13.803
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	555
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais	19.488	13.248
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	567.206	488.866
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	567.206	488.866
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	500.668	328.203
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	66.538	160.663
2.01.05	Outras Obrigações	101.812	74.200
2.01.05.02	Outros	101.812	74.200
2.01.05.02.04	Instrumentos Financeiros	24.130	39.402
2.01.05.02.05	Adiantamento de Clientes	12.823	8.789
2.01.05.02.06	Passivo de Arrendamento	4.756	4.204
2.01.05.02.07	Parcelamentos Tributários	1.374	1.314
2.01.05.02.08	Outras Obrigações	58.729	20.491
2.02	Passivo Não Circulante	605.839	328.086
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	585.863	310.834
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	585.863	310.834
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	585.863	278.623
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	32.211
2.02.02	Outras Obrigações	15.340	14.945
2.02.02.02	Outros	15.340	14.945
2.02.02.02.03	Parcelamentos Tributários	4.409	5.276
2.02.02.02.04	Passivos de Arrendamento	10.931	9.669
2.02.04	Provisões	4.636	2.307
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.636	2.307
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	4.636	2.307
2.03	Patrimônio Líquido	2.592.337	2.236.240
2.03.01	Capital Social Realizado	1.513.904	1.506.212
2.03.01.01	Capital Social Realizado	1.513.904	1.506.212
2.03.02	Reservas de Capital	22.155	13.311
2.03.02.04	Opções Outorgadas	22.155	13.311
2.03.04	Reservas de Lucros	1.053.089	712.817
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	1.053.089	712.817
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	3.189	3.900
2.03.06.01	Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.189	3.900

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.958.858	4.729.396	1.729.545	3.704.198
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.717.678	-4.076.931	-1.516.545	-3.198.415
3.03	Resultado Bruto	241.180	652.465	213.000	505.783
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-142.173	-353.168	-100.727	-228.027
3.04.01	Despesas com Vendas	-128.286	-320.650	-92.027	-205.426
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-16.237	-46.077	-17.758	-39.928
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.350	13.559	9.058	17.327
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	99.007	299.297	112.273	277.756
3.06	Resultado Financeiro	2.580	14.742	-15.308	4.074
3.06.01	Receitas Financeiras	63.264	255.181	52.631	155.766
3.06.02	Despesas Financeiras	-60.684	-240.439	-67.939	-151.692
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	101.587	314.039	96.965	281.830
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	67.565	33.117	970	-18.580
3.08.01	Corrente	27.567	0	10.666	-5.989
3.08.02	Diferido	39.998	33.117	-9.696	-12.591
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	169.152	347.156	97.935	263.250
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	169.152	347.156	97.935	263.250
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,34088	0,70036	0,2007	0,6127
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,33714	0,69232	0,1984	0,6064

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	169.152	347.156	97.935	263.250
4.03	Resultado Abrangente do Período	169.152	347.156	97.935	263.250

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	328.191	83.707
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	323.684	391.855
6.01.01.01	Lucro do período antes dos impostos	314.039	281.830
6.01.01.02	Depreciação e amortização	23.517	16.763
6.01.01.03	Depreciação de direito de uso	3.397	2.989
6.01.01.04	Juros, atualizações monetárias e variação cambial sobre empréstimos	58.630	76.154
6.01.01.05	Ajuste a valor justo de instrumento derivativo swap	14.045	-2.770
6.01.01.06	Provisão para devedores duvidosos	449	680
6.01.01.07	Provisão para litígios	2.329	928
6.01.01.08	Despesa com outorga de opções de ações	8.843	9.318
6.01.01.09	Ajuste a valor presente de passivo de arrendamento	1.025	781
6.01.01.10	Custo residual do ativo imobilizado baixado	596	942
6.01.01.11	Ajuste a valor justo de commodities	2.157	20.147
6.01.01.12	Rendimento de aplicações financeiras	-68.524	-15.907
6.01.01.13	Crédito tributário registrado	-36.819	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	25.684	-308.148
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	394.594	384.285
6.01.02.02	Instrumentos financeiros	-12.804	-22.932
6.01.02.03	Estoques	-841.890	-1.076.540
6.01.02.04	Impostos a recuperar	-89.734	-20.494
6.01.02.05	Adiantamentos	489	7.615
6.01.02.06	Despesas antecipadas	5.823	-18.796
6.01.02.07	Partes relacionadas	-1.216	-2.136
6.01.02.08	Depósitos judiciais	26	76
6.01.02.09	Outros ativos	-14.868	13.757
6.01.02.10	Fornecedores	511.547	352.274
6.01.02.11	Impostos a recolher	26.862	-9.268
6.01.02.12	Salários, provisões e encargos sociais	4.974	4.526
6.01.02.13	Parcelamentos tributários	-807	-1.400
6.01.02.14	Adiantamento de clientes	4.033	48.929
6.01.02.15	Instrumentos financeiros	414	22.498
6.01.02.16	Outros passivos	38.241	9.458
6.01.03	Outros	-21.177	0
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-21.177	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-86.416	-1.012.663
6.02.01	Aplicação financeira	449.651	-769.428
6.02.02	Aquisição de imobilizado	-535.718	-242.902
6.02.03	Aquisição de intangível	-67	-333
6.02.06	Investimento em Controlada	-282	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	278.877	1.236.597
6.03.01	Aumento de capital, através de IPO	0	1.152.941
6.03.02	(-) Custos com a emissão de ações	-298	-70.801
6.03.03	Empréstimos e financiamentos captados	923.605	695.249
6.03.04	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-640.141	-511.084
6.03.05	Pagamento de dividendos	-7.595	-25.721

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.06	Pagamento de arrendamentos	-4.582	-3.987
6.03.07	Integralização de capital	7.888	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	520.652	307.641
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	351.590	252.692
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	872.242	560.333

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	400.000	3.045	304.240	0	4.847	712.132
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	400.000	3.045	304.240	0	4.847	712.132
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.106.212	9.318	-25.721	711	-711	1.089.809
5.04.06	Dividendos	0	0	-25.721	0	0	-25.721
5.04.08	Aumento de capital, através da integralização em IPO	1.152.941	0	0	0	0	1.152.941
5.04.09	Custos com a emissão de ações	-70.801	0	0	0	0	-70.801
5.04.10	Impostos diferidos sobre custos com emissão de ações	24.072	0	0	0	0	24.072
5.04.11	Ajuste de avaliação patrimonial	0	0	0	711	-711	0
5.04.12	Despesas com outorgas de planos de ações	0	9.318	0	0	0	9.318
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	263.250	0	263.250
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	263.250	0	263.250
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	263.961	-263.961	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	263.961	-263.961	0	0
5.07	Saldos Finais	1.506.212	12.363	542.480	0	4.136	2.065.191

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	4.729.396	3.704.198
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.810.138	3.779.756
7.01.02	Outras Receitas	-80.742	-75.558
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.078.394	-3.196.581
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-4.076.931	-3.172.910
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-49.455	-40.998
7.02.04	Outros	47.992	17.327
7.03	Valor Adicionado Bruto	651.002	507.617
7.04	Retenções	-26.914	-19.752
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-26.914	-19.752
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	624.088	487.865
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	255.181	155.766
7.06.02	Receitas Financeiras	255.181	155.766
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	879.269	643.631
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	879.269	643.631
7.08.01	Pessoal	151.111	72.168
7.08.01.01	Remuneração Direta	101.246	26.611
7.08.01.02	Benefícios	43.626	41.274
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.239	4.283
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	33.037	18.016
7.08.02.01	Federais	-240	16.224
7.08.02.02	Estaduais	32.454	1.214
7.08.02.03	Municipais	823	578
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	340.370	264.476
7.08.03.01	Juros	96.692	44.062
7.08.03.02	Aluguéis	2.886	524
7.08.03.03	Outras	240.792	219.890
7.08.03.03.01	Fretes	94.572	45.429
7.08.03.03.02	Outras	34.815	106.617
7.08.03.03.03	Variação Cambial	111.405	67.844
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	354.751	288.971
7.08.04.02	Dividendos	7.595	25.721
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	347.156	263.250

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	5.828.033	4.395.601
1.01	Ativo Circulante	4.229.096	3.354.305
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	872.401	351.590
1.01.02	Aplicações Financeiras	357.875	739.002
1.01.03	Contas a Receber	357.406	732.464
1.01.03.01	Clientes	310.559	701.919
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	46.847	30.545
1.01.04	Estoques	2.402.766	1.426.503
1.01.06	Tributos a Recuperar	180.087	63.576
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	180.087	63.576
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	180.087	63.576
1.01.07	Despesas Antecipadas	3.839	9.662
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	3.839	9.662
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	54.722	31.508
1.01.08.03	Outros	54.722	31.508
1.01.08.03.01	Adiantamentos	1.088	686
1.01.08.03.02	Instrumentos Financeiros	47.599	25.089
1.01.08.03.03	Partes Relacionada	6.035	5.733
1.02	Ativo Não Circulante	1.598.937	1.041.296
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	280.427	247.709
1.02.01.04	Contas a Receber	1.066	14.757
1.02.01.04.01	Clientes	1.066	14.757
1.02.01.07	Tributos Diferidos	125.405	92.187
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	125.405	92.187
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	18.315	17.400
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	18.315	17.400
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	135.641	123.365
1.02.01.10.03	Outros	1.366	1.092
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	132.100	122.059
1.02.01.10.05	Depósitos Judiciais	188	214
1.02.01.10.06	Instrumentos Financeiros	1.987	0
1.02.03	Imobilizado	1.318.124	793.132
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.302.570	779.552
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	15.554	13.580
1.02.04	Intangível	386	455
1.02.04.01	Intangíveis	386	455
1.02.04.01.02	Intangível	386	455

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	5.828.033	4.395.601
2.01	Passivo Circulante	2.629.101	1.831.275
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	33.484	28.503
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	33.484	28.503
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas	33.484	28.503
2.01.02	Fornecedores	1.907.106	1.225.903
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.907.106	1.225.903
2.01.03	Obrigações Fiscais	19.493	13.803
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	19.493	13.803
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	555
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais	19.493	13.248
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	567.206	488.866
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	567.206	488.866
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	500.668	328.203
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	66.538	160.663
2.01.05	Outras Obrigações	101.812	74.200
2.01.05.02	Outros	101.812	74.200
2.01.05.02.04	Instrumentos Financeiros	24.130	39.402
2.01.05.02.05	Adiantamento de Clientes	12.823	8.789
2.01.05.02.06	Passivo de Arrendamento	4.756	4.204
2.01.05.02.07	Parcelamentos Tributários	1.374	1.314
2.01.05.02.08	Outras Obrigações	58.729	20.491
2.02	Passivo Não Circulante	605.839	328.086
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	585.863	310.834
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	585.863	310.834
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	585.863	278.623
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	32.211
2.02.02	Outras Obrigações	15.340	14.945
2.02.02.02	Outros	15.340	14.945
2.02.02.02.03	Parcelamentos Tributários	4.409	5.276
2.02.02.02.04	Passivos de Arrendamento	10.931	9.669
2.02.04	Provisões	4.636	2.307
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.636	2.307
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	4.636	2.307
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.593.093	2.236.240
2.03.01	Capital Social Realizado	1.513.904	1.506.212
2.03.01.01	Capital Social Realizado	1.513.904	1.506.212
2.03.02	Reservas de Capital	22.155	13.311
2.03.02.04	Opções Outorgadas	22.155	13.311
2.03.04	Reservas de Lucros	1.053.089	712.817
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	1.053.089	712.817
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	3.189	3.900
2.03.06.01	Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.189	3.900
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	756	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.958.912	4.729.450	1.729.545	3.704.198
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.717.678	-4.076.931	-1.516.545	-3.198.415
3.03	Resultado Bruto	241.234	652.519	213.000	505.783
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-142.215	-353.210	-100.727	-228.027
3.04.01	Despesas com Vendas	-128.286	-320.650	-92.027	-205.426
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-16.247	-46.087	-17.758	-39.928
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.318	13.527	9.058	17.327
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	99.019	299.309	112.273	277.756
3.06	Resultado Financeiro	2.580	14.742	-15.308	4.074
3.06.01	Receitas Financeiras	63.264	255.181	52.631	155.766
3.06.02	Despesas Financeiras	-60.684	-240.439	-67.939	-151.692
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	101.599	314.051	96.965	281.830
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	67.561	33.113	970	-18.580
3.08.01	Corrente	27.563	-4	10.666	-5.989
3.08.02	Diferido	39.998	33.117	-9.696	-12.591
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	169.160	347.164	97.935	263.250
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	169.160	347.164	97.935	263.250
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,3409	0,70038	0,2007	0,6127
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,33716	0,69234	0,1984	0,6064

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	169.160	347.164	97.935	263.250
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	169.160	347.164	97.935	263.250
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	169.152	347.156	97.935	263.250
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	8	8	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	327.320	83.707
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	323.696	391.855
6.01.01.01	Lucro do período antes dos impostos	314.051	281.830
6.01.01.02	Depreciação e amortização	23.517	16.763
6.01.01.03	Depreciação de direito de uso	3.397	2.989
6.01.01.04	Juros, atualizações monetárias e variação cambial sobre empréstimos	58.630	76.154
6.01.01.05	Ajuste a valor justo de instrumento derivativo swap	14.045	-2.770
6.01.01.06	Provisão para devedores duvidosos	449	680
6.01.01.07	Provisão para litígios	2.329	928
6.01.01.08	Despesa com outorga de opções de ações	8.843	9.318
6.01.01.09	Ajuste a valor presente de passivo de arrendamento	1.025	781
6.01.01.10	Custo residual do ativo imobilizado baixado	596	942
6.01.01.11	Ajuste a valor justo de commodities	2.157	20.147
6.01.01.12	Rendimento de aplicações financeiras	-68.524	-15.907
6.01.01.13	Crédito tributário registrado	-36.819	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	24.801	-308.148
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	394.594	384.285
6.01.02.02	Instrumentos financeiros	-12.804	-22.932
6.01.02.03	Estoques	-841.890	-1.076.540
6.01.02.04	Impostos a recuperar	-89.734	-20.494
6.01.02.05	Adiantamentos	-402	7.615
6.01.02.06	Despesas antecipadas	5.823	-18.796
6.01.02.07	Partes relacionadas	-1.216	-2.136
6.01.02.08	Depósitos judiciais	26	76
6.01.02.09	Outros ativos	-14.868	13.757
6.01.02.10	Fornecedores	511.547	352.274
6.01.02.11	Impostos a recolher	26.863	-9.268
6.01.02.12	Salários, provisões e encargos sociais	4.980	4.526
6.01.02.13	Parcelamentos tributários	-807	-1.400
6.01.02.14	Adiantamento de clientes	4.033	48.929
6.01.02.15	Instrumentos financeiros	414	22.498
6.01.02.16	Outros passivos	38.242	9.458
6.01.03	Outros	-21.177	0
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-21.177	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-86.134	-1.012.663
6.02.01	Aplicação financeira	449.651	-769.428
6.02.02	Aquisição de imobilizado	-535.718	-242.902
6.02.03	Aquisição de intangível	-67	-333
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	279.625	1.236.597
6.03.01	Aumento de capital, através de IPO	0	1.152.941
6.03.02	(-) Custos com a emissão de ações	-298	-70.801
6.03.03	Empréstimos e financiamentos captados	923.605	695.249
6.03.04	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-640.141	-511.084
6.03.05	Pagamento de dividendos	-7.595	-25.721
6.03.06	Pagamento de arrendamentos	-4.582	-3.987

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.07	Integralização de capital	8.636	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	520.811	307.641
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	351.590	252.692
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	872.401	560.333

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	400.000	3.045	304.240	0	4.847	712.132	0	712.132
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	400.000	3.045	304.240	0	4.847	712.132	0	712.132
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.106.212	9.318	-25.721	711	-711	1.089.809	0	1.089.809
5.04.06	Dividendos	0	0	-25.721	0	0	-25.721	0	-25.721
5.04.08	Aumento de capital, através da integralização em IPO	1.152.941	0	0	0	0	1.152.941	0	1.152.941
5.04.09	Custos com a emissão de ações	-70.801	0	0	0	0	-70.801	0	-70.801
5.04.10	Impostos diferidos sobre custos com emissão de ações	24.072	0	0	0	0	24.072	0	24.072
5.04.11	Ajuste de avaliação patrimonial	0	0	0	711	-711	0	0	0
5.04.12	Despesas com outorgas de planos de ações	0	9.318	0	0	0	9.318	0	9.318
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	263.250	0	263.250	0	263.250
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	263.250	0	263.250	0	263.250
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	263.961	-263.961	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	263.961	-263.961	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.506.212	12.363	542.480	0	4.136	2.065.191	0	2.065.191

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	4.729.396	3.704.198
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.810.138	3.779.756
7.01.02	Outras Receitas	-80.742	-75.558
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.078.425	-3.196.581
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-4.076.931	-3.172.910
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-49.455	-40.998
7.02.04	Outros	47.961	17.327
7.03	Valor Adicionado Bruto	650.971	507.617
7.04	Retenções	-26.914	-19.752
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-26.914	-19.752
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	624.057	487.865
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	255.181	155.766
7.06.02	Receitas Financeiras	255.181	155.766
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	879.238	643.631
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	879.238	643.631
7.08.01	Pessoal	151.111	72.168
7.08.01.01	Remuneração Direta	101.246	26.611
7.08.01.02	Benefícios	43.626	41.274
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.239	4.283
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	33.037	18.016
7.08.02.01	Federais	-240	16.224
7.08.02.02	Estaduais	32.454	1.214
7.08.02.03	Municipais	823	578
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	340.370	264.476
7.08.03.01	Juros	96.692	44.062
7.08.03.02	Aluguéis	2.886	524
7.08.03.03	Outras	240.792	219.890
7.08.03.03.01	Fretes	94.572	45.429
7.08.03.03.02	Outras	34.815	106.617
7.08.03.03.03	Variação Cambial	111.405	67.844
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	354.720	288.971
7.08.04.02	Dividendos	7.595	25.721
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	347.125	263.250

Comentário do Desempenho

Receita Líquida histórica de R\$2,0 bilhões no trimestre

Resultado impulsionado pelo segmento de Insumos com aumento de volume e de preços

Santa Bárbara do Sul, 7 de novembro de 2022 – A 3tentos (“3tentos” ou “Companhia”), o ecossistema agrícola mais completo do Brasil, divulga seus resultados referentes ao 3º trimestre de 2022 (“3T22”). Exceto quando indicado de outra forma, as informações deste documento estão expressas em moeda-corrente nacional (R\$ milhões).

Destaques do Período

- **Receita Operacional Líquida** de R\$1.958,9 milhões no 3T22 (+13,3%) com destaque para o segmento de Insumos (+72,5%). No ano, o crescimento foi de 27,7% atingindo R\$4.729,4 milhões.
- **Lucro Bruto Ajustado¹** de R\$267,4 milhões no 3T22 (+10,9%) com margem bruta ajustada de 13,6% (-0,3 p.p.). No ano, o lucro bruto ajustado foi de R\$654,6 milhões (+24,5%) e margem bruta ajustada de 13,8% (-0,4 p.p.).
- **EBITDA Ajustado¹** de R\$135,2 milhões no 3T22 (-8,4%), com margem EBITDA Ajustada de 6,9% (-1,6 p.p.). No ano, o EBITDA Ajustado foi de R\$328,4 milhões (+3,4%) e margem EBITDA Ajustada de 6,9% (-1,6 p.p.).
- **Lucro Líquido** de R\$169,2 milhões no 3T22 (+72,7%) com margem líquida de 8,6% (+3,0 p.p.). No ano, o lucro líquido foi de R\$347,2 milhões (+31,9%) e margem líquida de 7,3% (+0,2 p.p.).
- **ROE²** de 40,2% e **ROIC** de 19,8% no 3T22.

Em milhares de reais exceto percentuais e índices	3T22	3T21	Δ % ou p.p.	9M22	9M21	Δ % ou p.p.
Receita Operacional Líquida	1.958.858	1.729.545	13,3%	4.729.396	3.704.198	27,7%
Lucro Bruto	241.180	213.000	13,2%	652.465	505.783	29,0%
Margem Bruta (%)	12,3%	12,3%	(0,0)	13,8%	13,7%	0,1
Lucro Bruto Ajustado¹	267.367	241.121	10,9%	654.622	525.930	24,5%
Margem Bruta Ajustada (%)	13,6%	13,9%	(0,3)	13,8%	14,2%	(0,4)
EBITDA	108.976	119.436	(8,8%)	326.211	297.508	9,6%
Margem EBITDA (%)	5,6%	6,9%	(1,3)	6,9%	8,0%	(1,1)
EBITDA Ajustado¹	135.163	147.557	(8,4%)	328.368	317.655	3,4%
Margem EBITDA Ajustada(%)	6,9%	8,5%	(1,6)	6,9%	8,6%	(1,6)
Lucro Líquido	169.152	97.935	72,7%	347.156	263.250	31,9%
Margem Líquida (%)	8,6%	5,7%	3,0	7,3%	7,1%	0,2
Lucro Líquido Ajustado	186.435	116.495	60,0%	348.580	276.547	26,0%
Margem Líquida Ajustada (%)	9,5%	6,7%	2,8	7,4%	7,5%	(0,1)
ROE ²	40,2%	47,3%	(7,1)	40,2%	47,3%	(7,1)
ROIC	19,8%	29,5%	(9,8)	19,8%	29,5%	(9,8)

¹ Lucro Bruto Ajustado e EBITDA Ajustado excluem os efeitos do Ajuste ao Valor Justo (“AVJ”) de (R\$26,2) milhões no 3T22 e (R\$2,2) milhões no acumulado de 2022

² ROE Ajustado pela capitalização do IPO

Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

A 3tentos vem demonstrando resiliência e solidez neste ano de 2022 com crescimento nos resultados mesmo em cenário desafiador. Conseguimos com nosso ecossistema completo capturar oportunidades e mitigar alguns impactos globais e locais que estiveram presentes ao longo do ano, incluindo desde a quebra de mais de 50% da safra de soja no Estado do RS ao início de conflito bélico entre Rússia e Ucrânia, com seus respectivos impactos no cenário de oferta global de fertilizantes (principalmente os fosfatados) e commodities agrícolas.

Durante o 3T22, começamos a observar um movimento do produtor iniciando seu planejamento para safra 22/23 da soja, por meio da compra de insumos para lavoura. No Mato Grosso tivemos contribuição importante da safrinha de milho na originação e trading do grão (Matupá e Vera), ao passo que no segmento da Indústria concluímos a expansão da capacidade de processamento de soja na planta industrial de Cruz Alta/RS (passando de 1.000 ton/dia para 2.000 ton/dia), que consumiu ao longo de 20 meses R\$ 162 milhões em investimentos.

Os investimentos em expansão de lojas continuam a todo vapor no Rio Grande do Sul (RS) e Mato Grosso (MT). Em 2022, são cinco novas lojas no RS e quatro novas lojas no MT e com isso chegaremos ao final de 2022 com 57 lojas (+9 lojas comparado a 2021). Na Indústria, estamos construindo uma nova fábrica de processamento de soja e produção de biodiesel na cidade de Vera/MT que se encontra com mais de 80% da obra concluída e previsão de início em jun/23.

Estamos felizes em compartilhar que as ações da 3tentos passaram a fazer parte do índice de ações internacional "Financial Times Stock Exchange (FTSE)" a partir de 16 de setembro, trazendo uma liquidez importante para as ações e aumentando a participação de investidores estrangeiros.

Contamos com mais de 1.700 colaboradores empenhados em entregar mais um ano de crescimento para a 3tentos e ao produtor, oferecendo o manejo agrícola mais adequado e consciente e com isso conquistando cada vez mais presença no mercado.

Luiz Osório Dumoncel

CEO e Fundador

Comentário do Desempenho

Desempenho Operacional e Financeiro dos Nossos Segmentos

Receita Operacional Líquida no 3T22 e 2022

Valores R\$ mil

Receita Líquida					Receita Líquida				
Por Segmento	3T22	3T21	Var. %	Contr. Var. %	Por Segmento	9M22	9M21	Var. %	Contr. Var. %
Insumos	765.937	444.121	72,5%	18,6%	Insumos	1.503.783	894.931	68,0%	16,4%
Grãos	430.146	599.303	(28,2%)	(9,8%)	Grãos	1.051.396	1.077.168	(2,4%)	(0,7%)
Indústria	762.775	686.121	11,2%	4,4%	Indústria	2.174.217	1.732.099	25,5%	11,9%
Total	1.958.858	1.729.545	13,3%	13,3%	Total	4.729.396	3.704.198	27,7%	27,7%

A Receita Operacional Líquida (ROL) atingiu R\$1.958,9 milhões no 3T22, crescimento de 13,3% comparado ao 3T21. Os segmentos de Insumos e Indústria mais que compensaram a redução observada no segmento de Grãos, que na comparação trimestral ficou prejudicado considerando a forte base de comparação do 3T21, no qual o volume de venda de soja foi deslocado do 2T para o 3T naquele ano. O forte desempenho no segmento de Insumos está relacionado a novas regiões atendidas e melhora do *market share* nas áreas em que atuamos, além do impacto positivo no preço do pacote de insumos (+67% na comparação com o ano anterior). Na Indústria, o preço das commodities agrícolas contribuiu em grande medida pela variação da receita no período.

No ano, a Companhia cresce 27,7% atingindo Receita Líquida de R\$4.729,4 milhões, com crescimento nos segmentos de Insumos e Indústria e leve redução no segmento de Grãos.

As análises em cada segmento serão detalhadas mais a diante neste documento.

Lucro Bruto Ajustado no 3T22 e 2022

Valores R\$ mil

Lucro Bruto Ajustado						Lucro Bruto Ajustado					
Por Segmento	3T22	Marg.	3T21	Marg.	Cresc.	Por Segmento	9M22	Marg.	9M21	Marg.	Cresc.
Insumos	156.328	20,4%	95.882	21,6%	63,0%	Insumos	314.460	20,9%	181.113	20,2%	73,6%
Grãos	26.040	6,1%	40.488	6,8%	(35,7%)	Grãos	79.862	7,6%	79.448	7,4%	0,5%
Indústria	84.999	11,1%	104.751	15,3%	(18,9%)	Indústria	260.300	12,0%	265.369	15,3%	(1,9%)
Total	267.367	13,6%	241.121	13,9%	10,9%	Total	654.622	13,8%	525.930	14,2%	24,5%

O Lucro Bruto Ajustado atingiu R\$267,4 milhões no 3T22, crescimento de 10,9% comparado ao 3T21, e margem bruta ajustada de 13,6% (-0,3 p.p.). Vale destacar que, o Lucro Bruto Ajustado exclui os efeitos do Ajuste ao Valor Justo ("AVJ") negativo de R\$26,2 milhões no 3T22 e negativo de R\$2,2 milhões no acumulado de 2022.

Comentário do Desempenho

O crescimento do Lucro Bruto Ajustado no 3T22 foi puxado principalmente pelo desempenho do Segmento de Insumos, com leve redução da margem bruta devido ao mix³ de produtos mais fraco se comparado com o 3T21, visto que no ano anterior o produtor já havia realizado um volume maior de compras de sementes e defensivos acompanhando o planejamento da safra de soja que se inicia no segundo semestre do ano. Tal fato deve-se ao aumento da área plantada de trigo (cultura de inverno) e, portanto, menor área disponível para o plantio de soja (cultura de verão) dentro do 3T22.

No Segmento de Grãos apresentamos um Lucro Bruto no 3T22 inferior àquele registrado no 3T21 por conta do menor volume de soja negociado no trimestre. Por outro lado o volume de Milho foi superior (+220%) ao mesmo período do ano anterior. Na análise do acumulado do ano, o resultado obtido com Trigo e Milho compensaram o menor trading de soja em 2022.

Já no Segmento da Indústria, continuamos enfrentando um cenário desafiador por conta dos seguintes fatores: (i) aumento de custos com maior volume de compras de soja “disponível” (comprado diretamente de cooperativas e/ou *tradings*) vs. a soja “balcão”; (ii) prêmios do grão de soja ainda fortalecido visto ao volume de exportação ainda aquecido vs prêmios do Farelo de Soja; (iii) aumento nos custos de energia elétrica e custos logísticos por conta da originação de soja mais distante das fábricas e mais úmida devido a intensidade de chuvas durante a colheita, (iv) demanda mais fraca de biodiesel por força do menor percentual deste combustível no Diesel.

Ajuste a Valor Justo (“AVJ”)

O ajuste a valor justo (AVJ) considera a diferença da marcação a mercado (MTM) das *commodities* da Companhia entre dois períodos. Por sua vez, a marcação a mercado reflete a diferença entre: valor contábil e valor de mercado de cada uma das *commodities*, num determinado período.

Valores R\$ mil

		MTM	MTM	AVJ	
	Grupo	30/09/22	31/12/21	em 2022	
Ativo		694.796	542.984	151.812	20.058
Cédula de produtor rural (CPR)	(b)	37.243	47.251	(10.008)	
Contratos de <i>commodities</i>	(b)	38.362	21.183	17.179	
Estoques de <i>commodities</i>	(a)	608.209	473.836	134.373	
Operações hedge		8.559	-	8.559	
Outros ativos		2.423	714	1.709	
Passivo		860.577	706.608	153.969	(35.282)
Fornecedores a fixar de <i>commodities</i>	(a)	838.899	669.244	169.655	
Contratos futuros de <i>commodities</i>	(b)	21.678	34.565	(12.887)	
Operações hedge		-	2.799	(2.799)	
Ajuste ao Valor Justo (AVJ)		(165.781)	(163.624)	(2.157)	

³ 3T22 com maior volume de fertilizantes, que possui estruturalmente margens mais baixas que sementes e defensivos

Comentário do Desempenho



Insumos

Desempenho Operacional 3T22

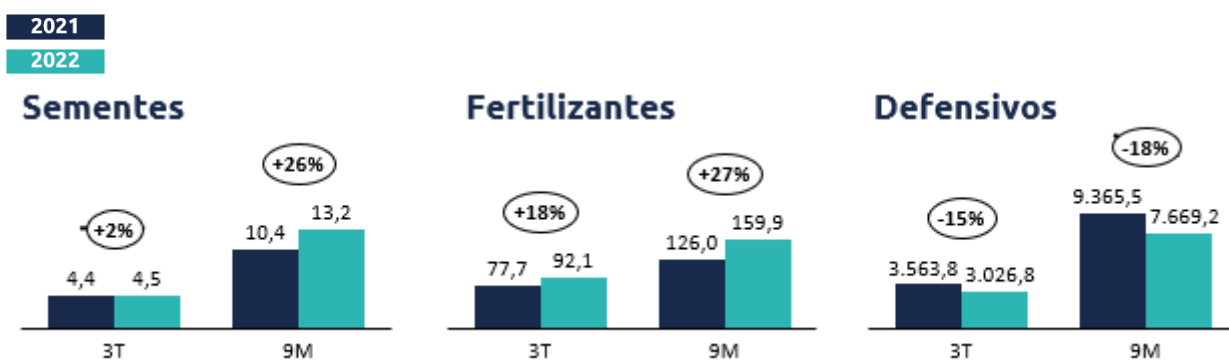
Receita Líquida
R\$765,9 milhões
 +72,5%

Lucro Bruto
R\$156,3 milhões
 +63,0%



Volume

mil toneladas ou kg/l



O desempenho do Segmento de Insumos no terceiro trimestre de 2022 foi impactado pelos seguintes fatores: (i) maior área de cobertura atendida⁴, (ii) produtores rurais com mais estoques considerando que realizaram menos aplicações na safra de verão em função da estiagem; e (ii) maior volume de fertilizantes, mesmo em cenário desafiador com produtor atrasando a compra por conta de preços mais elevados.

Em Sementes, visto a nossa relevância sobre a cultura da soja, a venda de sementes acontece a partir do mês de setembro no RS, um pouco antes de começar o plantio. O volume de sementes de soja no trimestre se manteve atrasado, visto que houve aumento de área plantada de Trigo o qual é colhido principalmente a partir de outubro. No acumulado do ano, estamos crescendo 26%, impactado principalmente pelo aumento na venda de sementes de Trigo no 2T22.

Em Fertilizantes, com maior área de cobertura e maturação das lojas recentemente abertas, tivemos crescimento no volume vendido mesmo em cenário que o produtor estava atrasado na compra acompanhando o cenário de preços. Vale lembrar que, atendemos tanto com marca própria "Trifertil" como de terceiros, proporcionando uma vantagem competitiva importante, tanto em termos de disponibilidade de produtos, quanto em preços mais competitivos. Já em Defensivos, observamos alguns fatores que impactaram o desempenho: (i) estoque de produtos por produtores rurais no RS devido à estiagem presente na última safra; e (ii) mudança de concentração de formulação de alguns produtos, impactando a comparação correta de volume em relação ao ano anterior.

Comentário do Desempenho

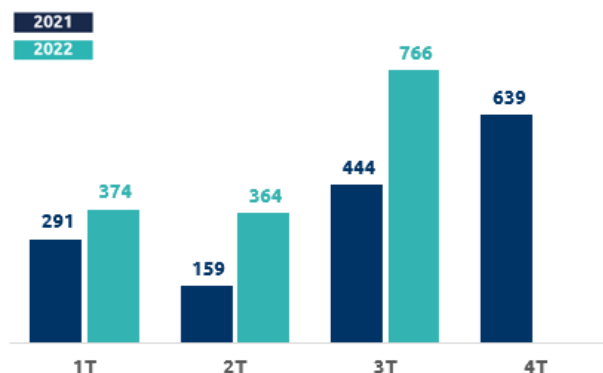
Receita Líquida

Valores R\$ mil

Receita Líquida					Contr.			
Por Produto	3T22	3T21	Cres. %	Cresc. %	9M22	9M21	Cres. %	Cresc. %
Sementes	77.741	45.598	70,5%	7,2%	114.342	69.098	65,5%	5,1%
Fertilizantes	440.606	225.983	95,0%	48,3%	755.298	345.520	118,6%	45,8%
Defensivos	247.590	172.540	43,5%	16,9%	634.143	480.313	32,0%	17,2%
Total	765.937	444.121	72,5%	72,5%	1.503.783	894.931	68,0%	68,0%

A Receita Operacional Líquida do Segmento de Insumos no 3T22 foi de R\$765,9 milhões, crescimento de 72,5% em relação ao ano anterior. Ao longo de 2022, o Segmento de Insumos tem apresentado forte desempenho, explicado pela maior área de cobertura, maturação das lojas abertas nos últimos anos e cenário de preços superiores à 2021. Vale destacar que, sazonalmente o segundo semestre é o período mais representativo com início da safra verão da soja, porém, entre o 3T e 4T podem ocorrer variações visto que o plantio da soja inicia a partir de setembro no RS. A depender do cenário, o que se configurou em 2022, o produtor aumentou área plantada de Trigo atrasando um pouco mais a compra do pacote de insumos para a safra da soja, se comparar com 2021.

Receita Líquida Trimestral (R\$ milhões)



que acontece no início de 2023.

No ano, acumulamos um crescimento de 68,0% atingindo R\$1.503,8 milhões de Receita Líquida. Vale lembrar que, em termos de sazonalidade, os nove primeiros meses acabam sendo historicamente 60% da receita do ano.

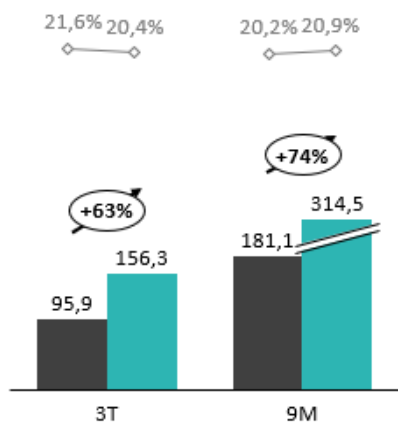
No 4T, temos expectativa positiva com o início do plantio da soja no RS e com o produtor no MT se programando para o plantio do milho

⁴ A medida de volume de defensivos não reflete totalmente a área atendida em função da mudança de concentração de formulação em alguns produtos.

Comentário do Desempenho

Lucro Bruto e Margem

Valores em R\$ milhões, %



O Lucro Bruto do Segmento de Insumos apresentou crescimento de 63% no 3T22, totalizando R\$156,3 milhões com margem bruta de 20,4% (-1,3 p.p.). A queda na margem é explicada principalmente pelo mix de produtos com maior participação de fertilizantes comparado ao ano anterior. Quando comparamos a margem dos 9M22 ao ano anterior, apresentamos ganho de 0,7 p.p., explicado pela contribuição de produtos de maior valor agregado, como na linha de alguns defensivos que proporcionam um melhor rendimento da lavoura para o produtor.

Comentário do Desempenho



Grãos

Desempenho Operacional 3T22

Receita Líquida
R\$430,1 milhões
-28,2%

Lucro Bruto
R\$26,0 milhões
-35,7%

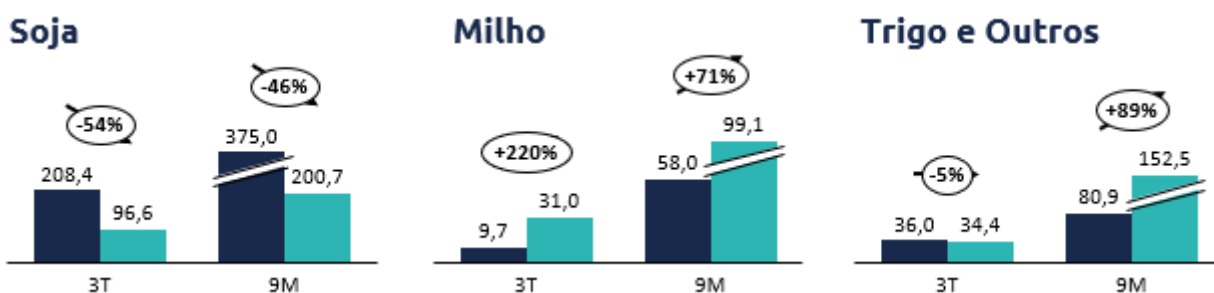


Volume

mil toneladas (Grãos: -36% 3T22 x 3T21, -12% 9M22 x 9M21)

2021

2022



O destaque no Segmento de Grãos foi o Milho que apresentou forte crescimento com a originação da safrinha no MT. Esse acréscimo observado no Milho compensou parte da redução do volume de Soja. A redução no *trading* de soja está relacionado aos seguintes fatores: (i) em 2021 houve uma supersafra no RS em que o Estado colheu 22,3 milhões de toneladas de soja, enquanto, em 2022 com uma quebra de safra de mais de 50% o Estado do RS colheu 9,1 milhões de toneladas⁵ frente a uma estimativa inicial de 21,0 milhões de toneladas⁶; (ii) maior volume de soja no 3T21, o que normalmente acaba sendo comercializado em grande parte no 2T; (iii) a soja para 3tentos tem como principal finalidade se tornar insumo para Indústria, sendo comercializado somente o excedente. Em 2022, a Indústria passou por um aumento de capacidade exigindo maior necessidade de grão de soja.

Com base nos fatores citados acima, já estimávamos um volume de soja menor se comparado com o 3T21. Importante ressaltar que, a 3tentos conseguiu minimizar os impactos da quebra de safra com a abertura de novas lojas realizando uma originação mais pulverizada no Estado do RS. Originamos em torno de 940 mil toneladas de soja durante o 9M22, inferior em 17% se comparado com o mesmo período do ano anterior. Este resultado foi positivo quando se compara com a quebra de safra de mais de 50% no Estado do RS.

⁵ Fonte: Conab (setembro/2022)

⁶ Fonte: Conab (outubro/2021)

Comentário do Desempenho

Ao longo de 2022, tivemos forte desempenho do Milho e Trigo compensando parte da redução do volume de Soja. Em relação a cultura do Milho, tivemos uma forte participação do MT já no primeiro ano de originação da safrinha de milho. Com a expansão das nossas lojas no MT, vamos observar um aumento na participação do milho no mix de produtos do segmento de grãos. Em Trigo, o desempenho ao longo do ano tem se mantido firme com maior comercialização do cereal durante o 1T, em função da forte subida de preços devido a guerra da Rússia x Ucrânia e necessidade de esvaziar os silos para recebimento da safra de soja. A expectativa é positiva para safra de Trigo no RS que será colhida durante o 4T22 e estamos totalmente focados no recebimento do cereal e escoamento para o mercado doméstico e exportação.

Para 2022, a Companhia estima originar 1.150 mil toneladas de Soja, 140 mil toneladas de Milho e 350 mil toneladas de Trigo com base nas informações divulgadas na seção 11 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 Por Produto	3T22		3T21		Cres. %		Contr. Cresc. %	
	3T22	3T21	Cres. %	Cresc. %	9M22	9M21	Cres. %	Cresc. %
Soja	314.158	522.680	(39,9%)	(34,8%)	620.512	877.770	(29,3%)	(23,9%)
Milho	43.213	16.240	166,1%	4,5%	152.035	70.272	116,4%	7,6%
Trigo e Outros	72.775	60.383	20,5%	2,1%	278.849	129.126	116,0%	13,9%
Total	430.146	599.303	(28,2%)	(28,2%)	1.051.396	1.077.168	(2,4%)	(2,4%)

A Receita Operacional Líquida do Segmento de Grãos no 3T22 foi de R\$430,1 milhões, um desempenho 28,2% menor comparado ao ano anterior. Apresentamos forte crescimento do Milho, compensando parte da redução em Soja. Vale destacar que, mesmo com a quebra da safra de soja no RS a exportação do grão continuou aquecida, o que refletiu em melhores preços. O principal motivo que está mantendo os prêmios⁷ mais forte da soja está relacionado ao baixo calado no rio Mississipi, uma das principais rotas de escoamento da produção americana.

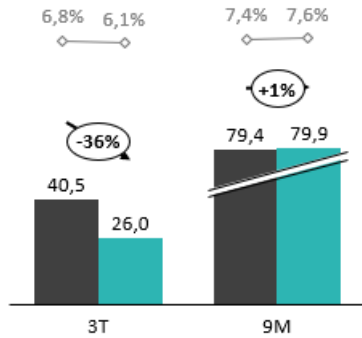
Vale destacar que, em 2022 o estado do RS passou por uma das piores quebras de safra da sua história em mais de 50%, e mesmo nesse cenário a Companhia apresentou importante resultado. No acumulado do ano, apresentamos um desempenho de 2% inferior ao mesmo período do ano anterior.

⁷ Preço da commodity é composto por: Preço da commodity na bolsa de Chicago + Prêmio + conversão de bushel para saca + conversão de US\$ para R\$. Como exemplo segue preço de negociação da soja em 25/10/22 no Porto de Rio Grande (US\$13,60 + US\$2,5 = US\$16,10/bushel x 2,20462 = US\$35,49/saca x R\$5,30 = R\$188,12/saca. Prêmio acaba refletindo o apetite pela commodity e varia de acordo com determinada localidade.

Comentário do Desempenho

Lucro Bruto e Margem

Valores em R\$ milhões, %



O Lucro Bruto do Segmento de Grãos apresentou queda de 36%, totalizando R\$26,0 milhões no 3T22, impactado principalmente pelo menor *trading* de Soja, conforme comentários acima. Vale destacar que no acumulado do ano apresentamos margens superiores quando comparado à 2021, impactado pelo melhor mix com maior participação do *trading* de Trigo.

Comentário do Desempenho



Indústria



Desempenho Operacional 3T22

Receita Líquida
R\$762,8 milhões
 +11,2%

Lucro Bruto
R\$85,0 milhões
 -18,9%

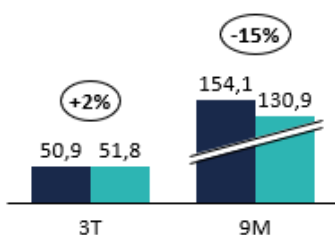
Volume

(mil toneladas e mil m³) (Indústria: -2% 3T22 x 3T21, +11% 9M22 x 9M21)

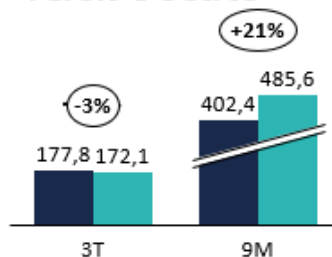
2021

2022

Biodiesel



Farelo e Outros



O desempenho do Segmento da Indústria no terceiro trimestre foi impactado pelos seguintes fatores: (i) pior eficiência da Indústria por conta da originação de soja de pior qualidade; (ii) menor utilização de capacidade da Indústria para processamento de soja devido a deterioração da viabilidade econômica.

O cenário na indústria tem se mostrado desafiador desde o segundo trimestre de 2022 com os prêmios do farelo e óleo de soja mais fracos frente ao prêmio do grão de soja que continuou fortalecido, cenário este que já deveria ter sido alterado com o início da colheita da soja nos Estados Unidos, consequentemente enfraquecendo o prêmio do grão de soja. Com isso, tivemos uma pressão na margem de esmagamento na Indústria.

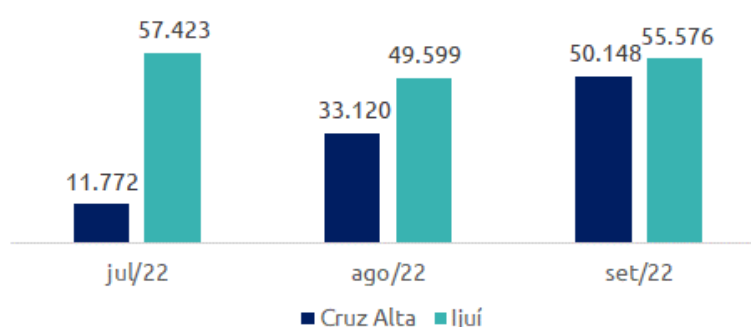
Cumpramos destacar que as margens observadas em 2022 na indústria foram bastante abaixo das médias históricas pelos fatores listados acima. A Companhia continua com fundamentos de rentabilidade na indústria bastante sólidos e entende que deve recuperar as margens em condições de safra de soja minimamente razoáveis.

Comentário do Desempenho

No 3T22, concluímos o aumento de capacidade de processamento de soja da nossa indústria em Cruz Alta/RS que passou de 1mil ton/dia para 2mil ton/dia. Atualmente, contamos com as plantas industriais de Ijuí/RS e Cruz Alta/RS, totalizando uma capacidade de processamento de soja de 4 mil ton/dia. Devido a piora da viabilidade econômica, operamos a Indústria abaixo de sua capacidade, mantendo um nível de utilização em torno de 80% durante o trimestre.

Demonstramos abaixo o volume de soja processada por planta Industrial durante o trimestre. A partir de setembro voltamos a operar a Indústria mais próxima dos seus níveis ideais com a melhora dos preços do Farelo.

Processamento de soja por planta industrial
(valores em toneladas)



Com base na menor utilização da capacidade da Indústria, revisamos nossas estimativas da Companhia para 2022 e esperamos produzir 690 mil toneladas de Farelo e 180 mil m³ de Biodiesel conforme divulgado na seção 11 do Formulário de Referência. Anteriormente, nossas estimativas eram de produzir 713 mil toneladas de Farelo e 213 mil m³ de Biodiesel.

Receita Líquida

Valores R\$ mil

Receita Líquida Por Produto	3T22				3T21			
	3T22	3T21	Cres. %	Contr. Cresc. %	9M22	9M21	Cres. %	Contr. Cresc. %
Biodiesel	341.129	299.651	13,8%	6,0%	965.819	837.808	15,3%	7,4%
Farelo e Outros	421.646	386.470	9,1%	5,1%	1.208.398	894.291	35,1%	18,1%
Total	762.775	686.121	11,2%	11,2%	2.174.217	1.732.099	25,5%	25,5%

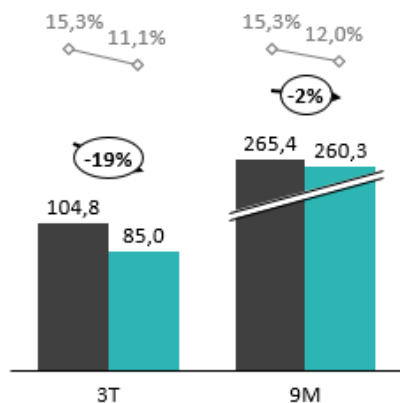
A Receita Operacional Líquida do Segmento da Indústria foi de R\$762,8 milhões, o que representa um crescimento de 11,2% sobre o mesmo trimestre de 2021. Este resultado é reflexo dos níveis de preços mais elevados do Biodiesel e Farelo de Soja na comparação com o ano anterior.

Observamos certa estabilidade dos preços de farelo analisando as cotações da bolsa de Chicago e ultimamente tivemos uma melhora nos prêmios pagos na exportação. Já no mercado interno, acompanhando o movimento internacional, tivemos uma recente melhora nos prêmios. Cenário este que estimamos firme para o último trimestre do ano visto que estamos entrando em período em que os estoques de matéria-prima (soja) já estão menores e entramos na reta final do período de entressafra.

Comentário do Desempenho

Lucro Bruto e Margem

Valores em R\$ milhões, %



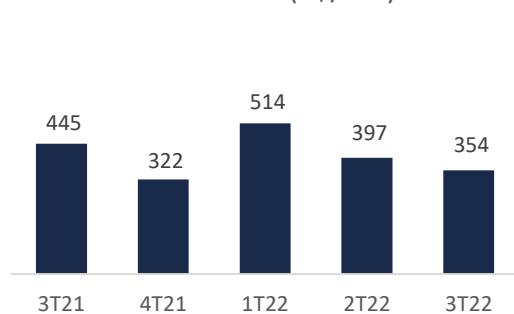
O lucro bruto do Segmento da Indústria totalizou R\$85,0 milhões no 3T22, com margem bruta de 11,1% (-4,2 p.p.). Este resultado foi impactado principalmente pela maior originação de soja feita no mercado ("soja disponível") comparado ao ano anterior, em que tivemos maior soja originada dos produtores ("soja balcão"). Atipicamente, o Estado do RS exportou um volume importante de grão *in natura* durante do 3T22, fato este que deu suporte aos preços de soja e ajudou a estreitar a margem na Indústria. Acredita-se que o comportamento de exportação do Estado do RS nestes meses do ano foi favorecido pelos problemas de estiagem e baixo calado no

principal corredor hidroviário Norte Americano, dificultando o escoamento da safra daquele país.

Temos expectativa que com o início da safra de trigo no RS e evolução da colheita da soja americana os prêmios do grão de soja possam perder força.

Ainda, no período de colheita da soja no estado do RS houve nível intenso de chuvas prejudicando a qualidade do grão de soja colhido. Por conta disso, tivemos aumento nos custos com energia elétrica para processo de secagem e aumento no custo logístico com originação de soja mais distante das nossas fábricas.

Lucro Bruto (R\$/ton)



Vale destacar que, mesmo observando o cenário da Indústria local apresentando margens de esmagamento muito baixas, conseguimos apresentar uma margem de esmagamento importante. Este resultado reflete nossa capacidade de originar grãos diretamente do produtor além do modal ferroviário que passa por nossas fábricas para escoamento do farelo e biodiesel ao porto de Rio Grande.

Comentário do Desempenho

Desempenho Financeiro da Companhia

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas

Em milhares de reais										
exceto percentuais e índices	3T22	AV %	3T21	AV %	AH %	9M22	AH %	9M21	AH %	AV %
Receita Operacional Líquida	1.958.858	100,0%	1.729.545	100,0%	13,3%	4.729.396	100,0%	3.704.198	100,0%	27,7%
Desp. Vendas, Gerais e Admin.	(142.173)	(7,3%)	(100.727)	(5,8%)	41,1%	(353.168)	(7,5%)	(228.027)	(6,2%)	54,9%
Despesas com vendas	(128.286)	(6,5%)	(92.027)	(5,3%)	39,4%	(320.650)	(6,8%)	(205.426)	(5,5%)	56,1%
Despesas Gerais e Adm.	(16.237)	(0,8%)	(17.758)	(1,0%)	(8,6%)	(46.077)	(1,0%)	(39.928)	(1,1%)	15,4%
Outras Rec. e Desp. Oper.	2.350	0,1%	9.058	0,5%	(74,1%)	13.559	0,3%	17.327	0,5%	(21,7%)

As Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas totalizaram R\$142,2 milhões no 3T22, aumento de 41,1% comparado ao ano anterior. Se analisarmos como percentual da receita operacional líquida, elas representaram 7,3%, 1,5 p.p. maior em relação ao 3T21. O aumento das despesas está relacionado principalmente aos seguintes fatores:

Despesas com Vendas

- (i) R\$14 milhões referente a expansão de novas lojas com contratação de equipe de vendas;
- (ii) R\$8 milhões com despesas relacionadas a readequação de estrutura visando acompanhar o crescimento da Companhia, incluindo benefícios e promoções;
- (iii) R\$8 milhões com despesas não-recorrentes como, provisões e serviços de consultoria jurídica.

Para fins de melhor comparabilidade, caso excluíssemos as despesas de expansão de novas lojas (R\$14M) e itens não-recorrentes (R\$8M), as Despesas Com Vendas ficariam em R\$106,3 milhões, o que representaria 5,4% da Receita Líquida no trimestre. Analogamente, caso o mesmo raciocínio fosse aplicado no 9M22 teríamos Despesas Com Vendas de R\$268,6 milhões, o equivalente a 5,6% da Receita Líquida. Em ambos os casos, bastante alinhados com os períodos do ano anterior.

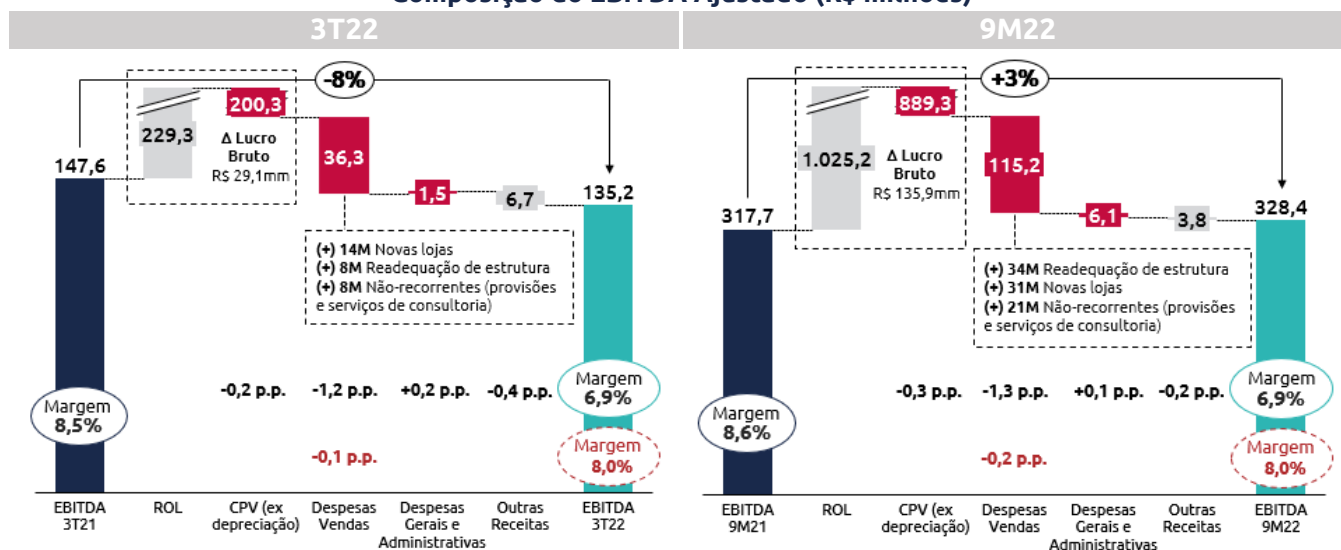
EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado foi de R\$135,2 milhões no 3T22, queda de 8,4% comparado ao 3T21. A margem EBITDA Ajustada de 6,9% apresentou queda de 1,6 p.p. se comparado com o mesmo período do ano anterior. Este resultado considera o Ajuste a Valor Justo "AVJ" negativo de R\$26,2 milhões. O EBITDA (excluindo o efeito do AVJ) foi de R\$109,0 milhões (-8,8% e margem de 5,6%). Este resultado é explicado principalmente pelo desempenho do segmento da Indústria que apresentou queda da margem bruta pelos seguintes fatores: (i) maior origemação da soja de *tradings*/ cooperativas; (ii) prêmios do grão de soja fortalecido; e (iii) menor eficiência da fábrica no processamento da soja em função da qualidade do grão, conforme explicado no Desempenho da Indústria.

Cabe destacar que, conforme explicado acima, o incremento das Despesas com Vendas é em grande medida explicado em função de itens extraordinários (R\$8 milhões no 3T22) e despesas em lojas recentemente abertas (R\$14 milhões no 3T22). Para fins de melhor compreensão da margem EBITDA recorrente, a 3tentos teria margem EBITDA de 8% no 3T22 e 8% no 9M22, conforme demonstrado nos gráficos abaixo.

Comentário do Desempenho

Composição do EBITDA Ajustado (R\$ milhões)



Resultado Financeiro Líquido

O resultado financeiro líquido foi positivo em R\$2,6 milhões no 3T22. No ano, atingimos um resultado financeiro líquido positivo de R\$14,7 milhões.

Em milhares de reais exceto percentuais e índices	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação
Variação cambial e monetária ativa	29.800	13.063	128%	139.206	86.254	61%
Juros e descontos obtidos	24.771	20.784	19%	93.324	44.567	109%
Instrumentos derivativos	8.693	18.784	(54%)	22.651	24.945	(9%)
Receitas financeiras	63.264	52.631	20%	255.181	155.766	64%
Variação cambial e monetária passiva	(21.237)	(31.941)	(34%)	(111.405)	(67.879)	64%
Juros, tarifas e descontos	(35.890)	(17.934)	100%	(96.692)	(64.299)	50%
Instrumentos derivativos	(3.557)	(18.064)	(80%)	(32.342)	(19.514)	66%
Despesas financeiras	(60.684)	(67.939)	(11%)	(240.439)	(151.692)	59%
Resultado financeiro líquido	2.580	(15.308)	N.A.	14.742	4.074	262%

Comentário do Desempenho

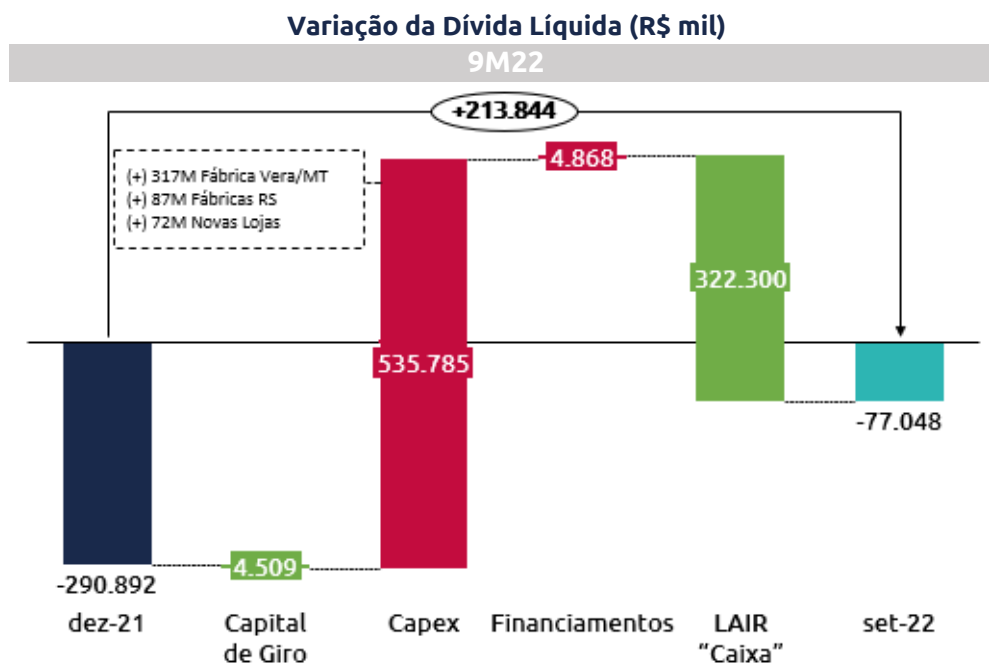
Lucro Líquido

O Lucro Líquido da Companhia foi de R\$169,2 milhões no 3T22, crescimento de 72,7% se comparado com o 3T21. A margem líquida foi de 8,6%, aumento de 3,0 p.p. em comparação com o ano anterior.

No ano, o lucro líquido atingiu R\$347,2 milhões, crescimento de 31,9% em relação ao ano anterior, e margem líquida de 7,3% com aumento de 0,2 p.p.

Disponibilidade e Endividamento

A Companhia encerrou o 3T22 com caixa líquido de R\$77,0 milhões, refletindo a variação da dívida em R\$213,8 milhões em relação a dezembro de 2021. Esta variação está relacionada principalmente aos investimentos de CAPEX seguindo o plano de expansão para abertura de novas lojas no RS e MT e da nova fábrica em Vera/MT. No acumulado do ano tivemos uma geração de caixa, o que refletiu em um LAIR "Caixa" de R\$322,3 milhões.



Comentário do Desempenho

Atualização do Plano de Expansão da Companhia

Rio Grande do Sul

Novas Lojas (+5 em 2022)

Com base no plano de expansão para abertura de 5 lojas no RS em 2022, iniciamos operação comercial em 4 lojas no 2T22 (Lagoa Vermelha, Três de Maio, Nonoai e Sananduva) e 1 loja no 3T22 (Rosário do Sul). Todas as lojas estão operando em estrutura alugada até que a estrutura completa (armazém de insumos + silos) seja concluída. A previsão de conclusão das obras será mar/23, aptas para originar soja da safra 22/23.

As novas lojas acrescentaram 800 mil ha de área de cobertura, totalizando 5,6 milhões de ha. Somado as lojas abertas em 2022, estamos presentes no RS com 52 lojas.

Mato Grosso

Novas Lojas (+4 em 2022)

Iniciamos o ano em ritmo acelerado antecipando a abertura de 2 lojas (Alta Floresta e Porto dos Gaúchos) no Estado, frente ao plano inicial que previa a abertura de 2 lojas (Sorriso e Matupá) em 2022. As lojas de Sinop (aberta em 2021) e Sorriso se encontram em construção com conclusão prevista para fev/23 e neste momento estão operando em lojas alugadas. A loja de Matupá já opera com estrutura completa desde o 1T22.

No 2T22, abrimos a loja em Alta Floresta em estrutura alugada com equipe comercial e consultores. A loja de Porto dos Gaúchos tem previsão de abertura em estrutura alugada com equipe comercial e consultores no 4T22. Neste momento as duas lojas estão em fase de construção da estrutura completa (armazém de insumos + silos) com previsão de conclusão em maio/2023.

Ao final de 2022 estaremos presentes com 5 lojas no MT, totalizando 3,5 milhões de ha de área de cobertura.



Instalação da Fábrica em Vera/MT

A construção da fábrica em Vera/MT segue firme e acima do cronograma físico original. Estamos com mais de 80% da obra já concluída (acima dos 76% projetado).

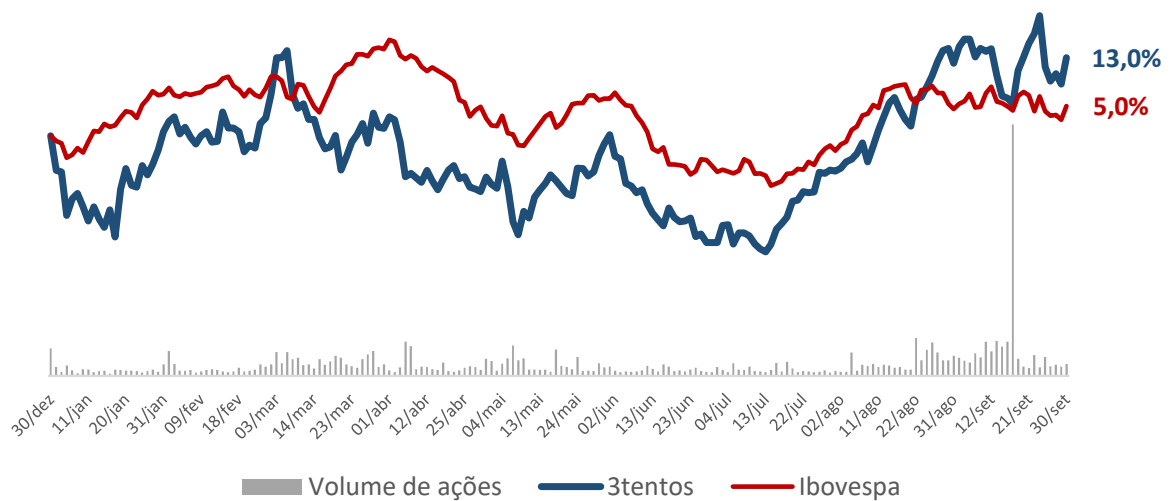
A fábrica está prevista para iniciar operação em junho de 2023.

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 2022 cotadas a R\$ 11,00, totalizando um valor de mercado de R\$5,5 bilhões. As ações apresentam alta de +13% no acumulado do ano. A partir do dia 16 de setembro, as ações da 3tentos passaram a compor o índice da FTSE refletindo um aumento da participação de investidores estrangeiros na base acionária.

Performance das ações (TTEN3 x Ibovespa)



Observamos um aumento na liquidez das ações da Companhia com um volume médio diário de 1,6 milhão de ações (últimos 60 dias) e 2,6 milhões de ações (últimos 30 dias). Já o volume médio diário negociado foi de R\$16,9 milhões (últimos 60 dias) e R\$27,3 milhões (últimos 30 dias).

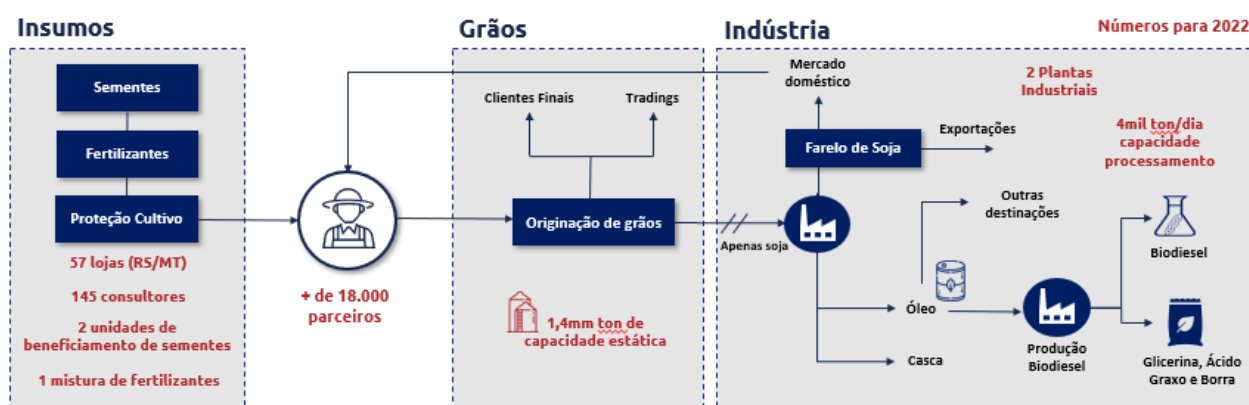
Comentário do Desempenho

Sobre a 3tentos

A Companhia, o ecossistema agrícola mais completo do brasileiro, é uma empresa familiar, com mais de 27 anos de operação, que oferece de forma verticalizada e integrada soluções para o agricultor, com amplas ofertas 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 18 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 de uma 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 1,4 milhão de toneladas para soja, milho e trigo.
- **Industrialização de grãos (“Indústria”)**, por meio de duas fábricas localizadas nas cidades de Ijuí e Cruz Alta, no Estado do Rio Grande do Sul, 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 Contábil

Em milhares de reais exceto em percentuais e índices	3T22	3T21	Var. %	9M22	9M21	Var. %
Receita operacional líquida	1.958.858	1.729.545	13,3%	4.729.396	3.704.198	27,7%
Custo das mercadorias	(1.717.678)	(1.516.545)	13,3%	(4.076.931)	(3.198.415)	27,5%
Lucro bruto	241.180	213.000	13,2%	652.465	505.783	29,0%
Despesas com Vendas, Gerais e Admin.	(142.173)	(100.727)	41,1%	(353.168)	(228.027)	54,9%
Despesas com vendas	(128.286)	(92.027)	39,4%	(320.650)	(205.426)	56,1%
Despesas Gerais e Administrativas	(16.237)	(17.758)	(8,6%)	(46.077)	(39.928)	15,4%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	2.350	9.058	(74,1%)	13.559	17.327	(21,7%)
Resultado operacional	99.007	112.273	(11,8%)	299.297	277.756	7,8%
Resultado financeiro	2.580	(15.308)	N.A.	14.742	4.074	261,9%
Receitas financeiras	63.264	52.631	20,2%	255.181	155.766	63,8%
Despesas financeiras	(60.684)	(67.939)	(10,7%)	(240.439)	(151.692)	58,5%
Resultado antes dos impostos e contribuições	101.587	96.965	4,8%	314.039	281.830	11,4%
Imposto de renda e contribuição social	67.565	970	6865,5%	33.117	(18.580)	N.A.
Corrente	27.567	10.666	158,5%	-	(5.989)	N.A.
Diferido	39.998	(9.696)	N.A.	33.117	(12.591)	N.A.
Lucro líquido do período	169.152	97.935	72,7%	347.156	263.250	31,9%

Comentário do Desempenho

Anexo – Balanço Patrimonial

Em milhares de reais, exceto em percentuais e índices	Setembro 2022		Dezembro 2021		AH % (A)/(B)
	(A)	AV %	(B)	AV %	
Ativo circulante	4.191.228	71,9%	3.354.305	76,3%	25,0%
Caixa e equivalentes de caixa	872.242	15,0%	351.590	8,0%	148,1%
Aplicações financeiras	357.875	6,1%	739.002	16,8%	(51,6%)
Contas a receber	310.559	5,3%	701.919	16,0%	(55,8%)
Estoques	2.402.766	41,2%	1.426.503	32,5%	68,4%
Impostos e contribuições a recuperar	143.269	2,5%	63.576	1,4%	125,4%
Despesas antecipadas	3.839	0,1%	9.662	0,2%	(60,3%)
Instrumentos financeiros derivativos	47.599	0,8%	25.089	0,6%	89,7%
Adiantamentos	197	0,0%	686	0,0%	(71,3%)
Partes Relacionadas	6.035	0,1%	5.733	0,1%	5,3%
Outros valores a receber	46.847	0,8%	30.545	0,7%	53,4%
Ativo não circulante	1.636.037	28,1%	1.041.296	23,7%	57,1%
Impostos a recuperar	168.918	2,9%	122.059	2,8%	38,4%
Contas a receber	1.066	0,0%	14.757	0,3%	(92,8%)
Depósitos Judiciais	188	0,0%	214	0,0%	(12,1%)
Impostos diferidos	125.406	2,2%	92.187	2,1%	36,0%
Partes relacionadas	18.315	0,3%	17.400	0,4%	5,3%
Instrumentos financeiros derivativos	1.987	0,0%	-	-	-
Outros valores a receber	1.365	0,0%	1.092	0,0%	25,0%
Investimento	282	0,0%	-	-	-
Direito de uso Arrendamentos	15.554	0,3%	13.580	0,3%	14,5%
Imobilizado	1.302.570	22,4%	779.552	17,7%	67,1%
Intangível	386	0,0%	455	0,0%	(15,2%)
TOTAL DO ATIVO	5.827.265	100,0%	4.395.601	100,0%	32,6%
Passivo circulante	2.629.089	45,1%	1.831.275	41,7%	43,6%
Fornecedores	1.907.106	32,7%	1.225.903	27,9%	55,6%
Instrumentos financeiros derivativos	24.130	0,4%	39.402	0,9%	(38,8%)
Empréstimos e financiamentos	567.206	9,7%	488.866	11,1%	16,0%
Adiantamentos de clientes	12.823	0,2%	8.789	0,2%	45,9%
Passivo de arrendamento	4.756	0,1%	4.204	0,1%	13,1%
Obrigações fiscais	19.488	0,3%	13.803	0,3%	41,2%
Obrigações sociais e trabalhistas	33.477	0,6%	28.503	0,6%	17,5%
Parcelamentos Tributários	1.374	0,0%	1.314	0,0%	4,6%
Outras obrigações	58.730	1,0%	20.491	0,5%	186,6%
Passivo não circulante	605.839	10,4%	328.086	7,5%	84,7%
Empréstimos e financiamentos	585.863	10,1%	310.834	7,1%	88,5%
Passivo de arrendamento	10.931	0,2%	9.669	0,2%	13,0%
Parcelamentos previdenciários	4.409	0,1%	5.276	0,1%	(16,4%)
Provisões processos trabalhistas	4.636	0,1%	2.307	0,1%	100,9%
Patrimônio líquido	2.592.337	44,5%	2.236.240	50,9%	15,9%
Capital social	1.513.904	26,0%	1.506.212	34,3%	0,5%
Ajustes de avaliação patrimonial	3.189	0,1%	3.900	0,1%	(18,2%)
Reserva legal	22.155	0,4%	13.311	0,3%	66,4%
Reserva de lucros	1.053.089	18,1%	712.817	16,2%	47,7%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.827.265	100,0%	4.395.601	100,0%	32,6%

Comentário do Desempenho

Anexo – Fluxo de Caixa

Demonstração do Fluxo de Caixa		
Em milhares de reais, exceto percentuais e índices	9M21	9M22
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Lucro do exercício antes dos impostos	281.830	314.039
Ajustes para reconciliar o lucro com o caixa gerado nas atividades operacionais:		
Depreciação e Amortização	16.763	23.517
Depreciação de direito de uso	2.989	3.397
Ajuste a valor justo de commodities	20.147	2.157
Ajuste a valor justo de instrumento derivativo swap	(2.770)	14.045
Rendimento de aplicação financeira	(15.907)	(68.524)
Juros e atualização monetária sobre empréstimos	33.457	58.630
Variação cambial sobre empréstimos	42.697	-
Provisão para devedores duvidosos	680	449
Provisão para litígios	928	2.329
Opções de outorga	9.318	8.843
Ajuste a valor presente de passivo de arrendamento	781	1.025
Custo residual do ativo imobilizado baixado	942	596
Créditos tributários extemporâneos	-	(36.819)
(Aumento) Redução em ativos:		
Contas a receber de clientes	384.285	394.594
Instrumentos financeiros	(22.932)	(12.804)
Estoques	(1.076.540)	(841.890)
Impostos a recuperar	(20.494)	(89.734)
Adiantamentos	7.615	489
Despesas antecipadas	(18.796)	5.823
Partes relacionadas	(2.136)	(1.216)
Depósitos judiciais	76	26
Outros ativos	13.757	(14.868)
Aumento (Redução) em passivos		
Fornecedores	352.274	511.547
Impostos a recolher	(9.268)	26.862
Salários, provisões e encargos sociais	4.526	4.974
Parcelamentos tributários	(1.400)	(807)
Adiantamento de clientes	48.929	4.033
Instrumentos financeiros	22.498	414
Outros passivos	9.458	38.241
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(21.177)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	83.707	328.191
Fluxos de caixa das atividades de investimento:		
Aplicações financeiras	(769.428)	449.651
Aquisição de Imobilizado	(242.902)	(535.718)
Aquisição de Intangível	(333)	(67)
Investimento	-	(282)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(1.012.663)	(86.416)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Aumento de Capital	1.152.941	7.888
(-) Custos com a emissão de ações	(70.801)	(298)
Empréstimos e financiamentos captados	695.249	923.605
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(511.084)	(640.141)
Pagamento de dividendos	(25.721)	(7.595)
Pagamento de arrendamentos	(3.987)	(4.582)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	1.236.597	278.877
Variação de caixa e equivalentes de caixa	307.641	520.652
Caixa e equivalentes de caixa - no início do período	252.692	351.590
Caixa e equivalentes de caixa - no final do período	560.333	872.242
Variação de caixa e equivalentes de caixa	307.641	520.652

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
2019	26,4%	7,4%	27,7%	38,5%	100,0%
2020	22,0%	6,7%	32,8%	38,5%	100,0%
2021	19,0%	10,4%	28,9%	41,7%	100,0%
Média	22,5%	8,2%	29,8%	39,6%	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
2019	24,6%	41,7%	20,9%	12,7%	100,0%
2020	14,2%	58,4%	16,7%	10,7%	100,0%
2021	6,9%	26,9%	42,4%	23,7%	100,0%
Média	15,2%	42,4%	26,7%	15,7%	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
2019	13,8%	25,3%	28,0%	33,0%	100,0%
2020	14,2%	23,1%	27,3%	35,3%	100,0%
2021	15,9%	27,8%	28,7%	27,6%	100,0%
Média	14,6%	25,4%	28,0%	32,0%	100,0%

Comentário do Desempenho

Relacionamento com Auditores Independentes

Em atendimento à Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) n.º 23/21, no dia 23 de maio de 2022 informamos aos acionistas e ao mercado a contratação da KPMG Auditores Independentes Ltda. para auditar as demonstrações financeiras da Companhia, em substituição à Ernst & Young Auditores Independentes S.S.

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 a findar-se em 31 dezembro de 2022 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 30 de junho e 30 de setembro de 2022.

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 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Três Tentos Agroindustrial S.A. ("Companhia"), 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, teve 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.

Registro de oferta pública de ações

Em 23 de fevereiro de 2021, a Companhia realizou o protocolo do pedido de registro de Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de Emissão junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), concomitantemente ao pedido de registro de companhia aberta - categoria A. Em 20 de abril de 2021, considerando o contínuo impacto nas condições de mercado, a Companhia realizou o protocolo do pedido de interrupção da oferta junto à CVM, sem prejuízo da continuidade do seu registro de companhia aberta categoria A. Em 21 de setembro de 2021, a Companhia obteve o registro de companhia aberta junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Em 28 de setembro de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas da Companhia ("AGE"), aprovou a realização de oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames ("Ações"), de emissão da Companhia, observado que a quantidade de Ações inicialmente ofertadas poderia ser acrescida em virtude da possibilidade de colocação das Ações Adicionais e das Ações do Lote Suplementar (conforme definidas na ata da AGE), com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM 476 ("Oferta Restrita"). A Oferta Restrita consistiu na distribuição pública: (i) primária de 94.117.647 Ações ("Oferta Primária"); e (ii) secundária de, inicialmente, 15.686.275 Ações de titularidade de determinados acionistas vendedores pessoas físicas.

O preço por ação e a aprovação 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 realizada em 7 de julho de 2021. Em razão do aumento do capital social da Companhia no âmbito da Oferta Restrita, o novo capital social passa a ser de R\$ 1.552.941, dividido em 494.117.647 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

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.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Registro de oferta pública de ações--Continuação

Em 11 de agosto de 2021, a Companhia emitiu um Comunicado ao Mercado informando sobre a liquidação do processo de estabilização e, com isso, foi acrescido um lote suplementar equivalente a 1,8670% do total das ações inicialmente ofertadas, ou seja, em 2.050.000 ações de titularidade dos acionistas vendedores, nas mesmas condições e pelo mesmo preço das ações inicialmente ofertadas, em razão do exercício parcial da opção de ações do Lote suplementar (conforme definido nos Fatos Relevantes da Oferta Restrita), destinadas, exclusivamente, às atividades de estabilização do preço das ações ordinárias de emissão da Companhia.

Em razão da conclusão da Oferta Restrita, considerando a colocação das Ações do Lote Suplementar, um montante de 111.853.922 ações ordinárias de emissão da Companhia, representativas de, aproximadamente, 22,6371% do seu capital social, estavam em circulação no mercado no encerramento do exercício findo em 31 de dezembro 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 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional—ContinuaçãoEstrutura societária

Durante o segundo trimestre de 2022 foram criadas empresas controladas pela Companhia. Essas empresas foram criadas com a finalidade de complementar e suportar as atividades principais da Companhia. As demonstrações financeiras intermediárias consolidadas incluem as operações da Companhia e das seguintes empresas controladas diretas e indiretas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

Controladas Diretas:

Empresa	Atividade principal	Localização	Participação acionária %
Tentos Participações Ltda.	Holdings de instituições não-financeiras	Santa Bárbara do Sul - RS	100%
Tentos Holding Financeira de Participações Ltda.	Holdings de instituições financeiras	Ijuí - RS	100%

Controladas Indiretas:

Empresa	Atividade principal	Localização	Participação acionária %
Tentos Promotora de Vendas Ltda.	Promoção de vendas	Ijuí - RS	100%
Mates Locações Aéreas Ltda	Locação de aeronaves sem tripulação	Santa Bárbara do Sul - RS	18%
Tentos Corretora de Seguros Ltda.	Corretagem de seguros, planos de previdência complementar e saúde	Ijuí - RS	80%

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.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

1. Contexto operacional—Continuação

Efeitos do COVID-19 nas demonstrações financeiras

Em atendimento ao Ofício Circular SNC/SEP 02/2020, que trata da orientação sobre a divulgação dos potenciais impactos do COVID-19 nas demonstrações financeiras das companhias abertas, considerando cuidadosamente os principais riscos e incertezas advindos desta análise e observadas as normas contábeis, a Companhia trabalhou, em especial na análise dos seguintes possíveis impactos: a) Ações realizadas pela Companhia em função do COVID-19 e possíveis impactos nos seus controles internos; b) Aumento do risco de perdas em ativos financeiros (IFRS 9/CPC 48 - Instrumentos Financeiros); c) Valor realizável de estoques (IAS 02/CPC 16 – Estoques); d) *Impairment* de ativos imobilizado e intangível (IAS 36/CPC 01 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos); e) Mensuração do valor justo de instrumentos financeiros e *commodities*; f) Impactos na receita do período e nas margens; g) Análise de continuidade operacional da Companhia; e h) Fluxo de caixa, impactos no acesso ao crédito de empréstimos e financiamentos.

A Companhia realizou o estudo dos itens elencados acima e não identificou impactos relevantes em suas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. Neste sentido, é importante comentar que as operações da Companhia seguem sendo acompanhadas por um modelo de gestão de crise e estratégias foram aplicadas para que a Companhia atravessasse esse período com o mínimo de impacto negativo possível. A Companhia criou um Comitê em 2020, o qual permanece em atuação e ficou responsável pela elaboração do Plano de Contingência COVID-19 e do Guia de Enfrentamento do COVID-19 e passou a realizar um acompanhamento contínuo desses instrumentos de atuação de forma regular, visando a minimização dos riscos e vulnerabilidades, além de estabelecer medidas de proteção, controle e contenção de eventual proliferação do COVID-19 no âmbito da Companhia.

Em relação ao seu negócio, cabe mencionar que a Companhia faz parte de um setor considerado essencial, em relação à manutenção de sua atividade produtiva, uma vez que seus principais produtos são utilizados pela indústria alimentícia e biocombustíveis como fonte de energia. Outro fator que merece destaque e que envolve diretamente a Companhia é a demanda por exportações, favorecidas pela valorização do dólar, em conjunto com uma apreciação do valor das principais *commodities* que comercializa. Em relação à cadeia logística, cabe salientar que não foram verificadas rupturas nas operações e logística de exportação de maneira geral, bem como nas operações de recebimento de insumos.

A respeito dos compromissos firmes de venda para clientes, a Companhia não espera alterações relevantes em sua composição, visto que sua origem reside em uma forte correlação com a forma como as negociações são realizadas e os *players* escolhidos como parceiros comerciais, não identificou questões importantes relacionadas a estes compromissos, tendo a comercialização e entrega dos produtos ocorrido sem percalços. Adicionalmente, em momentos como esse se acentuam as preocupações com o caixa, a alavancagem financeira, eficiência de custos e dívidas sujeita à variação cambial e, nesse sentido, a Companhia se posicionou para ultrapassar os efeitos advindos da COVID-19, sendo possível ressaltar também a política de gestão de riscos aplicada pela Companhia de forma consistente nos últimos anos. A liquidez de curto e longo prazo estão preservadas e, mesmo eventuais reprogramações, estão dimensionadas para que não afetem de forma relevante a posição financeira da Companhia. Nesse sentido, a Companhia não identificou riscos relevantes em relação à sua capacidade de continuar operando.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação e resumo das principais práticas contábeis

2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas para o período findo em 30 de setembro de 2022, 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 2022.

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas 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 2021.

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 2021. Portanto, com o objetivo de evitar redundância na apresentação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2022, 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 intermediárias individuais e consolidadas 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.

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

Certos montantes apresentados nas demonstrações dos fluxos de caixa e do valor adicionado referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021 foram reclassificados para melhor comparabilidade em relação à apresentação do período corrente.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas --Continuação

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 intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

Em 07 de novembro de 2022, a Administração concedeu a autorização para a conclusão das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

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 desreconhece 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 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.2. Conversão de saldos em moeda estrangeira--Continuação Controladas—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. Conversão de saldos em moeda estrangeira

As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e suas controladas.

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional utilizando-se a taxa de câmbio vigente na data da transação. Os ganhos e perdas resultantes da diferença entre a conversão dos saldos ativos e passivos, em moeda estrangeira, no encerramento de cada período de reporte, e a conversão dos valores das transações, são reconhecidos na demonstração do resultado.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.4. Novas normas contábeis

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia está avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de “estimativas contábeis”. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. A adoção antecipada é permitida se divulgada.

A Companhia está em processo de avaliação dos possíveis impactos da adoção dessa norma.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

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

2.3. Novas normas contábeis--Continuação

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e *IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis a substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

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.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

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.

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:

Estoques e compromissos de compra e venda de commodities e instrumentos financeiros derivativos.

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.

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 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*.

Estimativas e premissas

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.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Estimativas e premissas—Continuação

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:

Pagamentos baseados em ações

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

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.

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 as 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.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

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

Tributos sobre o lucro--Continuação

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, está dispensando na saída do farelo exportado a responsabilidade de pagamento ICMS anterior de matérias primas diferidas, 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 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.

Dessa forma, com base nas informações disponíveis no mercado e na opinião de seus consultores tributários, 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 2021. 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 créditos tributários 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.

Mensuração ao valor justo dos instrumentos financeiros

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 2022

(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 e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	187.582	99.665
Câmbio a realizar (*)	196.950	-
Aplicações de liquidez imediata	487.710	251.925
Renda fixa (**)	326.824	104.680
Fundo de investimento exclusivo (Nota 4.3)	160.886	147.245
Total	872.242	351.590

(*) 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 104,71% em 30 de setembro de 2022 (82,01% em 31 de dezembro de 2021).

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 e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras		
Fundo de investimento exclusivo (Nota 4.3)	357.875	739.002
Total	357.875	739.002

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

4. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras--Continuação4.3 Fundo de investimento exclusivo

	Controladora e consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	160.886	147.245
CDB	102.605	107.879
Compromissada IPCA	19.022	39.366
Letras Financeiras	39.259	-
Aplicações financeiras	357.875	739.002
CDB	94.896	410.329
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	167.306	160.555
Letras Financeiras	95.673	168.118
Total	518.761	886.247

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. A criação do fundo tem 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.

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 2022, a remuneração dos investimentos do fundo é de 98,32% do CDI mensal (112,86% em 31 de dezembro de 2021). Os ativos estão compostos em 38,07% por CDB, 26,01% por Letras Financeiras e 35,92% por Notas do Tesouro Nacional (NTN-B).

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 2022, 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 2022

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

5. Contas a receber de clientes

	Controladora e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber no mercado interno	111.511	409.323
Contas a receber no mercado externo	-	60.627
Cédula de produtor rural (CPR) (Nota 8)	145.129	180.666
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 22)	61.940	72.566
	318.580	723.182
	(6.955)	(6.506)
(-) Provisão para perdas esperadas	(6.955)	(6.506)
Total de contas a receber	311.625	716.676
	310.559	701.919
Circulante	310.559	701.919
Não circulante	1.066	14.757

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 2022 e 31 de dezembro de 2021, a análise dos saldos das contas a receber de clientes por vencimento é a seguinte:

	Controladora e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
A Vencer	227.789	705.632
Vencidos	83.836	11.044
De 1 a 30 dias	21.083	8.727
De 31 a 60 dias	39.153	1.788
De 61 a 90 dias	23.600	529
	311.625	716.676

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.

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 a mais de 90 dias, bem como provisionar perda para todos os títulos em aberto desse devedor. A provisão para perdas esperadas constituída pela Companhia é considerada suficiente para cobrir as perdas prováveis com as contas a receber.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(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 e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício/período	(6.506)	(5.608)
Adições	(1.121)	(5.683)
Realizações	672	4.785
Saldo no final do exercício/período	(6.955)	(6.506)

6. Impostos a recuperar

	Controladora e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
IRPJ	124.921	102.255
CSLL	42.711	34.351
PIS	51.121	8.483
COFINS	65.430	40.138
Retenções	214	378
IRF aplicações financeiras	13.510	-
ICMS	12.895	30
INSS (*)	1.385	-
Total	312.187	185.635
Circulante	143.269	63.576
Não circulante	168.918	122.059

(*) Processo ativo transitado em julgado em 30/09/2022, cujo ganho garante a inexigibilidade de contribuição previdenciária patronal e contribuições a fundos e entidades terceiras sobre os pagamentos realizados a título de Auxílio Maternidade, Aviso Prévio Indenizado e Auxílio-Doença (primeiros 15 dias).

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.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

6. Impostos a recuperar--Continuação

Com o fim dos leilões, a venda de biodiesel passou a ter sua tributação de ICMS diferida ou suspensa e através da publicação do Convênio 206/2022 foi instituído o tratamento tributário diferenciado para o produtor de biodiesel, o qual regulamentou a apuração de débito de ICMS extra-apuração. Com isso, ao final de cada período de apuração, as usinas passaram a apurar débitos de ICMS referente a essas operações. Após essa apuração, é realizado um pedido de autorização junto à Secretária da Fazenda do Estado (SEFAZ) para emissão de nota fiscal de ressarcimento contra a Refinaria que atualmente é a substituta tributária das operações subsequentes. Até 30 de setembro de 2022, a Companhia apurou débito de ICMS extra-apuração no total de R\$ 113.498 sendo que deste montante já foram ressarcidos em caixa R\$ 45.076 e o total de R\$ 12.895 aguarda liberação por parte da SEFAZ, restando R\$ 55.528 a ser ressarcido pela refinaria. Os valores já liberados pela SEFAZ e os quais já possui nota fiscal de ressarcimento emitida estão inclusos na rubrica de “contas a receber de clientes”.

7. Estoques

Os estoques de *commodities* estão apresentados devidamente 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.

O grupo de estoques está assim composto:

	Controladora e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Registrados a custo de aquisição/produção		
Azubos e fertilizantes	91.212	97.406
Defensivos	935.665	457.609
Biodiesel	43.043	35.135
Adiantamentos a fornecedores (*)	240.883	44.100
Outros	34.740	11.897
	1.345.543	646.147
Commodities a valor de mercado		
Grãos	879.392	671.718
Óleo e farelo	177.831	108.638
	1.057.223	780.356
Total	2.402.766	1.426.503

(*) 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

7. Estoques--Continuação

As cotações médias utilizadas para a valorização dos estoques de *commodities* na data das demonstrações financeiras foram obtidas por meio de fontes públicas independentes, e são como segue:

	Hierarquia do valor justo	Controladora e Consolidado			Controladora		
		30/09/2022			31/12/2021		
		Valor sacas	Quantidade	Saldo	Valor sacas	Quantidade	Saldo
Soja*	Nível 2	194	3.575	693.516	188	1.713	322.111
Milho*	Nível 2	99	469	46.486	100	264	26.351
Trigo*	Nível 2	108	6	615	101	2.342	237.445
Semente soja**	Nível 3	613	217	133.296	469	158	74.043
Semente trigo **	Nível 3	146	7	968	124	43	5.355
Outras sementes**	Nível 3	443	37	4.511	128,25	197	6.413
Farelo***	Nível 2	2.600	58	151.685	2.133	45	96.144
Óleo***	Nível 2	6.026	4	26.146	7.402	2	12.494
				1.057.223			780.356

(*) Em milhares de sacas de 60kg.

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

(***) Em milhares de toneladas.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

(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	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Instrumentos financeiros ativos	194.715	205.755
Cédula de produtor rural (CPR) (Nota 5)	145.129	180.666
Instrumentos financeiros derivativos	49.586	25.089
Contratos a termo de <i>commodities</i>	38.362	21.183
Operações de <i>hedge</i>	8.559	-
Operações de <i>swap</i> sobre empréstimos	2.665	3.906
Ativo ambiental	2.424	714
Estoques <i>commodities</i> (Nota 7)	1.057.223	780.356
Total ativo	1.254.362	986.825
Instrumentos financeiros passivos		
Fornecedores a fixar de <i>commodities</i> (Nota 12)	949.484	740.918
Instrumentos financeiros derivativos	24.130	39.402
Contratos a termo de <i>commodities</i>	21.678	34.565
Operações de <i>hedge</i>	-	2.799
Operações de <i>swap</i> sobre empréstimos	2.452	2.038
Total passivo	973.614	780.320

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

9. Investimentos

O total de investimentos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é composto pelo seguinte:

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Investimento em controladas	282	-
Total dos investimentos do período	282	-

Os investimentos relevantes em controladas, avaliados pelo método de equivalência patrimonial, com saldo em 30 de setembro de 2022, estão demonstrados no quadro a seguir:

Investimento	Capital Social	Patrimônio Líquido	Participação acionária %	Participação no patrimônio líquido	Participação no Capital Social	Equivalência Patrimonial
Tentos Participações Ltda	250	282	100%	282	250	31
Tentos Holding Financeira de Participações Ltda	-	-	100%	-	-	-

As principais movimentações nos investimentos em participações societárias permanentes diretas, em 30 de setembro de 2022, são como segue:

Empresas	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receitas	Despesas
Tentos Participações Ltda	-	282	-	-	282	31	-
Tentos Holding Financeira de Participações Ltda	-	-	-	-	-	-	-

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

10. Direito de uso e passivo de arrendamento

A movimentação dos ativos de direito de uso no período findo em 30 de setembro de 2022 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 está apresentada abaixo:

Saldo em 31/12/2020	926
Adições de novos contratos	16.773
(-) Depreciação do ativo de direito de uso	(4.119)
Saldo em 31/12/2021	13.580
Adições de novos contratos	3.384
Remensuração de contratos	1.987
(-) Depreciação do ativo de direito de uso	(3.397)
Saldo em 30/09/2022	15.554

A movimentação do passivo de arrendamento no período findo em 30 de setembro de 2022 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 está apresentada abaixo:

Saldo em 31/12/2020	994
Adições de novos contratos e remensurações do passivo de arrendamento	16.773
Realização do AVP sobre passivo de arrendamento	891
(-) Pagamentos	(4.785)
Saldo em 31/12/2021	13.873
Adições de novos contratos	3.384
Remensuração de contratos	1.987
Realizações do AVP sobre passivo de arrendamento	1.025
(-) Pagamentos	(4.582)
Saldo em 30/09/2022	15.687
Passivo circulante	4.756
Passivo não circulante	10.931

Em 30 de setembro de 2022, a análise dos saldos do passivo de arrendamentos por vencimento é a seguinte:

	<u>30/09/2022</u>
Até 1 ano	4.756
De 1 a 2 anos	3.940
De 2 a 3 anos	2.566
De 3 a 4 anos	601
De 4 a 5 anos	727
Acima de 5 anos	3.097
	15.687

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

11. Imobilizado

	Terrenos	Edificações	Instalações	Veículos	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de computação	Outros	Imobilizações em andamento	Total
Custo										
Saldo em 31/12/2020	24.895	200.223	22.578	42.923	106.407	2.909	3.843	2.630	102.346	508.754
Adições	2.300	789	379	24.808	2.824	1.121	1.904	234	362.832	397.191
Baixas	-	(477)	-	(1.062)	(203)	(5)	(17)	-	(47)	(1.811)
Transferências (-)	2.590	44.336	6.782	880	33.389	18	262	264	(88.854)	(333)
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	-	672	176	39.224	7.542	1.388	2.311	372	495.309	546.994
Baixas	-	(511)	-	(474)	(111)	(1)	(8)	-	-	(1.105)
Transferências (-)	7.106	30.089	2.252	-	39.756	60	152	350	(79.765)	-
Saldo em 30/09/2022	36.891	275.121	32.167	106.299	189.604	5.490	8.447	3.850	791.821	1.449.690
Depreciação										
Saldo em 31/12/2020	-	(27.631)	(9.863)	(21.110)	(39.314)	(1.141)	(2.193)	(938)	-	(102.190)
Depreciação	-	(4.457)	(2.698)	(5.768)	(8.944)	(353)	(660)	(257)	-	(23.137)
Baixa de depreciação	-	361	-	593	110	3	11	-	-	1.078
Saldo em 31/12/2021	-	(31.727)	(12.561)	(26.285)	(48.148)	(1.491)	(2.842)	(1.195)	-	(124.249)
Depreciação	-	(3.738)	(2.362)	(7.029)	(8.811)	(358)	(841)	(242)	-	(23.381)
Baixa de depreciação	-	65	-	371	73	0	1	-	-	510
Saldo em 30/09/2022	-	(35.400)	(14.923)	(32.943)	(56.886)	(1.849)	(3.682)	(1.437)	-	(147.120)
Valor Residual										
Saldo em 31/12/2021	29.785	213.144	17.178	41.264	94.269	2.552	3.150	1.933	376.277	779.552
Saldo em 30/09/2022	36.891	239.721	17.244	73.356	132.718	3.641	4.765	2.413	791.821	1.302.570

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022

(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 2022 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 exercício de 2022. A obra de construção da fábrica em Vera/MT segue dentro do cronograma planejado, cuja conclusão está prevista para o primeiro semestre de 2023. Também está sendo finalizada a aquisição de uma unidade de recebimento de grãos em Matupá/MT, além de obras em andamento nas novas filiais do Rio Grande do Sul e Mato Grosso.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2022, foram concluídas as reformas em armazém de grãos, conclusão de uma fração da obra de cogeração de energia, e ampliações no extrator de óleo da Indústria extração em Ijuí/RS. Também foi finalizada uma grande parcela da ampliação fabril em Cruz Alta/RS, e uma parcela da parte de recebimento de grãos em Vera/MT. Adicionalmente, foi finalizada a construção de hidrantes e as ampliações nos setores de recebimento de grãos em unidades comerciais da Companhia.

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia registrou o montante de R\$ 11.276 (R\$ 5.258 em 30 de setembro de 2021) 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 de capitalização dos financiamentos foi de 11,44% ao ano, para aqueles contratos com esta indexação.

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, no mínimo, anualmente, sendo que para o período findo em 30 de setembro de 2022 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 2022

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

12. Fornecedores

Os fornecedores de bens e serviços estão representados:

	Controladora e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedores no mercado interno	911.351	475.422
Fornecedores no mercado externo	46.271	9.563
Fornecedores a fixar de <i>commodities</i> (Nota 8)	949.484	740.918
	1.907.106	1.225.903

A operação de fornecedores a fixar de *commodities* se refere a obrigação da Companhia com o produtor rural que já entregou produtos agrícolas, porém ainda não definiu a data e por consequência o valor final da operação. Desta forma, a obrigação de pagamento fica vinculada ao valor de mercado do ativo entregue até a data em que for fixado, 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, 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 e Consolidado		Controladora	
			30/09/2022	31/12/2021	Circulante	Não circulante
Capital de giro	out22 a mar/27	14,94%	371.820	378.944	171.978	153.591
Financiamentos	out/22 a jul/35	11,44%	21.091	99.525	27.421	122.820
Adiantamento contrato de câmbio	mar/23	2,80%	47.017	-	108.115	-
Adiantamento para exportação	out/22 a mai/25	10,60%	127.278	107.394	181.352	34.423
Total			567.206	585.863	488.866	310.834

	Saldo em 30/09/2022	% sobre o Total	Saldo em 31/12/2021	% sobre o Total
Moeda estrangeira (USD)	66.537	6%	192.873	24%
Moeda nacional (BRL)	1.086.532	94%	606.827	76%
	1.153.069	100%	799.700	100%

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

	Controladora e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Alienação fiduciária – imóveis	400.039	160.509
Alienação fiduciária (bens móveis) e hipotecas	-	9.447
Avais*	582.081	556.837
Estoques	170.949	72.907
	1.153.069	799.700

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

Os montantes registrados no passivo em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

	Controladora e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
2022	150.690	488.866
2023	474.183	193.901
2024	243.124	35.399
Após 2024	285.072	81.534
	1.153.069	799.700

A Companhia possui contratos de empréstimos em 30 de setembro de 2022 que prevêm o cumprimento de cláusulas restritivas (“*covenants*”) financeiros anuais. Em 30 de setembro de 2022 não houve a necessidade de medição dos índices financeiros, tendo em vista que os mesmos são medidos anualmente, conforme previsto contratualmente.

Linhas de crédito

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possui R\$ 1.210.584 em linhas de crédito aprovadas, porém ainda não utilizadas. Adicionalmente, a Companhia possui relacionamento com outras instituições financeiras que lhe disponibilizam linhas de crédito para avaliação dentro do curso normal dos negócios, podendo ser acessadas dentro do processo de gerenciamento de liquidez da Companhia.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

(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 expõem a riscos relacionados aos seus instrumentos financeiros, sendo eles respectivamente 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 e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Ativos financeiros	1.593.752	1.888.146
Custo amortizado	166.496	591.085
Contas a receber	166.496	536.010
Outros ativos financeiros	-	55.075
Valor justo por meio do resultado	1.427.256	1.297.061
Caixa e equivalentes de caixa	872.242	351.590
Aplicações financeiras	357.875	739.002
Cédula de produtor rural (CPR)	145.129	180.666
Contratos a termo de <i>commodities</i>	38.362	21.183
Operações de <i>hedge</i>	8.559	-
Operações de <i>swap</i> sobre empréstimos	2.665	3.906
Ativo ambiental	2.424	714

	Controladora e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Passivos financeiros	3.146.162	2.099.370
Custo amortizado	2.172.548	1.319.049
Fornecedores	957.622	484.985
Empréstimos e financiamentos	1.153.069	799.700
Passivo de arrendamento	15.687	13.873
Outros passivos	46.170	20.491
Valor justo por meio do resultado	973.614	780.321
Fornecedores a fixar de <i>commodities</i>	949.484	740.918
Contratos a termo de <i>commodities</i>	21.678	34.566
Operações de <i>hedge</i>	-	2.799
Operações <i>Swap</i> sobre empréstimos	2.452	2.038

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

14. Instrumentos financeiros--Continuação

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.

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.

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.

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.

Outros passivos – Saldo decorrentes de outras transações e que serão liquidadas em caixa.

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.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

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.

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 – 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 - taxa de juros	Equivalentes de caixa e empréstimos com taxas variáveis	Análise de sensibilidade	Análise exposição líquida
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 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 mercado

i) 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 2022

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

15. Gestão de risco--Continuação

Abaixo segue resumo das exposições das *commodities* na Companhia em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, bem como os instrumentos contratados pela administração para reduzir exposições físicas (em milhares de sacas de 60kg):

	Controladora e Consolidado			Controladora		
	30/09/2022			31/12/2021		
	Soja	Milho	Trigo	Soja	Milho	Trigo
Estoques	3.575	469	6	1.713	264	2.342
Contas a receber - CPR	607	106	116	902	93	2
Contratos a termo de <i>commodities</i> – compra	1.761	262	494	2.048	259	91
Contratos a termo de <i>commodities</i> – venda	(252)	(591)	(1.406)	(1.067)	(377)	(1.512)
Fornecedores a fixar <i>commodities</i>	(5.263)	(325)	(62)	(3.654)	(228)	(1.107)
Exposição líquida à variação de preço	428	(79)	(852)	(58)	11	(184)

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 despesa de R\$ 2.157 em 30 de setembro de 2022 (despesa de R\$ 20.147 em 30 de setembro de 2021).

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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

15. Gestão de risco--Continuação

Soja	Sacas*	Cotação em 30/09/2022	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	3.575	194,00	693.516	242,50	173.379	291,00	346.758	145,50	(173.379)	97,00	(346.758)
Contas a receber - CPR	607	195,98	118.962	244,97	29.741	293,97	59.481	146,98	(29.741)	97,99	(59.481)
Contratos a termo - compra	1.761	175,75	25.108	219,69	77.385	263,63	154.770	131,82	(77.385)	87,88	(154.770)
Contratos a termo - venda	(252)	181,68	(356)	227,10	(11.468)	272,52	(22.936)	136,26	11.468	90,84	22.936
Fornecedores - grãos a fixar	(5.263)	174,12	(916.382)	217,65	(229.096)	261,18	(458.191)	130,59	229.096	87,06	458.191
	428		(79.152)		39.941		79.882		(39.941)		(79.882)

Milho	Sacas*	Cotação em 30/09/2022	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	469	99,00	46.486	123,75	11.606	148,50	23.212	74,25	(11.606)	49,50	(23.212)
Contas a receber - CPR	106	97,70	10.393	122,12	2.598	146,54	5.196	73,27	(2.598)	48,85	(5.196)
Contratos a termo - compra	262	78,12	1.922	97,65	5.120	117,18	10.240	58,59	(5.120)	39,06	(10.240)
Contratos a termo - venda	(591)	98,36	(9.205)	122,95	(14.532)	147,54	(29.064)	73,77	14.532	49,18	29.064
Fornecedores - grãos a fixar	(325)	82,47	(26.876)	103,09	(6.719)	123,71	(13.437)	61,85	6.719	41,24	13.437
	(79)		22.720		(1.927)		(3.853)		1.927		3.853

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

15. Gestão de risco--Continuação

Trigo Instrumento financeiro	Sacas*	Cotação em 30/09/2022	Exposição atual	25% de aumento		50% de aumento		25% de redução		50% de redução	
				Cotação	Efeito	Cotação	Efeito	Cotação	Efeito	Cotação	Efeito
Estoques	6	108,00	615	135,00	154	162,00	308	81,00	(154)	54,00	(308)
Contas a receber - CPR	116	108,00	12.578	135,00	3.144	162,00	6.289	81,00	(3.144)	54,00	(6.289)
Contratos a termo - compra	494	91,12	5.328	113,90	11.263	186,68	22.526	68,34	(11.263)	45,56	(22.526)
Contratos a termo - venda	(1.406)	108,89	(4.542)	136,11	(38.270)	163,33	(76.539)	81,67	38.270	54,44	76.539
Fornecedores - grãos a fixar	(62)	89,69	(5.624)	112,12	(1.405)	134,54	(2.813)	67,27	1.405	44,85	2.813
	(852)		8.355		(25.114)		(50.229)		25.114		50.229

Outros estoques	Qtd.	Cotação em 30/09/2022	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 **	217	613,00	133.296	766,25	33.308	919,50	66.616	459,75	(33.308)	306,50	(66.616)
Estoque - trigo semente **	7	146,00	968	182,50	241	219,00	483	109,50	(241)	73,00	(483)
Estoque - óleo ***	4	6.026,00	26.146	7.532,50	6.536	9.039,00	13.072	5.519,50	(6.536)	3.013,00	(13.072)
Estoque - farelo ***	58	2.600,00	151.685	3.250,00	37.921	3.900,00	75.842	1.950,00	(37.921)	1.300,00	(75.842)
Estoque - outras sementes **	38	443,28	4.511	554,10	4.136	664,92	8.270	332,46	(4.136)	221,64	(8.270)

(*) em milhares de sacas de 60kg.

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

(***) em milhares de toneladas.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

15. Gestão de risco--Continuação

(i) 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 e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
	USD mil	USD mil
Câmbio a realizar	36.428	-
Bancos	29.762	13.499
Corretoras	2.974	1.885
Clientes	-	10.864
Fornecedores	(8.558)	(1.714)
Empréstimos e financiamentos	(12.307)	(34.562)
Exposição líquida a variação cambial	48.299	(10.028)
Swap (<i>Notional</i>)	14.498	26.292

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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022

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

15. Gestão de risco--Continuação

Instrumento financeiro	Saldo contábil 30/09/2022	Cotação em 30/09/2022 (*)	25% de aumento		50% de aumento		25% de redução		50% de redução	
			Cotação	Efeito	Cotação	Efeito	Cotação	Efeito	Cotação	Efeito
Câmbio a realizar	196.950	5,41	6,76	49.237	8,11	98.475	4,05	(49.237)	2,70	(98.475)
Bancos	160.913	5,41	6,76	40.228	8,11	80.456	4,05	(40.228)	2,70	(80.456)
Corretoras	16.081	5,41	6,76	4.020	8,11	8.040	4,05	(4.020)	2,70	(8.040)
Clientes – mercado externo	-	5,41	6,76	-	8,11	-	4,05	-	2,70	-
Fornecedores	(46.271)	5,41	6,76	(11.568)	8,11	(23.135)	4,05	11.568	2,70	23.135
Empréstimos e financiamentos	(66.537)	5,41	6,76	(16.634)	8,11	(33.269)	4,05	16.634	2,70	33.269
	261.136			65.283		130.567		(65.283)		(130.567)

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

ii) Riscos de taxa de juros

O principal risco de taxa de juros da Companhia decorre de equivalentes de caixa e empréstimos com taxas variáveis, expondo a Companhia ao risco de fluxo de caixa associado com a taxa de juros.

Análise de sensibilidade do risco de juros

A análise de sensibilidade a seguir apresentada foi determinada com base na exposição à taxa de juros 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 30/09/2022	Indexador	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	326.824	13,59%	16,99%	11.103	20,38%	22.207	10,19%	(11.103)	6,79%	(22.207)
Aplicações financeiras – fundos	518.761	13,42%	16,78%	17.405	20,13%	34.811	10,07%	(17.405)	6,71%	(34.811)
Empréstimos e financiamentos	(682.149)	15,58%	19,47%	(26.563)	23,36%	(53.127)	11,68%	26.563	7,79%	53.127
Nota de crédito à exportação	(100.230)	15,34%	19,18%	(3.845)	23,01%	(7.689)	11,51%	3.845	7,67%	7.689
	63.206			(1.900)		(3.798)		1.900		3.798

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

15. Gestão de risco--Continuação

(iii) 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 contabilizadas 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

15. Gestão de risco--Continuação**(iv) 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.

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 são os saldos projetados considerando as condições contratuais de cada passivo financeiro pelo seu prazo de desembolso contratual.

	Controladora e Consolidado			Controladora		
	30/09/2022			31/12/2021		
	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	1.907.106	-	-	1.225.903	-	-
Empréstimos e financiamentos	702.280	694.223	29.454	508.768	389.289	47.119
Passivos de arrendamentos	4.756	7.834	3.097	4.204	9.621	48
Parcelamentos tributários	1.374	3.515	894	1.314	4.477	799
Outras obrigações	58.730	-	-	20.491	-	-
	2.674.246	705.572	33.445	1.760.680	403.387	47966

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

15. Gestão de risco--Continuação**(v) 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 e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos	1.153.069	799.700
Caixa e equivalentes de caixa	(872.243)	(351.590)
Aplicações financeiras	(357.875)	(739.002)
Caixa líquido	(77.049)	(290.892)
Patrimônio líquido	2.570.148	2.236.240
Soma do patrimônio líquido e caixa líquido	2.493.099	1.945.348
Quociente de alavancagem	(3%)	(15%)

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 e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Passivo circulante (a)	2.629.089	1.831.275
Passivo não circulante (b)	606.084	328.086
Patrimônio líquido (c)	2.570.148	2.236.240
Total (d)	5.805.321	4.395.601
Capital de terceiros (a+b)/d)	55,73%	49,13%
Capital próprio (c/d)	44,27%	50,87%

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

16. Receita

	Controladora e Consolidado	Controladora e Consolidado	Controladora	Controladora
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita bruta	1.964.705	4.698.040	1.744.299	3.779.756
Venda mercado interno	1.674.225	3.913.445	1.510.410	3.278.879
Venda mercado externo	285.065	775.602	228.836	494.824
Serviços	5.415	8.993	5.053	6.053
Deduções	(5.847)	31.356	(14.754)	(75.558)
Devoluções	(50.981)	(80.742)	(7.195)	(45.521)
Impostos sobre vendas	(4.752)	(19.239)	(47.427)	(130.517)
Crédito presumido de impostos	49.886	131.337	39.868	100.480
Receita operacional líquida	1.958.858	4.729.396	1.729.545	3.704.198

17. Despesas por função e natureza

	Controladora e Consolidado	Controladora e Consolidado	Controladora	Controladora
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
<u>Por função</u>	(1.862.201)	(4.443.658)	(1.626.330)	(3.443.769)
Custo das mercadorias e produto vendidos	(1.717.678)	(4.076.931)	(1.516.545)	(3.198.415)
Despesas de vendas	(128.286)	(320.650)	(92.027)	(205.426)
Despesas administrativas	(16.237)	(46.077)	(17.758)	(39.928)
<u>Por natureza</u>	(1.862.201)	(4.443.658)	(1.626.330)	(3.443.769)
Custos das mercadorias vendidas	(1.015.482)	(2.179.456)	(907.054)	(1.711.538)
Custos das matérias-primas	(655.523)	(1.835.408)	(562.746)	(1.418.857)
Ajuste ao valor justo	(26.186)	(2.157)	(28.121)	(20.147)
Pessoal	(60.031)	(151.110)	(42.975)	(96.456)
Fretes/armazenagem/despachos	(38.127)	(94.523)	(23.339)	(54.384)
Serviços de terceiros	(16.659)	(49.455)	(21.503)	(40.998)
Despesas de depreciação e amortização	(8.766)	(23.517)	(6.017)	(16.763)
Gastos com emissão de ações	0	0	(2.890)	(2.890)
Amortização de direito de uso	(1.185)	(3.397)	(1.146)	(2.989)
Combustíveis e lubrificantes	(6.076)	(17.955)	(3.099)	(9.364)
Água/luz/telefone/gás	(5.908)	(17.106)	(7.921)	(14.335)
Outras receitas/despesas líquidas	(28.258)	(69.574)	(19.519)	(55.048)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

18. Resultado financeiro

	Controladora e Consolidado	Controladora e Consolidado	Controladora	Controladora
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Varição cambial ativa	29.791	138.418	13.063	84.956
Varição monetária ativa	9	788	-	1.298
Juros e descontos obtidos	25.996	97.886	21.799	46.741
Ganho nas operações de hedge	7.237	10.261	-	6.161
Receitas com <i>swap</i> cambial	1.456	12.391	18.784	18.784
(-) PIS/COFINS sobre receita financeira	(1.225)	(4.563)	(1.015)	(2.174)
Receitas financeiras	63.264	255.181	52.631	155.766
Varição cambial passiva	(21.237)	(111.405)	(31.941)	(67.844)
Varição monetária passiva	-	-	-	(35)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(32.321)	(81.052)	(12.615)	(37.237)
Juros, tarifas e descontos	(3.569)	(15.640)	(5.319)	(27.062)
Despesas com <i>swap</i> cambial	(3.298)	(28.176)	(18.064)	(18.369)
Perda com operações de hedge	(259)	(4.166)	-	(1.145)
Despesas financeiras	(60.684)	(240.439)	(67.939)	(151.692)
Resultado financeiro	2.580	14.742	(15.308)	4.074

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	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Parcelamento ICMS	2.972	3.491
Parcelamento PIS/COFINS	2.811	3.099
	5.783	6.590
Circulante	1.374	1.314
Não circulante	4.409	5.276

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Imposto de renda e contribuição social

Composição da despesa de imposto de renda e contribuição social:

	Controladora e Consolidado		Controladora	
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro antes dos impostos sobre o lucro	101.587	314.039	96.965	281.830
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente	(34.540)	(106.773)	(32.968)	(95.822)
Reconciliação da alíquota efetiva:				
Subvenção para investimentos (Nota 25)	102.355	142.707	34.247	77.038
Distribuição de dividendos pagos da conta de reserva para incentivos fiscais	-	(2.582)	-	(4.733)
Impostos diferidos de exercícios anteriores reconhecidos	-	-	(4.569)	2.574
Impostos sobre indébito tributário – processo SELIC	-	-	6.508	6.508
Stock options	(1.042)	(3.007)	(1.358)	(3.168)
Outros	792	2.772	(890)	(977)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	67.565	33.117	970	(18.580)
Alíquota efetiva	(66,51%)	(10,55%)	(1,00%)	6,59%

O imposto de renda e a contribuição social diferidos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 referem-se a:

	Controladora e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Provisão para litígios	1.576	784
Provisão para perdas esperadas com contas a receber de clientes	2.365	2.212
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros derivativos	263.084	216.101
Ajuste valor justo de estoques	(206.791)	(161.104)
Diferença de taxas de depreciação	(19.500)	(16.695)
Ativo imobilizado - custo atribuído	(2.742)	(2.742)
Outras diferenças temporárias	(1.251)	(1.597)
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	88.664	55.228
Impostos diferidos, líquidos	125.405	92.187

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A seguir demonstramos a reconciliação do ativo fiscal diferido:

	<u>30/09/2022</u>
Saldo de abertura	92.187
Imposto diferido sobre prejuízo fiscal	33.435
Impostos diferidos sobre custos com emissão de ações	101
Impostos diferidos reconhecidos no resultado	<u>(318)</u>
Saldo final	<u>125.405</u>

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.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia reconheceu impostos diferidos sobre prejuízo fiscal diferido e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 63.270, sendo que utilizou R\$ 8.042 para compensação de impostos correntes ao longo daquele exercício. A Companhia concluiu pelo registro do montante, uma vez que apresentou lucro tributável naquele ano e projetava resultado com base tributável positiva para os exercícios subsequentes. Essa expectativa estava embasada no crescimento esperado para a Companhia nos próximos anos, o que garante a completa compensação do prejuízo fiscal acumulado dentro dos próximos exercícios.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía saldo de R\$ 55.228 referente ao prejuízo fiscal de anos anteriores. No período findo em 30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2022, optando assim por registrar um ativo diferido sobre o prejuízo fiscal de 2022 no montante total de R\$ 33.435, baseado na expectativa de lucros tributáveis futuros.

Em 30 de setembro de 2022, revisamos a expectativa de realização 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\$ 88.664, registrado como imposto diferido em 30 de setembro de 2022, possui expectativa de compensação com lucros tributáveis futuros, conforme as projeções da Companhia, nos seguintes períodos:

Até um ano	10.717
Entre um e cinco anos	39.049
Acima de 5 anos	<u>38.898</u>
Total	<u>88.664</u>

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

20. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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 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, os quais estão registrados no ativo não circulante. A Companhia aguarda o prosseguimento das etapas processuais necessárias, para início da utilização dos valores.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022

(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	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Provisões trabalhistas	4.446	2.143
Provisões cíveis	92	73
Provisões tributárias	98	91
Total	4.636	2.307

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

	Provisões
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.568
Provisões constituídas durante o exercício	739
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.307
Provisões constituídas durante o período	2.329
Saldo em 30 de setembro de 2022	4.636

	Depósitos judiciais
Saldo em 31 de dezembro de 2020	290
Depósitos efetuados (resgatados) e atualizações	(76)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	214
Depósitos efetuados (resgatados) e atualizações	(26)
Saldo em 30 de setembro de 2022	188

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\$ 6.961 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 1.339 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

(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 2022 referente a esta operação é de R\$ 24.350 (R\$ 23.133 em 31 de dezembro de 2021). O efeito da atualização do IPCA de nove meses no resultado é de R\$ 1.216 (R\$ 982 em 30 de setembro de 2021).

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.

A Companhia firmou em 13 de junho de 2022 contrato de conselheira de administração, com parcelas mensais de R\$ 20. O contrato permanecerá em pleno vigor durante o prazo de duração do mandato da Conselheira, sendo renovado em caso de sua reeleição.

A Companhia possuía contrato de consultoria jurídica com sociedade de advogados controlada por membro do conselho de administração, com vigência de parcelas mensais de R\$ 50 até maio de 2021. Em agosto de 2021 com a conclusão da oferta pública inicial de ações de emissão da Companhia, foi pago o montante adicional equivalente a 0,5% sobre o valor total envolvido no referido evento de liquidez, encerrando o contrato.

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.

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 (acionistas). Essas transações são realizadas com condições e prazos semelhantes as operações realizadas com terceiros, cuja realização é esperada ainda para o presente exercício.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022

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

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

	Balanco patrimonial							
	Controladora e Consolidado				Controladora			
	30/09/2022				31/12/2021			
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante
Parceria Agrícola Dumoncel (*)	61.940	-	-	-	72.566	-	-	-
Sinuelo Participações Ltda.	6.035	18.315	-	-	5.733	17.400	-	-
Total	67.975	18.315	-	-	78.299	17.400	-	-

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

	Demonstração do Resultado			
	Controladora e Consolidado		Controladora	
	30/09/2022		30/09/2021	
	Vendas	Compras	Vendas	Compras
Parceria Agrícola Dumoncel	111.029	22.818	77.532	48.332
Total	111.029	22.818	77.532	48.332

Honorários da administração

Em 30 de setembro de 2022, foram registrados R\$ 13.862 de remuneração e encargos aos administradores (R\$ 4.888 em 30 de setembro de 2021), além de despesa de R\$ R\$ 8.843 referente a opções outorgadas aos administradores da Companhia (R\$ 9.318 em 30 de setembro de 2021).

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 27 de abril de 2022 foi alterada a remuneração global anual, para o exercício de 2022, dos membros da administração da Companhia, estabelecendo o valor máximo de R\$ 21.863.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

23. Patrimônio Líquido

Capital social

O limite do capital autorizado da Companhia é de R\$ 5.000.000, todas sem valor nominal. 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.

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 1.560.829 (um bilhão e quinhentos e sessenta milhões e oitocentos e vinte e nove mil reais) dividido em 496.218 milhões de ações ordinárias e em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 1.552.941 (um bilhão, quinhentos e cinquenta e dois milhões e novecentos e quarenta e um mil) dividido em 494.118 milhões de ações ordinárias.

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

	R\$ mil	Quant. de ações (mil)
31 de dezembro de 2020	400.000	400.000
RCA 07/07 – Aumento de capital	1.152.941	94.118
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
30 de setembro de 2022	1.560.829	496.218

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

23. Patrimônio líquido--ContinuaçãoCapital social--Continuação

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 e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Capital social	1.560.829	1.552.941
(-) Custos com a emissão de ações	(71.099)	(70.801)
Impostos diferidos sobre custos com emissão de ações	24.174	24.072
Total	1.513.904	1.506.212

Ajuste 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\$ 3.189 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 3.900 em 31 de dezembro de 2021).

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\$ 22.155 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 13.311 em 31 de dezembro de 2021).

Reserva de lucros*Reserva legal*

Está constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social, equivalente a 5% do lucro de cada exercício, antes de qualquer destinação e limitado a 20% do capital social. Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 não houve constituição da reserva legal, uma vez que o resultado dos respectivos exercícios foi destinado integralmente à reserva de incentivos fiscais, em atendimento à legislação tributária vigente. Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o montante de reserva legal foi de R\$ 3.045.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Patrimônio Líquido--Continuação

Reserva de lucros--Continuação

Reserva para incentivos fiscais

As reservas de incentivos fiscais estão classificadas conforme sua origemão:

(i) Crédito presumido de ICMS

Esta rubrica refere-se ao incentivo fiscal do crédito presumido de ICMS decorrente do Decreto 37.699/97, conforme descrito na Nota 25. Em 18/05/2021, 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). Assim sendo, oportunamente a Companhia avaliará os eventuais impactos tributários da distribuição de dividendos com base nesta reserva.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia constituiu reserva para incentivos fiscais referente ao benefício do crédito presumido de ICMS, no valor de R\$ 64.284 e R\$ 68.205 em 31 de dezembro de 2021.

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

Esta rubrica 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.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia constituiu reserva para incentivos fiscais referente aos benefícios de isenção e redução de base de cálculo do ICMS, no valor de R\$ 231.782 e R\$ 319.399 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 224.187 e R\$ 305.478, líquido do efeito da distribuição de dividendos, respectivamente).

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(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

Esta rubrica 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.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia constituiu reserva para incentivos fiscais referente ao benefício de diferimento do ICMS, no valor de R\$ 51.801. Ainda, em 30 de setembro de 2022, a Companhia deixou de constituir reserva para incentivos fiscais no montante de R\$ 201.157, devido a insuficiência do lucro contábil apurado e devido a isto, conforme facultado pelo artigo 30, § 3º, da Lei 12.973/14, a Companhia deverá constituir a reserva para incentivos fiscais à medida que forem apurados lucros nos períodos subsequentes.

Dividendos

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. O valor do lucro líquido do período findo em 30 de setembro de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi integralmente destinado à constituição da reserva para incentivos fiscais.

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\$ 7.594 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(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 e Consolidado		Controladora	
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro líquido do período	169.152	347.156	97.935	263.250
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	496.218	495.680	487.980	429.649
Média ponderada do número de ações ordinárias considerando efeitos dilutivos	501.723	501.438	493.696	434.095
Lucro básico por ação - em reais (R\$)	0,34088	0,70036	0,20069	0,61271
Lucro diluído por ação - em reais (R\$)	0,33714	0,69232	0,19837	0,60643

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

(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).

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, e, posteriormente, são destinadas para reserva de lucros (reserva de incentivos fiscais) no patrimônio líquido. No que tange a sua natureza, o crédito presumido de ICMS tem a natureza de subvenção para custeio.

Em 18/05/2021, 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, 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 de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021, o montante total relativo a este incentivo, registrado no resultado foi de R\$ 64.284 e R\$ 47.344, respectivamente.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(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

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 2022, o montante total apurado relativo a este incentivo e registrado no resultado foi de R\$ 131.153 (R\$ 179.240 em 30 de setembro de 2021).

Diferimento da tributação do ICMS

As subvenções governamentais recebidas pela Companhia correspondentes ao diferimento da tributação do ICMS 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 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 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.

Em 30 de setembro de 2022, o montante total apurado relativo a este incentivo e registrado no resultado foi de R\$ 224.289.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Subvenções governamentais--Continuação

Diferimento da tributação 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\$ 201.157. Conforme facultado pelo artigo 30 da Lei 12.973/14, a Companhia deverá recompor a reserva para incentivos fiscais em exercício futuros.

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 2022, o montante total relativo a este incentivo, registrado no resultado foi de R\$ 67.053 (R\$ 53.136 em 30 de setembro de 2021).

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.

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Pagamento baseado em ações--Continuação

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.

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 nossas ações ordinárias porque nossas ações 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.

Quando da outorga do segundo 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 hoje 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Pagamento baseado em ações--Continuação

A despesa com plano de opções reconhecida no resultado no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 8.843 (R\$ 9.318 em 30 de setembro de 2021). O valor reconhecido no patrimônio líquido em 30 de setembro de 2022 totaliza R\$ 22.155 (R\$ 13.311 em 31 de dezembro de 2021).

A tabela a seguir apresenta uma relação das informações do modelo utilizado em cada programa vigente em 30 de setembro de 2022:

	Primeiro Programa do Plano de Compra de Opções	Segundo Programa do Plano de Compra de Opções
Número de opções outorgadas	8.000.000	1.050.000
Data da outorga	03/03/2021	07/03/2022
Média ponderada do valor justo na data da mensuração (R\$)	4,39	5,97
Rendimento de dividendos (%)	1,15%	1,15%
Volatilidade esperada média (%)	36,76%	34,83%
Taxa de retorno livre de risco média (%)		
1º Vencimento	4,20%	12,38%
2º Vencimento	6,06%	12,11%
3º Vencimento	6,98%	-
4º Vencimento	7,51%	-
5º Vencimento	7,71%	-
Prazo de vida esperado das ações (anos)		
1º Vencimento	1	2
2º Vencimento	2	4
3º Vencimento	3	-
4º Vencimento	4	-
5º Vencimento	5	-
Preço de exercício das opções (R\$)	1,75	7,52
Média ponderada do preço das ações (R\$)	6,13	11,11

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 – 03/03/2023	21%	1.600
A partir de – 03/03/2024	49%	3.620
A partir de – 03/03/2025	70%	5.220
A partir de – 03/03/2026	100%	7.450

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, houve exercício de opções de ações conforme comentado abaixo, e não houve vencimento ou cancelamento de ações no período.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

26. Pagamento baseado em ações--Continuação

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

As movimentações das ações outorgadas nos programas de 2021 e 2022, estão apresentadas como segue:

Plano	Ano da Outorga	Quantidade de Ações			
		Saldo em 31/12/2021	Outorgadas	Exercidas	Saldo em 30/09/2022
Primeiro Programa	2021	8.000	-	(1.600)	6.400
Segundo Programa	2022	-	1.050	-	1.050
		8.000	1.050	(1.600)	7.450

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	
	30/09/2022	30/09/2022		31/12/2021	31/12/2022
Em circulação em 1º de janeiro	R\$	1,75	8.000	R\$	-
Outorgadas durante o período	R\$	7,52	1.050	R\$	1,75
Exercidas durante o período	R\$	1,75	(1.600)	R\$	-
Em circulação	R\$	2,56	7.450	R\$	1,75

As opções em circulação em 30 de setembro de 2022 possuem um preço de exercício na faixa entre R\$ 1,75 a R\$ 7,52 (R\$ 1,75 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

(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 entende que tal informação é a mais relevante na avaliação dos resultados dos respectivos segmentos para comparabilidade com outras entidades que operam nas mesmas indústrias. 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.

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

	Controladora e Consolidado 01/07/2022 a 30/09/2022	Controladora e Consolidado 01/01/2022 a 30/09/2022	Controladora 01/07/2021 a 30/09/2021	Controladora 01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional líquida				
Insumos	765.937	1.503.783	444.121	894.931
Grãos	430.146	1.051.396	599.303	1.077.168
Indústria	762.775	2.174.217	686.121	1.732.099
	1.958.858	4.729.396	1.729.545	3.704.198
Custo das mercadorias e produtos vendidos				
Insumos	(609.609)	(1.189.323)	(348.239)	(713.818)
Grãos	(404.106)	(971.535)	(558.815)	(997.720)
Indústria	(677.776)	(1.913.916)	(581.370)	(1.466.730)
	(1.691.491)	(4.074.774)	(1.488.424)	(3.178.268)
Lucro bruto antes do ajuste a valor justo				
Insumos	156.328	314.460	95.882	181.113
Grãos	26.040	79.861	40.488	79.448
Indústria	84.999	260.301	104.751	265.369
	267.367	654.622	241.121	525.930
Ajuste a valor justo	(26.187)	(2.157)	(28.121)	(20.147)
Lucro bruto	241.180	652.465	213.000	505.783

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2022

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

Cliente	Controladora	
	30/09/2021	
	Produto	% s/ Receita líquida
Cliente 1	Farelo	12,98%
Cliente 2	Biodiesel	12,07%
Cliente 3	Grãos	6,89%
Cliente 4	Biodiesel	4,66%
Cliente 5	Grãos	3,76%
Cliente 6	Biodiesel	3,51%

Localização geográfica

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

País	Controladora e Consolidado	Controladora
	30/09/2022	30/09/2021
Itália	285.065	478.887
Suíça	-	4.354
Uruguai	-	11.583
	285.065	494.824

Notas Explicativas

Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

28. Evento subsequente

Em reunião do Conselho de Administração da Companhia, realizada no dia 27 de outubro de 2022, foi aprovado o Terceiro Programa do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia ("Terceiro Programa") no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações, aprovado na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 19 de fevereiro de 2021, que estabelece os termos e condições de outorga de opções de compra de ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, de emissão da Companhia.

Também foi realizada a indicação dos Participantes do Terceiro Programa que receberão, conjuntamente 240.000 opções de ações do Terceiro Programa, conforme relação arquivada na sede da Companhia.

Por fim, aprovou-se a outorga de opções de compra de ações do Terceiro Programa mediante a celebração pela Companhia e cada um dos Participantes de um Contrato de Opção.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores 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 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 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 2022, 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.

Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais, individual, em 31 de dezembro de 2021 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 17 de fevereiro de 2022 sem modificação, e relativos às demonstrações, individuais, do resultado e do resultado abrangente do período de três e nove meses e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses do trimestre findo em 30 de setembro de 2021 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 08 de novembro de 2021, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 07 de novembro de 2022

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

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 2022.

07 de novembro de 2022.

Luiz Osório Dumoncel
Diretor Presidente

Maurício Leonardo Hasson
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

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

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 2022.

07 de novembro de 2022.

Luiz Osório Dumoncel
Diretor Presidente

Maurício Leonardo Hasson
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores