

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	13
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	14
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	16
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	18
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	19
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	22
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	23
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	24
--------------------------	----

Notas Explicativas	42
--------------------	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	99
---	----

Pareceres e Declarações

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

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	103
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	104
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	339.000.000
Preferenciais	0
Total	339.000.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	2.819.146
Preferenciais	0
Total	2.819.146

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	11.082.845	10.634.339
1.01	Ativo Circulante	4.683.365	4.418.684
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	418.152	1.554.804
1.01.02	Aplicações Financeiras	18.576	16.566
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	18.576	16.566
1.01.03	Contas a Receber	1.588.715	1.431.094
1.01.03.01	Clientes	1.588.715	1.431.094
1.01.04	Estoques	2.122.222	1.143.315
1.01.06	Tributos a Recuperar	269.529	198.356
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	269.529	198.356
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social	1.459	71.224
1.01.06.01.02	Outros Tributos a Recuperar	268.070	127.132
1.01.07	Despesas Antecipadas	6.946	7.444
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	259.225	67.105
1.01.08.03	Outros	259.225	67.105
1.01.08.03.02	Instrumentos Financeiros Derivativos	17.245	49.765
1.01.08.03.03	Depósitos Vinculados	203.621	0
1.01.08.03.20	Outros Ativos Circulantes	38.359	17.340
1.02	Ativo Não Circulante	6.399.480	6.215.655
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	530.891	750.078
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	2.205	2.058
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	528.686	748.020
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	257.225	233.582
1.02.01.10.04	Imposto de Renda e Contribuição Social	40.894	0
1.02.01.10.05	Outros Tributos a Recuperar	159.040	439.812
1.02.01.10.06	Ativos de Indenização	66.718	59.827
1.02.01.10.07	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	10.164
1.02.01.10.08	Outros Ativos não Circulantes	4.809	4.635
1.02.02	Investimentos	671.621	333.623
1.02.02.01	Participações Societárias	615.863	277.504
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	549.258	237.230
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	65.717	39.386
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	888	888
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	55.758	56.119
1.02.03	Imobilizado	3.437.581	3.402.810
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.868.875	2.886.294
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	311.740	224.757
1.02.03.02.02	Imobilizado Direito de Uso	311.740	224.757
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	256.966	291.759
1.02.04	Intangível	1.759.387	1.729.144
1.02.04.01	Intangíveis	1.759.387	1.729.144
1.02.04.01.02	Marcas e Patentes	552.399	552.103
1.02.04.01.03	Software	128.891	89.884
1.02.04.01.04	Goodwill	944.412	944.412
1.02.04.01.05	Relacionamento com Clientes	133.565	142.469
1.02.04.01.06	Acordos de Não Concorrência	120	276

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	11.082.845	10.634.339
2.01	Passivo Circulante	2.253.029	1.317.713
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	243.398	176.210
2.01.01.01	Obrigações Sociais	72.991	53.321
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	170.407	122.889
2.01.02	Fornecedores	1.054.783	739.406
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.054.783	739.406
2.01.03	Obrigações Fiscais	139.078	103.447
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	15.952	13.002
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.778	1.778
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	14.174	11.224
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	121.052	88.770
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.074	1.675
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	411.885	108.743
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	411.885	108.743
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	191.733	108.471
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	220.152	272
2.01.05	Outras Obrigações	403.885	189.907
2.01.05.02	Outros	403.885	189.907
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	6	5
2.01.05.02.05	Subvenções Governamentais	20.820	10.845
2.01.05.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	181.930	44
2.01.05.02.07	Arrendamento	67.986	52.809
2.01.05.02.20	Outros Passivos Circulantes	133.143	126.204
2.02	Passivo Não Circulante	2.237.784	2.284.338
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.641.163	1.640.680
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.641.163	1.640.680
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.100.503	1.082.630
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	540.660	558.050
2.02.02	Outras Obrigações	352.557	225.226
2.02.02.02	Outros	352.557	225.226
2.02.02.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	69.760	8.778
2.02.02.02.07	Arrendamento	264.281	192.985
2.02.02.02.20	Outros Passivos Não Circulantes	18.516	23.463
2.02.03	Tributos Diferidos	23.809	197.255
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	23.809	197.255
2.02.04	Provisões	220.255	221.177
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	220.255	221.177
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	97.545	96.444
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	110.855	113.951
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	11.855	10.782
2.03	Patrimônio Líquido	6.592.032	7.032.288
2.03.01	Capital Social Realizado	2.597.656	2.597.656
2.03.02	Reservas de Capital	36.850	33.425
2.03.02.08	Reserva Especial	16.529	16.529
2.03.02.09	Ações Outorgadas Reconhecidas	20.321	16.896

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.04	Reservas de Lucros	3.738.053	4.359.485
2.03.04.01	Reserva Legal	320.874	320.874
2.03.04.02	Reserva Estatutária	1.352.375	1.941.449
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	2.145.900	2.145.900
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-81.096	-48.738
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	415.854	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-196.547	41.550
2.03.06.01	Ganhos (Perdas) em Operações de Hedge de Fluxo de Caixa	-297.799	62.955
2.03.06.02	Efeitos Tributários em Operações de Hedge de Fluxo de caixa	101.252	-21.405
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	166	172

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.963.425	7.347.383	2.179.769	5.649.512
3.01.01	Receita Bruta de Vendas e/ou Serviços	3.580.898	8.875.701	2.635.352	6.821.666
3.01.02	Devoluções/Descontos/Impostos s/ venda	-617.473	-1.528.318	-455.583	-1.172.154
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.120.836	-5.159.683	-1.494.627	-4.014.353
3.02.01	Custo dos Produtos Vendidos	-2.309.562	-5.588.396	-1.616.782	-4.325.494
3.02.02	Subvenções para Investimentos Estaduais	188.726	428.713	122.155	311.141
3.03	Resultado Bruto	842.589	2.187.700	685.142	1.635.159
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-590.860	-1.643.397	-468.924	-1.344.668
3.04.01	Despesas com Vendas	-483.268	-1.289.868	-376.820	-1.083.396
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-462.085	-1.233.313	-361.107	-1.038.020
3.04.01.03	Depreciação e Amortização	-21.183	-56.555	-15.713	-45.376
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-85.450	-241.135	-77.118	-232.542
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-75.500	-211.702	-68.039	-206.057
3.04.02.03	Depreciação e Amortização	-9.950	-29.433	-9.079	-26.485
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	44.267	92.404	47.325	145.090
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-57.804	-176.555	-61.934	-170.771
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-8.605	-28.243	-377	-3.049
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	251.729	544.303	216.218	290.491
3.06	Resultado Financeiro	-69.155	-128.971	-2.618	-1.581
3.06.01	Receitas Financeiras	63.489	266.267	40.855	208.827
3.06.02	Despesas Financeiras	-132.644	-395.238	-43.473	-210.408
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	182.574	415.332	213.600	288.910
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	12.444	50.962	-16.933	65.034
3.08.01	Corrente	0	172	-63.521	30.636
3.08.02	Diferido	12.444	50.790	46.588	34.398
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	195.018	466.294	196.667	353.944
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	195.018	466.294	196.667	353.944
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

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
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,57527	1,3755	0,58014	1,04408
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,57794	1,38273	0,58083	1,04595

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	195.018	466.294	196.667	353.944
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-133.059	-238.103	91.382	47.420
4.02.01	Ganhos (Perdas) em Operações de Hedge de Fluxo de Caixa	-201.614	-360.753	138.436	71.464
4.02.02	Ajustes Acumulado de Conversão	6	-6	14	8
4.02.03	Efeitos tributários em Operações de Hedge de Fluxo de Caixa	68.549	122.656	-47.068	-24.052
4.03	Resultado Abrangente do Período	61.959	228.191	288.049	401.364

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	-165.092	794.023
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	886.511	469.283
6.01.01.01	Lucro Líquido Antes do IR e CSLL	415.332	288.910
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	224.689	210.673
6.01.01.03	Custo na Venda de Ativos Permanentes	1.364	699
6.01.01.04	Equivalência Patrimonial	28.243	3.049
6.01.01.05	Atualização dos Financiamentos, Debêntures, Variações Cambiais Ativas e Passivas	75.564	122.329
6.01.01.06	Atualização de Aplicações Financeiras de Longo Prazo	-183	-13
6.01.01.07	Atualização de Depósitos Judiciais	-10.562	-3.209
6.01.01.09	Créditos Tributários e Atualizações	-45.938	-161.354
6.01.01.10	Provisão e Atualização para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Tributárias/Outros	25.141	25.138
6.01.01.11	Provisão/(Reversão) para Perdas Estimadas de Clientes	12.046	-5.934
6.01.01.12	Provisão(Reversão) do Valor Recuperável dos Estoques	14.760	7.796
6.01.01.13	Ações Outorgadas Reconhecidas	8.138	7.061
6.01.01.14	Juros Apropriados sobre Arrendamento	18.975	14.905
6.01.01.15	Perdas(Ganhos) dos Contratos de Operações com Derivativos	140.240	-48.074
6.01.01.16	Provisão (reversão) de Despesas/Ativo de indenização	-5.754	3.363
6.01.01.17	Provisão de IR sobre Financiamentos	1.230	3.180
6.01.01.18	Provisão (Reversão) para Redução do Valor Recuperável de Ativos	0	764
6.01.01.19	Ganho em Aquisição de Participação Societária	-16.774	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-828.785	375.313
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Depósitos Vinculados	-203.621	0
6.01.02.02	(Aumento) Redução em Contas a Receber de Clientes	-169.667	-182.664
6.01.02.03	(Aumento) Redução nos Estoques	-1.049.381	-76.749
6.01.02.04	(Aumento) Redução nos Tributos a Recuperar	298.377	270.474
6.01.02.05	(Aumento) Redução nas Aplicações Financeiras	-2.010	-893
6.01.02.06	(Aumento) Redução em Depósitos Judiciais	-13.081	44.461
6.01.02.07	(Aumento) Redução em Despesas Antecipadas	498	2.970
6.01.02.08	(Aumento) Redução em Ativos de Indenização	3	8.102
6.01.02.09	(Aumento) Redução em Outros Créditos	-21.192	12.961
6.01.02.10	Aumento (Redução) em Fornecedores	315.378	299.590
6.01.02.11	Aumento (Redução) nos Impostos e Contribuição	-34.730	12.338
6.01.02.12	Aumento (redução) em Obrigações Sociais e Trabalhistas	67.188	33.368
6.01.02.13	Aumento (redução) em Provisões para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Tributários	-26.063	-25.930
6.01.02.14	Aumento (Redução) nas Subvenções Governamentais	9.976	-1.742
6.01.02.15	Aumento (Redução) em Outros Débitos	-460	-20.973
6.01.03	Outros	-222.818	-50.573
6.01.03.02	Juros Pagos	-64.717	-67.081
6.01.03.05	Recebimentos (pagamentos) de Recursos por Liquidação de Operações com Derivativos	-158.101	56.514
6.01.03.06	Variações Cambiais Pagas	0	-40.006
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-520.303	-186.798

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
6.02.01	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-164.978	-125.102
6.02.02	Amortização de Dívida da Aquisição de Empresas	-5.979	-64.893
6.02.04	Aquisição de Participação Societária	-9.429	3.317
6.02.07	Aplicações em Investimentos	-339.917	-120
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-451.257	43.879
6.03.01	Juros s/ Capital Próprio Pagos	-638.675	-205.205
6.03.02	Financiamentos Tomados	306.970	817.193
6.03.03	Pagamento de Financiamentos	-37.899	-525.011
6.03.04	Aquisição de Ações de Emissão da Cia.	-36.597	-12.850
6.03.05	Pagamentos de Arrendamento	-45.056	-30.248
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.136.652	651.104
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.554.804	1.212.873
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	418.152	1.863.977

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	2.597.656	-15.313	4.408.223	0	41.722	7.032.288
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.597.656	-15.313	4.408.223	0	41.722	7.032.288
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-28.933	-589.074	-50.440	0	-668.447
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-36.597	0	0	0	-36.597
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-588.235	-50.440	0	-638.675
5.04.11	Ações Outorgadas Reconhecidas	0	8.138	0	0	0	8.138
5.04.12	Exercício de Plano de Outorga de Ações Restritas com Ações em Tesouraria	0	-474	-839	0	0	-1.313
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	466.294	-238.103	228.191
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	466.294	0	466.294
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-238.103	-238.103
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-238.097	-238.097
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-6	-6
5.07	Saldos Finais	2.597.656	-44.246	3.819.149	415.854	-196.381	6.592.032

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	2.567.941	-11.981	4.096.990	0	-7.382	6.645.568
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.567.941	-11.981	4.096.990	0	-7.382	6.645.568
5.04	Transações de Capital com os Sócios	29.715	-5.915	-126.208	-50.661	0	-153.069
5.04.01	Aumentos de Capital	29.715	0	-29.715	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-12.850	0	0	0	-12.850
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-50.661	0	-50.661
5.04.10	Aprovação dos Dividendos Adicionais	0	0	-95.570	0	0	-95.570
5.04.11	Ações Outorgadas Reconhecidas	0	7.060	0	0	0	7.060
5.04.12	Exercício de Plano de Outorga de Ações Restritas com Ações em Tesouraria	0	-125	-923	0	0	-1.048
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	353.944	47.420	401.364
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	353.944	0	353.944
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	47.420	47.420
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	47.412	47.412
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	8	8
5.07	Saldos Finais	2.597.656	-17.896	3.970.782	303.283	40.038	6.893.863

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	8.441.145	6.593.329
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	8.354.327	6.406.375
7.01.02	Outras Receitas	80.341	146.536
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	18.523	34.484
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-12.046	5.934
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-6.283.009	-4.746.293
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-4.271.449	-3.077.885
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.007.444	-1.667.953
7.02.04	Outros	-4.116	-455
7.02.04.01	Materiais Relativos à Construção Ativos Próprios	-4.116	-455
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.158.136	1.847.036
7.04	Retenções	-224.689	-210.673
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-224.689	-210.673
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.933.447	1.636.363
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	238.024	205.778
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-28.243	-3.049
7.06.02	Receitas Financeiras	266.267	208.827
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.171.471	1.842.141
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.171.471	1.842.141
7.08.01	Pessoal	861.334	805.355
7.08.01.01	Remuneração Direta	550.921	514.662
7.08.01.02	Benefícios	259.255	234.968
7.08.01.03	F.G.T.S.	51.158	55.725
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	432.219	434.733
7.08.02.01	Federais	198.440	171.764
7.08.02.02	Estaduais	223.293	253.243
7.08.02.03	Municipais	10.486	9.726
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	411.624	248.109
7.08.03.01	Juros	395.238	210.408
7.08.03.02	Aluguéis	16.386	37.701
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	466.294	353.944
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	50.440	50.662
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	415.854	303.282

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	11.178.301	10.657.093
1.01	Ativo Circulante	4.761.684	4.443.030
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	420.709	1.555.864
1.01.02	Aplicações Financeiras	18.576	16.566
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	18.576	16.566
1.01.03	Contas a Receber	1.613.583	1.438.991
1.01.03.01	Clientes	1.613.583	1.438.991
1.01.04	Estoques	2.163.749	1.154.177
1.01.06	Tributos a Recuperar	272.279	199.143
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	272.279	199.143
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social	1.490	71.224
1.01.06.01.02	Outros Tributos a Recuperar	270.789	127.919
1.01.07	Despesas Antecipadas	10.418	7.803
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	262.370	70.486
1.01.08.03	Outros	262.370	70.486
1.01.08.03.02	Instrumentos Financeiros Derivativos	17.719	51.079
1.01.08.03.03	Depósitos Vinculados	203.621	0
1.01.08.03.20	Outros Ativos Circulantes	41.030	19.407
1.02	Ativo Não Circulante	6.416.617	6.214.063
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	531.867	750.569
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	2.205	2.058
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	529.662	748.511
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	257.636	233.807
1.02.01.10.04	Imposto de Renda e Contribuição Social	40.894	0
1.02.01.10.05	Outros Tributos a Recuperar	159.589	440.068
1.02.01.10.06	Ativos de Indenização	66.718	59.827
1.02.01.10.07	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	10.164
1.02.01.10.08	Outros Ativos não Circulantes	4.825	4.645
1.02.02	Investimentos	114.867	92.062
1.02.02.01	Participações Societárias	59.109	35.943
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	58.221	35.055
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	888	888
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	55.758	56.119
1.02.03	Imobilizado	3.537.090	3.417.997
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.963.512	2.901.026
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	313.323	224.757
1.02.03.02.02	Imobilizado Direito de Uso	313.323	224.757
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	260.255	292.214
1.02.04	Intangível	2.232.793	1.953.435
1.02.04.01	Intangíveis	2.232.793	1.953.435
1.02.04.01.02	Marcas e Patentes	761.705	651.015
1.02.04.01.03	Software	129.049	89.963
1.02.04.01.04	Goodwill	1.183.281	1.031.043
1.02.04.01.05	Relacionamento com Clientes	157.727	180.050
1.02.04.01.06	Acordo de Não Concorrência	1.031	1.364

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	11.178.301	10.657.093
2.01	Passivo Circulante	2.311.190	1.329.147
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	250.367	176.897
2.01.01.01	Obrigações Sociais	75.186	53.582
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	175.181	123.315
2.01.02	Fornecedores	1.080.432	741.373
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.078.057	741.044
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	2.375	329
2.01.03	Obrigações Fiscais	142.381	104.395
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	17.272	13.268
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.778	1.792
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	15.494	11.476
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	123.003	89.431
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.106	1.696
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	414.591	116.026
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	414.591	116.026
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	191.733	112.949
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	222.858	3.077
2.01.05	Outras Obrigações	423.419	190.456
2.01.05.02	Outros	423.419	190.456
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	6	5
2.01.05.02.05	Subvenções Governamentais	20.820	10.845
2.01.05.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	181.930	44
2.01.05.02.07	Arrendamento	68.803	52.809
2.01.05.02.20	Outros Passivos Circulantes	151.860	126.753
2.02	Passivo Não Circulante	2.275.079	2.295.658
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.656.387	1.651.572
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.656.387	1.651.572
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.115.502	1.091.197
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	540.885	560.375
2.02.02	Outras Obrigações	355.321	227.503
2.02.02.02	Outros	355.321	227.503
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais	550	784
2.02.02.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	69.760	8.778
2.02.02.02.07	Arrendamento	265.054	192.985
2.02.02.02.20	Outros Passivos Não Circulantes	19.957	24.956
2.02.03	Tributos Diferidos	42.457	195.357
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	42.457	195.357
2.02.04	Provisões	220.914	221.226
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	220.914	221.226
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	97.545	96.444
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	111.334	113.951
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	12.035	10.831
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	6.592.032	7.032.288
2.03.01	Capital Social Realizado	2.597.656	2.597.656
2.03.02	Reservas de Capital	36.850	33.425

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.02.08	Reserva Especial	16.529	16.529
2.03.02.09	Ações Outorgadas Reconhecidas	20.321	16.896
2.03.04	Reservas de Lucros	3.738.053	4.359.485
2.03.04.01	Reserva Legal	320.874	320.874
2.03.04.02	Reserva Estatutária	1.352.375	1.941.449
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	2.145.900	2.145.900
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-81.096	-48.738
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	415.854	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-196.547	41.550
2.03.06.01	Ganhos (Perdas) em Operações de Hedge de Fluxo de Caixa	-297.799	62.955
2.03.06.02	Efeitos Tributários em Operações de Hedge de Fluxo de Caixa	101.252	-21.405
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	166	172

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.976.605	7.364.197	2.179.769	5.649.512
3.01.01	Receita Bruta de Vendas e/ou serviços	3.600.891	8.904.599	2.635.352	6.821.666
3.01.02	Devoluções/Descontos/Impostos s/ vendas	-624.286	-1.540.402	-455.583	-1.172.154
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.125.897	-5.163.962	-1.494.329	-4.014.236
3.02.01	Custo dos Produtos Vendidos	-2.314.623	-5.592.675	-1.616.484	-4.325.377
3.02.02	Subvenções para Investimentos Estaduais	188.726	428.713	122.155	311.141
3.03	Resultado Bruto	850.708	2.200.235	685.440	1.635.276
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-598.920	-1.654.654	-469.164	-1.344.726
3.04.01	Despesas com Vendas	-493.092	-1.309.093	-376.820	-1.083.396
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-471.874	-1.252.502	-361.107	-1.038.020
3.04.01.03	Depreciação e Amortização	-21.218	-56.591	-15.713	-45.376
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-89.739	-253.919	-77.280	-233.015
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-77.347	-215.661	-68.201	-206.530
3.04.02.03	Depreciação e Amortização	-12.392	-38.258	-9.079	-26.485
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	44.461	92.910	47.463	145.468
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-59.227	-181.516	-61.960	-170.814
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.323	-3.036	-567	-2.969
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	251.788	545.581	216.276	290.550
3.06	Resultado Financeiro	-69.509	-129.767	-2.619	-1.583
3.06.01	Receitas Financeiras	63.992	268.103	40.857	208.830
3.06.02	Despesas Financeiras	-133.501	-397.870	-43.476	-210.413
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	182.279	415.814	213.657	288.967
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	12.739	50.480	-16.990	64.977
3.08.01	Corrente	0	172	-63.578	30.579
3.08.02	Diferido	12.739	50.308	46.588	34.398
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	195.018	466.294	196.667	353.944
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	195.018	466.294	196.667	353.944
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	195.018	466.294	196.667	353.944

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
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,57527	1,3755	0,58014	1,04408
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,57794	1,38273	0,58083	1,04595

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	195.018	466.294	196.667	353.944
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-133.059	-238.103	91.382	47.420
4.02.01	Ganhos (Perdas) em Operações de Hedge de Fluxo de Caixa	-201.614	-360.753	138.436	71.464
4.02.02	Ajustes Acumulados de Conversão	6	-6	14	8
4.02.03	Efeitos Tributários em Operações de Hedge de Fluxo de Caixa	68.549	122.656	-47.068	-24.052
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	61.959	228.191	288.049	401.364
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	61.959	228.191	288.049	401.364

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	-181.585	794.448
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	873.006	469.260
6.01.01.01	Lucro Líquido antes do IR e CSLL	415.814	288.967
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	233.512	210.673
6.01.01.03	Custo na Venda de Ativos Permanentes	1.370	699
6.01.01.04	Equivalência Patrimonial	3.036	2.969
6.01.01.05	Atualização dos Financiamentos e das Aplicações Financeiras, Variações Cambiais Ativas e Passivas	75.817	122.329
6.01.01.06	Atualização de Aplicações Financeiras de Longo Prazo	-183	-13
6.01.01.07	Atualização de Depósitos Judiciais	-10.562	-3.209
6.01.01.09	Créditos Tributários e Atualizações	-45.938	-161.354
6.01.01.10	Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Tributários	25.141	25.138
6.01.01.11	Provisão/(Reversão) para Perdas Estimadas de Clientes	12.931	-5.934
6.01.01.12	Provisão(Reversão) do Valor Recuperável dos Estoques	15.171	7.796
6.01.01.13	Ações Outorgadas Reconhecidas	8.138	7.061
6.01.01.14	Juros Apropriados sobre Arrendamento	19.043	14.905
6.01.01.15	Provisão decorrente dos Contratos de Operações com Derivativos	141.081	-48.074
6.01.01.16	Provisão (Reversão) de Despesas/ Ativo de Indenização	-5.754	3.363
6.01.01.17	Provisão de IR sobre Financiamentos	1.230	3.180
6.01.01.18	Provisão (Reversão) para Redução do Valor Recuperável de Ativos	-67	764
6.01.01.19	Ganho em Aquisição de Participação Societária	-16.774	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-831.422	375.761
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Depósitos Vinculados	-203.621	0
6.01.02.02	(Aumento) Redução em Contas a Receber de Clientes	-163.853	-182.741
6.01.02.03	(Aumento) Redução nos Estoques	-1.056.868	-76.466
6.01.02.04	(Aumento) Redução nos Tributos a Recuperar	296.713	270.417
6.01.02.05	(Aumento) Redução nas Aplicações Financeiras	-2.010	-893
6.01.02.06	(Aumento) Redução em Depósitos Judiciais	-13.081	44.464
6.01.02.07	(Aumento) Redução em Despesas Antecipadas	-2.482	2.877
6.01.02.08	(Aumento) Redução em Ativos de Indenização	4	8.102
6.01.02.09	(Aumento) Redução em Outros Créditos	-21.057	12.986
6.01.02.10	Aumento(Redução) em Fornecedores	324.808	299.642
6.01.02.11	Aumento (Redução) nos Impostos e Contribuição	-33.625	12.433
6.01.02.12	Aumento (redução) em Obrigações Sociais e Trabalhistas	68.205	33.403
6.01.02.13	Aumento (redução) em Provisões para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Tributários	-26.128	-25.930
6.01.02.14	Aumento (Redução) nas Subvenções Governamentais	9.976	-1.742
6.01.02.15	Aumento (Redução) em Outros Débitos	-8.403	-20.791
6.01.03	Outros	-223.169	-50.573
6.01.03.02	Juros Pagos	-65.068	-67.081
6.01.03.05	Recebimentos (Pagamentos) de Recursos por Liquidação de Operações com Derivativos	-158.101	56.514
6.01.03.06	Variações Cambiais Pagas	0	-40.006
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-486.800	-186.893
6.02.01	Aquisição Imobilizado e Intangível	-166.752	-125.317

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
6.02.02	Amortização de Dívida da Aquisição de Empresas	-5.979	-64.893
6.02.04	Aquisição de Participação Societária	-314.069	3.317
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-466.770	43.879
6.03.01	Juros s/ Capital Próprio Pagos	-638.675	-205.205
6.03.02	Financiamentos Tomados	306.970	817.193
6.03.03	Pagamento de Financiamentos	-53.046	-525.011
6.03.04	Aquisição de Ações de Emissão da Cia.	-36.597	-12.850
6.03.05	Pagamentos de Arrendamento	-45.422	-30.248
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.135.155	651.434
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.555.864	1.213.007
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	420.709	1.864.441

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	2.597.656	-15.313	4.408.223	0	41.722	7.032.288	0	7.032.288
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.597.656	-15.313	4.408.223	0	41.722	7.032.288	0	7.032.288
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-28.933	-589.074	-50.440	0	-668.447	0	-668.447
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-36.597	0	0	0	-36.597	0	-36.597
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-588.235	-50.440	0	-638.675	0	-638.675
5.04.11	Ações Outorgadas Reconhecidas	0	8.138	0	0	0	8.138	0	8.138
5.04.12	Exercício de Plano de Outorga de Ações Restritas com Ações em Tesouraria	0	-474	-839	0	0	-1.313	0	-1.313
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	466.294	-238.103	228.191	0	228.191
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	466.294	0	466.294	0	466.294
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-238.103	-238.103	0	-238.103
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-238.097	-238.097	0	-238.097
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-6	-6	0	-6
5.07	Saldos Finais	2.597.656	-44.246	3.819.149	415.854	-196.381	6.592.032	0	6.592.032

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	2.567.941	-11.981	4.096.990	0	-7.382	6.645.568	0	6.645.568
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.567.941	-11.981	4.096.990	0	-7.382	6.645.568	0	6.645.568
5.04	Transações de Capital com os Sócios	29.715	-5.915	-126.208	-50.661	0	-153.069	0	-153.069
5.04.01	Aumentos de Capital	29.715	0	-29.715	0	0	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-12.850	0	0	0	-12.850	0	-12.850
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-50.661	0	-50.661	0	-50.661
5.04.10	Aprovação dos Dividendos Adicionais	0	0	-95.570	0	0	-95.570	0	-95.570
5.04.11	Ações Outorgadas Reconhecidas	0	7.060	0	0	0	7.060	0	7.060
5.04.12	Exercício de Plano de Outorga de Ações Restritas com Ações em Tesouraria	0	-125	-923	0	0	-1.048	0	-1.048
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	353.944	47.420	401.364	0	401.364
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	353.944	0	353.944	0	353.944
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	47.420	47.420	0	47.420
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	47.412	47.412	0	47.412
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	8	8	0	8
5.07	Saldos Finais	2.597.656	-17.896	3.970.782	303.283	40.038	6.893.863	0	6.893.863

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	8.462.858	6.593.707
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	8.376.419	6.406.375
7.01.02	Outras Receitas	80.847	146.914
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	18.523	34.484
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-12.931	5.934
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-6.310.538	-4.746.522
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-4.276.604	-3.077.768
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.029.818	-1.668.299
7.02.04	Outros	-4.116	-455
7.02.04.01	Materiais Relativos à Construção Ativos Próprios	-4.116	-455
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.152.320	1.847.185
7.04	Retenções	-233.512	-210.673
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-233.512	-210.673
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.918.808	1.636.512
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	265.067	205.861
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3.036	-2.969
7.06.02	Receitas Financeiras	268.103	208.830
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.183.875	1.842.373
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.183.875	1.842.373
7.08.01	Pessoal	864.842	805.477
7.08.01.01	Remuneração Direta	553.189	514.750
7.08.01.02	Benefícios	259.774	234.984
7.08.01.03	F.G.T.S.	51.879	55.743
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	438.334	434.823
7.08.02.01	Federais	200.717	171.820
7.08.02.02	Estaduais	226.989	253.275
7.08.02.03	Municipais	10.628	9.728
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	414.405	248.129
7.08.03.01	Juros	397.870	210.413
7.08.03.02	Aluguéis	16.535	37.716
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	466.294	353.944
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	50.440	50.662
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	415.854	303.282

COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

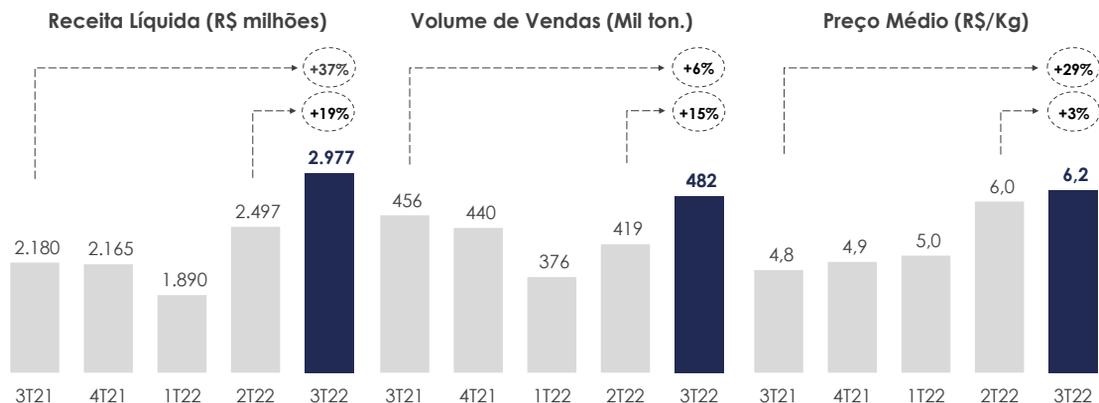
Aos Senhores acionistas e à Sociedade,

A Administração da M. Dias Branco S.A. Indústria e Comércio de Alimentos anuncia e submete à sua apreciação os resultados do terceiro trimestre de 2022 (3T22). As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas conforme CPC 21 – Demonstração intermediária e de acordo com o IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB).

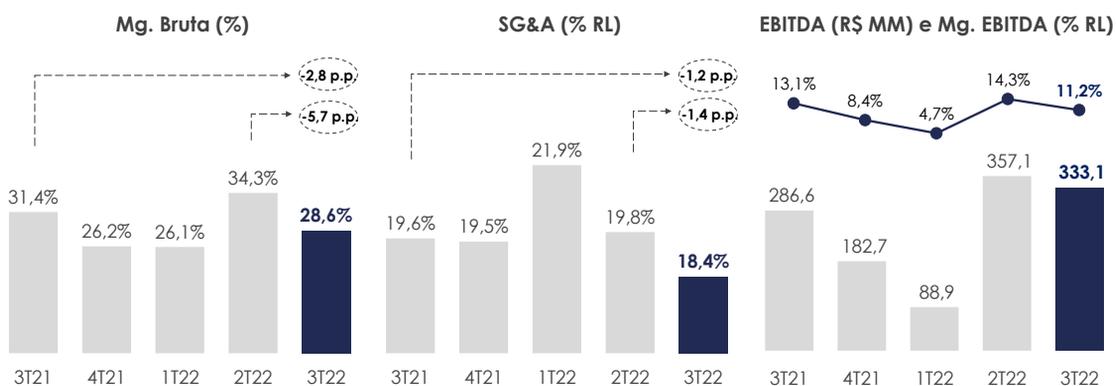
Apresentamos a seguir os resultados consolidados referentes ao terceiro trimestre de 2022 (3T22) e aos primeiros nove meses de 2022 (9M22), oportunidade em que ratificamos nosso compromisso com as melhores práticas de transparência e de divulgação, dedicados a possibilitar aos acionistas e à sociedade a mais ampla e correta interpretação dos nossos negócios e propósitos.

Com aumento do preço médio pelo quarto trimestre consecutivo e crescimento dos volumes, receita líquida atinge R\$ 2,9 bilhões, recorde histórico. Ebitda cresce 16,2%.

Receita líquida cresce dois dígitos frente ao 2T22 e ao 3T21, com aumento dos volumes e do preço médio.



Com as **Despesas Administrativas e com Vendas controladas** (SG&A % da Receita Líquida), mitigamos o impacto do aumento das *commodities* na Margem Bruta, entregando EBITDA de R\$ 333,1 milhões, 16,2% maior que no 3T21.



DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22



Adicionalmente, no 3T22:



Em 31/08/22, comunicamos o **closing da aquisição** de 100% das ações da NUTRITION & SANTE DO BRASIL LTDA, empresa titular da marca **JASMINE**, reforçando a nossa participação no mercado de saudabilidade, com destaque para as categorias de granolas e pães sem glúten.



Em 30/08/22, comunicamos o **closing do contrato com a Omega Geração S.A.**, aliança que tem por objeto a geração de energia para o consumo da M. Dias Branco, com custos mais competitivos.



TOP 10 entre empresas de bens de consumo e alimentação que mais se relacionam com *startups* no País.



A M. Dias Branco integra o **ranking d'As 100+ Inovadoras no uso de TI de 2022**, premiação que reconhece as empresas que melhor utilizam a tecnologia para executar projetos inovadores.



Conquistamos com a marca Adria, pelo **terceiro ano consecutivo, o prêmio Top of Mind na categoria Massas**.



Continuamos na carteira do **Índice Teva Mulheres na Liderança®**, o primeiro no Brasil que seleciona as empresas com maior representatividade de mulheres na governança.

MSCI
ESG RATINGS



Em 2022, evoluímos o nosso *rating* ESG para AA na avaliação MSCI ESG Ratings.

CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA

AQUISIÇÃO DA LAS ACACIAS

Em 31/10/22, comunicamos a aquisição da Las Acacias, empresa fundada em Montevideu em 1952, que figura entre as três principais marcas de massas no Uruguai.



A aquisição fortalece a nossa estratégia de internacionalização, que até então se dava exclusivamente com exportações para mais de 40 países, inclusive para o Uruguai com as marcas Isabela, Piraquê, Nikito, entre outras.

Estratégia de crescimento com rentabilidade



DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22



Abaixo os principais indicadores de resultados consolidados do 3T22 e 9M22, contemplando os resultados da Latinex a partir de nov/21 e da Jasmine a partir de set/22.

Principais Indicadores	3T22	3T21	AH% 3T21-3T22	2T22	AH% 2T22-3T22	9M22	9M21	AH% 9M21-9M22
Receita Líquida (R\$ milhões)	2.976,6	2.179,8	36,6%	2.497,2	19,2%	7.364,2	5.649,5	30,4%
Volume de Vendas Total (mil toneladas)	482,2	456,4	5,7%	418,5	15,2%	1.276,2	1.263,0	1,0%
Volume de Vendas de Biscoitos (mil toneladas)	153,2	143,6	6,7%	132,1	16,0%	392,9	379,1	3,6%
Volume de Vendas de Massas (mil toneladas)	99,4	96,4	3,1%	89,4	11,2%	265,4	271,4	-2,2%
Market Share de Biscoitos (volume)*	29,9%	31,2%	-1,3 p.p	29,9%	0 p.p	31,3%	31,8%	-0,5 p.p
Market Share de Massas (volume)*	30,1%	29,5%	0,6 p.p	31,0%	-0,9 p.p	30,7%	31,0%	-0,3 p.p
Lucro Líquido (R\$ milhões)	195,0	196,6	-0,8%	233,5	-16,5%	466,3	353,9	31,8%
EBITDA (R\$ milhões)	333,1	286,6	16,2%	357,1	-6,7%	779,1	501,2	55,4%
Margem EBITDA	11,2%	13,1%	-1,9 p.p	14,3%	-3,1 p.p	10,6%	8,9%	1,7 p.p
Caixa (Dívida) Líquidos (R\$ milhões)	(1.659,9)	103,0	n/a	(1.171,7)	41,7%	(1.659,9)	103,0	n/a
Caixa (Dívida) Líquidos / EBITDA (últ. 12 meses)	(1,7)	0,1	n/a	(1,3)	30,8%	(1,7)	0,1	n/a
Capex (R\$ milhões)	71,3	43,1	65,4%	64,8	10,0%	186,3	135,4	37,6%
Disponibilidades líquidas geradas (aplicadas) nas atividades operacionais	(139,4)	421,5	n/a	(70,1)	98,9%	(181,6)	794,4	n/a

* Os v valores apresentados no 3T22 e 3T21 referem-se ao período de jul/ago de 2022 e 2021.

Os v valores apresentados no 2T22 referem-se ao período de mai/jun de 2022.

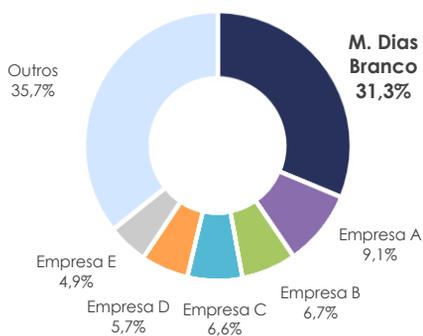
Nota: Os v valores apresentados foram revisados pela Nielsen.

DESTAQUES DE MERCADO E OPERACIONAIS

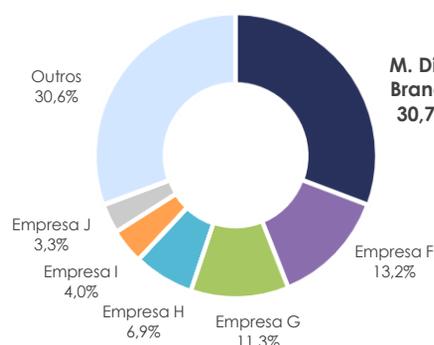
MARKET SHARE

Os gráficos abaixo apresentam o *market share* Brasil (em % de volume vendido) da M. Dias Branco, líder nacional nos mercados de biscoitos e massas, e dos principais concorrentes (período acumulado de janeiro a setembro de 2022).

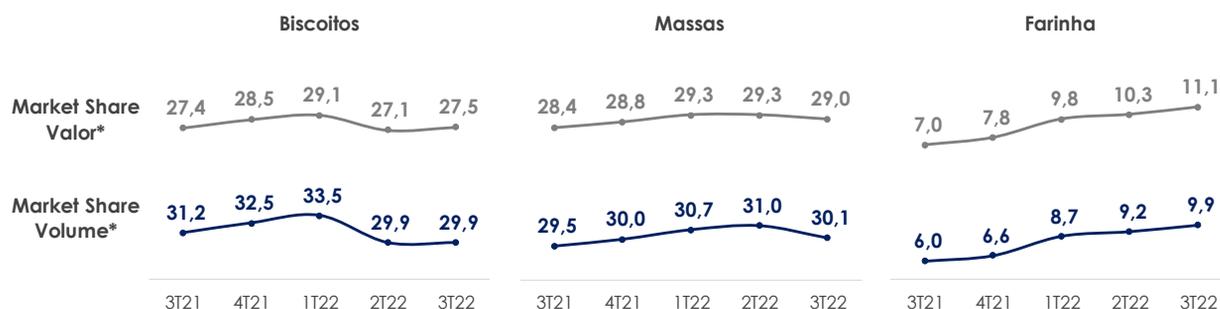
Market Share Biscoitos* - Brasil
(% de volume vendido)



Market Share Massas* - Brasil
(% de volume vendido)



No 3T22, como demonstrado nos gráficos abaixo, aumentamos o *market share* valor em todas as categorias em relação ao ano passado. Já em *market share* volume, apresentamos crescimento nas categorias de massas e farinhas e retração em biscoitos.



* Fonte: Nielsen - Retail Index. Total Brasil. INA+C&C.

DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22

CANAL DE VENDAS

Crescimento de receita em todos os canais, tanto no comparativo ante 2T22 quanto contra o 3T22. Destaque para o aumento de representatividade de Key Account/Redes Regionais, canal estratégico para construção e fortificação das marcas, e Distribuidores, com foco em aumentar a capilaridade de distribuição na região de Ataque (Sul, Sudeste e Centro-Oeste).

Mix de Clientes	3T22	3T21	Variação	2T22	Variação	9M22	9M21	Variação
Key Account/Rede Regional	22,5%	20,6%	1,9 p.p	22,4%	0,1 p.p	22,3%	20,7%	1,6 p.p
Cash & Carry	24,3%	23,1%	1,2 p.p	23,6%	0,7 p.p	23,1%	21,8%	1,3 p.p
Atacado	18,2%	18,4%	-0,2 p.p	17,6%	0,6 p.p	18,2%	18,8%	-0,6 p.p
Varejo	17,9%	21,1%	-3,2 p.p	19,3%	-1,4 p.p	19,3%	21,9%	-2,6 p.p
Distribuidores	11,4%	9,9%	1,5 p.p	11,3%	0,1 p.p	11,1%	9,3%	1,8 p.p
Indústria	2,8%	3,6%	-0,8 p.p	2,8%	0 p.p	3,0%	3,8%	-0,8 p.p
Outros	2,9%	3,3%	-0,4 p.p	3,0%	-0,1 p.p	3,0%	3,7%	-0,7 p.p
TOTAL	100,0%	100,0%		100,0%		100,0%	100,0%	

Nota: Mix de clientes, considerando a receita bruta deduzida de descontos e devoluções. Ressalta-se que houve revisão da classificação dos clientes por canais de vendas, com reapresentação dos valores referentes ao 3T21 e 9M21.

Maiores Clientes		Vendas 3T22 (R\$ milhões)*	Participação na receita bruta deduzida de descontos e devoluções (%)		Vendas 9M22 (R\$ milhões)*	Participação na receita bruta deduzida de descontos e devoluções (%)	
Sequência	Acumulado		Na Faixa	Acumulada		Na Faixa	Acumulada
Maior Cliente	1	323,4	9,3%	9,3%	776,8	9,0%	9,0%
49 Subsequentes	50	1.124,8	32,2%	41,5%	2.682,0	31,1%	40,1%
50 Subsequentes	100	275,1	7,9%	49,4%	686,6	8,0%	48,1%
900 Subsequentes	1.000	1.083,5	31,0%	80,4%	2.674,8	31,1%	79,2%
Demais Clientes	Todos	685,4	19,6%	100,0%	1.792,7	20,8%	100,0%
TOTAL		3.492,2			8.612,9		

*Receita bruta deduzida de descontos e devoluções.

NÍVEL DE UTILIZAÇÃO DA CAPACIDADE DE PRODUÇÃO

Encerramos o 3T22 com aumento no nível de utilização da capacidade tanto na comparação com o 2T22 quanto na comparação contra o mesmo período do ano anterior, fruto do aumento dos volumes vendidos, de 15,2% e 5,7% no comparativo com o 2T22 e 3T21, respectivamente.

Mesmo com o aumento do nível de utilização da capacidade, a Companhia ainda se encontra em níveis saudáveis que habilitam a estratégia de crescimento, com foco na expansão na região de Ataque (Sul, Sudeste e Centro-Oeste), no crescimento acelerado no mercado externo e na introdução de novas categorias e itens de maior valor agregado.

Produção Efetiva / Capacidade de Produção*	Biscoitos		Massas		Farinha e Farelo		Marg. e Gorduras		Outras linhas de produtos**		Total	
	3T22	3T21	3T22	3T21	3T22	3T21	3T22	3T21	3T22	3T21	3T22	3T21
Produção Total	158,4	152,8	107,4	107,5	425,9	409,7	50,8	48,9	4,5	4,2	747,0	723,1
Capacidade Total de Produção	237,9	233,1	141,1	143,8	631,1	622,9	90,0	90,0	10,3	9,0	1.110,4	1.098,8
Nível de Utilização da Capacidade	66,6%	65,6%	76,1%	74,8%	67,5%	65,8%	56,4%	54,3%	43,7%	46,7%	67,3%	65,8%

Produção Efetiva / Capacidade de Produção*	Biscoitos		Massas		Farinha e Farelo		Marg. e Gorduras		Outras linhas de produtos**		Total	
	3T22	2T22	3T22	2T22	3T22	2T22	3T22	2T22	3T22	2T22	3T22	2T22
Produção Total	158,4	147,9	107,4	98,7	425,9	387,6	50,8	44,0	4,5	5,2	747,0	683,4
Capacidade Total de Produção	237,9	244,5	141,1	143,2	631,1	624,2	90,0	90,0	10,3	10,1	1.110,4	1.112,0
Nível de Utilização da Capacidade	66,6%	60,5%	76,1%	68,9%	67,5%	62,1%	56,4%	48,9%	43,7%	51,5%	67,3%	61,5%

*Mil toneladas.

**Bolos, snacks, mistura para bolos, torradas, produtos saudáveis, molhos e temperos.

DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22

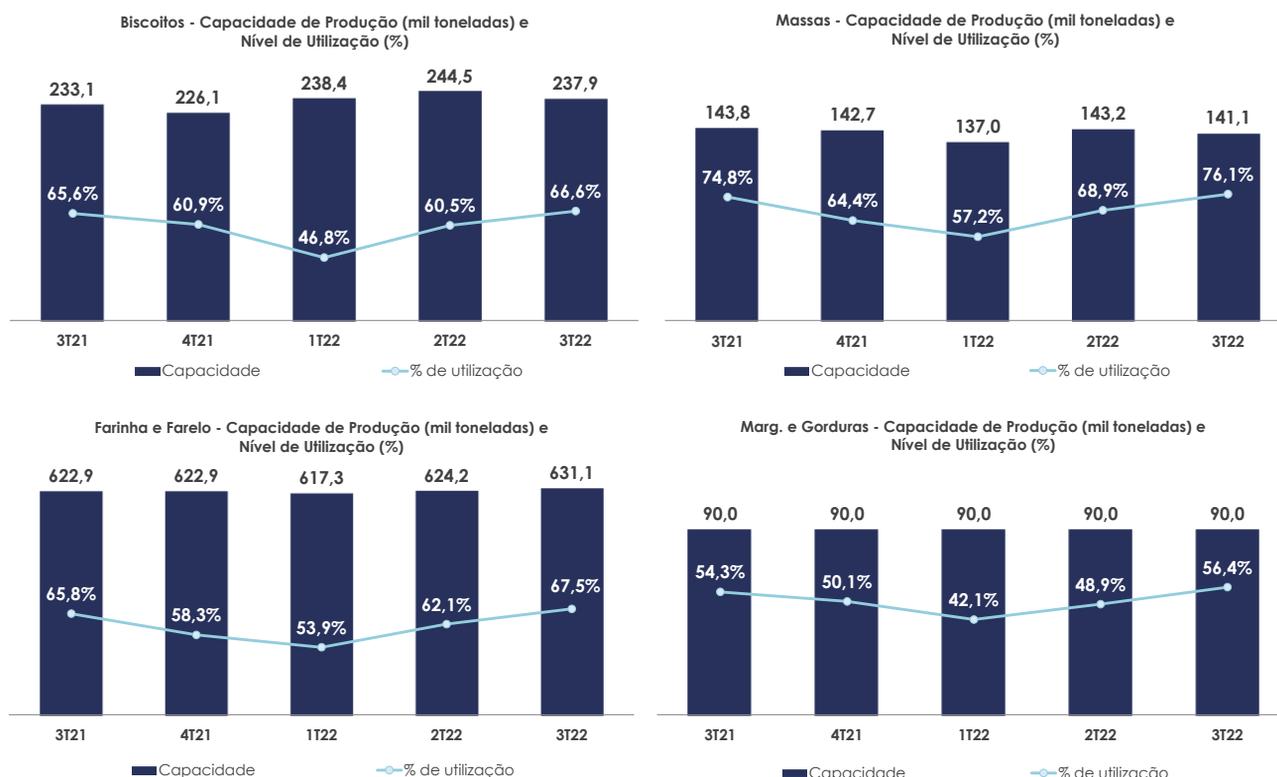


Produção Efetiva / Capacidade de Produção*	Biscoitos		Massas		Farinha e Farelo		Marg. e Gorduras		Outras linhas de produtos**		Total	
	9M22	9M21	9M22	9M21	9M22	9M21	9M22	9M21	9M22	9M21	9M22	9M21
Produção Total	417,7	393,3	284,5	288,1	1.146,0	1.129,7	132,7	130,9	13,5	12,6	1.994,4	1.954,6
Capacidade Total de Produção	720,8	670,4	421,3	420,0	1.872,6	1.848,0	270,0	270,0	31,0	27,5	3.315,7	3.235,9
Nível de Utilização da Capacidade	57,9%	58,7%	67,5%	68,6%	61,2%	61,1%	49,1%	48,5%	43,5%	45,8%	60,2%	60,4%

*Mil toneladas.

**Bolos, snacks, mistura para bolos, torradas, produtos saudáveis, molhos e temperos.

Nota: A Capacidade total de produção é a máxima que se consegue extrair dos equipamentos, considerando reduções provocadas pelas paradas de manutenção, tempo de setup, limpeza de linhas, restrições quanto à quantidade máxima de turnos admitidos nas plantas, etc.

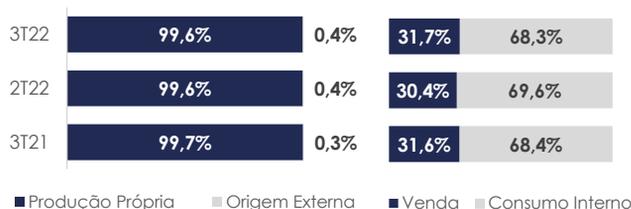


VERTICALIZAÇÃO

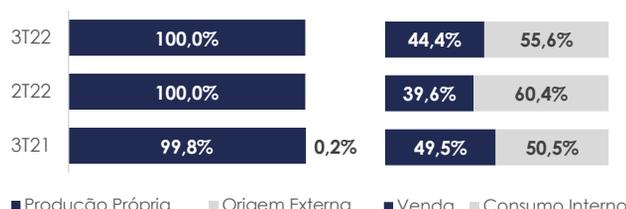
Mantivemos o patamar elevado de verticalização dos dois principais insumos. No 3T22, 99,6% de toda a farinha de trigo e 100,0% da gordura vegetal consumidas foram produzidos internamente.



Farinha de trigo



Gordura



DESTAQUES ECONÔMICO-FINANCEIROS

RECEITA LÍQUIDA

No 3T22, a receita líquida cresceu 36,6% vs. 3T21, fruto do aumento do preço médio em 29,1% e volumes 5,7% maiores. Registramos aumento de preço médio em todas as categorias. Em outras linhas de produtos, crescimento de receita em 109%, reflexo das aquisições Latinex e Jasmine, que introduziram em nosso portfólio novas categorias com produtos de alto valor agregado.

Linhas de Produto	3T22			3T21			Variações		
	Rec. Líquida	Peso	Preço Méd.	Rec. Líquida	Peso	Preço Méd.	Rec. Líquida	Peso	Preço Méd.
Biscoitos	1.560,7	153,2	10,19	1.128,9	143,6	7,86	38,2%	6,7%	29,6%
Massas	606,5	99,4	6,10	459,1	96,4	4,76	32,1%	3,1%	28,2%
Farinha e Farelo	518,4	200,7	2,58	386,7	188,2	2,05	34,1%	6,6%	25,9%
Margarinas e Gorduras	200,2	23,3	8,59	161,7	24,2	6,68	23,8%	-3,7%	28,6%
Outras Linhas de Produtos**	90,8	5,6	16,21	43,4	4,0	10,85	109,2%	40,0%	49,4%
TOTAL	2.976,6	482,2	6,17	2.179,8	456,4	4,78	36,6%	5,7%	29,1%

*Receita líquida em R\$ milhões, peso líquido de devoluções em mil toneladas e preço médio líquido em R\$/Kg.

**Bolos, snacks, mistura para bolo, torradas, produtos saudáveis, molhos e temperos.

Reforçando a estratégia de crescimento, a Companhia apresentou aumento de dois dígitos nas regiões de Defesa (Norte e Nordeste) e Ataque (Sul, Sudeste e Centro-Oeste). No acumulado, as exportações refletem os efeitos, principalmente no começo de 2021, de vendas pontuais em consequência da pandemia.

Variação na Receita Líquida por Regiões 3T22 vs. 3T21 (R\$ milhões)



Variação na Receita Líquida por Regiões 9M22 vs. 9M21 (R\$ milhões)



Na sequência, os lançamentos, ações comerciais e de marketing realizados no 3T22:

Lançamentos: 15 produtos, ampliando o portfólio de biscoitos e massas na marca Vitarella, além de biscoitos destinados para a exportação, como wafer, maria/maisena e salgados.



Investimentos em marketing e comercial: Destaque para as campanhas "Espalhe o Amor que Fortalece", da marca Fortaleza; Campanha 360° focada na linha Grano Duro, da Adria; e ação com "Super Escorrego Treloso" para o Dia das Crianças da Treloso.

DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22



Participação em eventos: marcamos presença na Feira SIAL Paris 2022, com nosso portfólio completo, além da Expoagas, maior feira do setor supermercadista do sul brasileiro; Feira Super Mix, com as marcas de destaque no Norte e Nordeste; e Congresso Abrafarma Future Trends, com as marcas Fit Food e Piraquê.



No 3T22 vs. 2T22, a receita líquida cresceu 19,2%, reflexo do maior volume de vendas em 15,2% e do aumento do preço médio em 3,4%.

Linhas de Produto	3T22			2T22			Variações		
	Rec. Líquida	Peso	Preço Méd.	Rec. Líquida	Peso	Preço Méd.	Rec. Líquida	Peso	Preço Méd.
Biscoitos	1.560,7	153,2	10,19	1.303,1	132,1	9,86	19,8%	16,0%	3,3%
Massas	606,5	99,4	6,10	534,6	89,4	5,98	13,4%	11,2%	2,0%
Farinha e Farelo	518,4	200,7	2,58	441,0	175,4	2,51	17,6%	14,4%	2,8%
Margarinas e Gorduras	200,2	23,3	8,59	146,0	17,0	8,59	37,1%	37,1%	0,0%
Outras Linhas de Produtos**	90,8	5,6	16,21	72,5	4,6	15,76	25,2%	21,7%	2,9%
TOTAL	2.976,6	482,2	6,17	2.497,2	418,5	5,97	19,2%	15,2%	3,4%

*Receita líquida em R\$ milhões, peso líquido de devoluções em mil toneladas e preço médio líquido em R\$/Kg.

**Bolos, snacks, mistura para bolo, torradas, produtos saudáveis, molhos e temperos.

Nos 9M22 vs. 9M21, a receita líquida cresceu 30,4%, reflexo do crescimento do preço médio de 29,1% e dos volumes de 1,0%.

Linhas de Produto	9M22			9M21			Variações		
	Rec. Líquida	Peso	Preço Méd.	Rec. Líquida	Peso	Preço Méd.	Rec. Líquida	Peso	Preço Méd.
Biscoitos	3.796,8	392,9	9,66	2.845,8	379,1	7,51	33,4%	3,6%	28,6%
Massas	1.531,0	265,4	5,77	1.233,8	271,4	4,55	24,1%	-2,2%	26,8%
Farinha e Farelo	1.333,1	546,2	2,44	1.070,0	537,5	1,99	24,6%	1,6%	22,6%
Margarinas e Gorduras	491,2	58,0	8,47	382,8	63,4	6,04	28,3%	-8,5%	40,2%
Outras Linhas de Produtos**	212,1	13,7	15,48	117,1	11,6	10,09	81,1%	18,1%	53,4%
TOTAL	7.364,2	1.276,2	5,77	5.649,5	1.263,0	4,47	30,4%	1,0%	29,1%

*Receita líquida em R\$ milhões, peso líquido de devoluções em mil toneladas e preço médio líquido em R\$/Kg.

**Bolos, snacks, mistura para bolo, torradas, produtos saudáveis, molhos e temperos.

Receita Líquida (R\$ milhões) e Volume Líquido (mil toneladas)

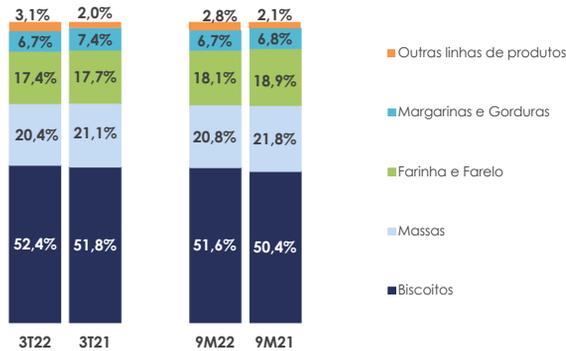


DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

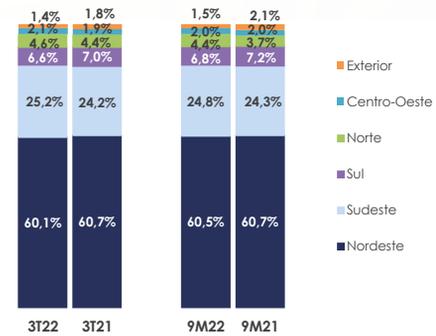
3T22 | 9M22



Composição da Receita Operacional Líquida



Vendas por Região (% da Receita Bruta deduzida de descontos e devoluções)



DESTAQUES – BISCOITOS | MASSAS

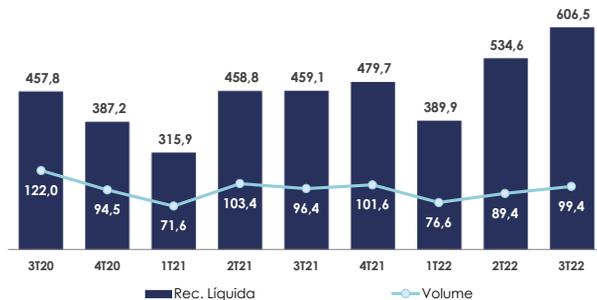
Crescimento na receita de biscoitos e massas nas duas regiões comerciais vs. 3T21 e 2T22, fruto do aumento do preço médio e maiores volumes. Em biscoitos, a receita bruta com produtos/sabores lançados nos últimos 24 meses atingiu R\$ 44,4 milhões no 3T22, totalizando 117 lançamentos.

Destaque positivo para o desempenho da Piraquê, com crescimento de 49% da receita deduzida de descontos e devoluções de biscoitos em relação ao 3T21, superior ao crescimento de 38% do total de biscoitos da M. Dias Branco, reflexo da estratégia de expansão e lançamento de produtos de alto valor agregado.

Biscoitos - Receita Líquida (R\$ milhões) e Volume Líquido (mil toneladas)



Massas - Receita Líquida (R\$ milhões) e Volume Líquido (mil toneladas)



DESTAQUES – FARINHA E FARELO DE TRIGO | MARGARINAS E GORDURAS

Crescimento de receita em farinha e farelo tanto em relação ao 3T21 quanto com o 2T22, fruto do aumento do preço e dos volumes. Em margarinas e gorduras, crescimento de receita de 23,8% vs. 3T21, reflexo do aumento do preço médio, e aumento de receita de 37,1% vs. 2T22, com maiores volumes vendidos.

Farinha e Farelo - Receita Líquida (R\$ milhões) e Volume Líquido (mil toneladas)



Marg. e Gorduras - Receita Líquida (R\$ milhões) e Volume Líquido (mil toneladas)



DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22



CUSTOS

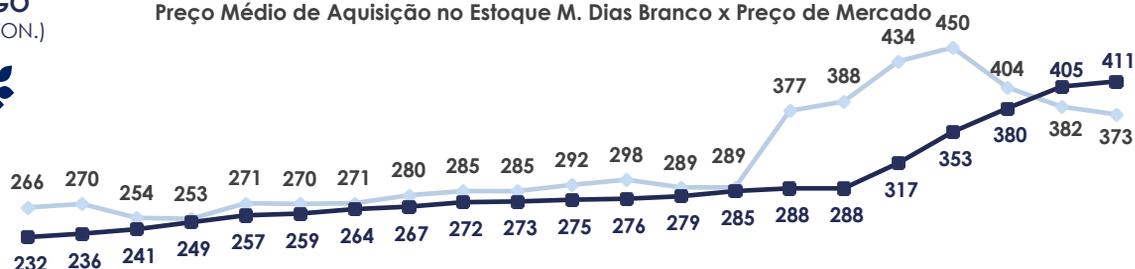
Custos dos Produtos Vendidos (R\$ milhões)	3T22	% RL	3T21	% RL	AH% 3T21-3T22	2T22	% RL	AH% 2T22-3T22	9M22	% RL	9M21	% RL	AH% 9M21-9M22
Matéria-Prima	1.699,6	57,1%	1.134,3	52,0%	49,8%	1.234,5	49,4%	37,7%	3.968,1	53,9%	2.962,8	52,4%	33,9%
Trigo	1.085,2	36,5%	699,6	32,1%	55,1%	775,3	31,0%	40,0%	2.520,1	34,2%	1.878,3	33,2%	34,2%
Óleo	373,8	12,6%	262,3	12,0%	42,5%	267,8	10,7%	39,6%	855,2	11,6%	634,0	11,2%	34,9%
Açúcar	80,4	2,7%	59,7	2,7%	34,7%	68,2	2,7%	17,9%	208,6	2,8%	155,1	2,7%	34,5%
Farinha de Terceiros	2,5	0,1%	1,8	0,1%	38,9%	2,0	0,1%	25,0%	5,8	0,1%	5,5	0,1%	5,5%
Gordura de Terceiros	0,1	0,0%	0,5	0,0%	-80,0%	-	0,0%	n/a	0,2	0,0%	1,3	0,0%	-84,6%
Outros insumos	157,6	5,3%	110,4	5,1%	42,8%	121,2	4,9%	30,0%	378,2	5,1%	288,6	5,1%	31,0%
Embalagens	188,5	6,3%	149,7	6,9%	25,9%	159,1	6,4%	18,5%	475,6	6,5%	376,5	6,7%	26,3%
Mão de obra	189,1	6,4%	157,1	7,2%	20,4%	169,3	6,8%	11,7%	522,7	7,1%	478,1	8,5%	9,3%
Gastos Gerais de Fabricação	173,6	5,8%	130,8	6,0%	32,7%	147,5	5,9%	17,7%	454,3	6,2%	372,3	6,6%	22,0%
Depreciação e Amortização	46,4	1,6%	44,6	2,0%	4,0%	43,6	1,7%	6,4%	135,1	1,8%	135,7	2,4%	-0,4%
Custo das Mercadorias Vendidas	17,4	0,6%	-	0,0%	n/a	16,3	0,7%	6,7%	36,9	0,5%	-	0,0%	n/a
Total	2.314,6	77,8%	1.616,5	74,2%	43,2%	1.770,3	70,9%	30,7%	5.592,7	75,9%	4.325,4	76,6%	29,3%

No 3T22, os custos dos produtos vendidos representaram 77,8% da receita líquida, aumento de 3,6p.p. e 6,9p.p. na comparação com o 3T21 e 2T22 respectivamente, reflexo do aumento dos custos de trigo e óleo de palma, impactados pela forte alta dos preços no 2T22 com o conflito entre Rússia e Ucrânia.

TRIGO (US\$/TON.)



Preço Médio de Aquisição no Estoque M. Dias Branco x Preço de Mercado



ÓLEO DE PALMA (US\$/TON.)



*Fonte: Trigo - SAFRAS & Mercado; Óleo de palma - Rotterdam.

DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

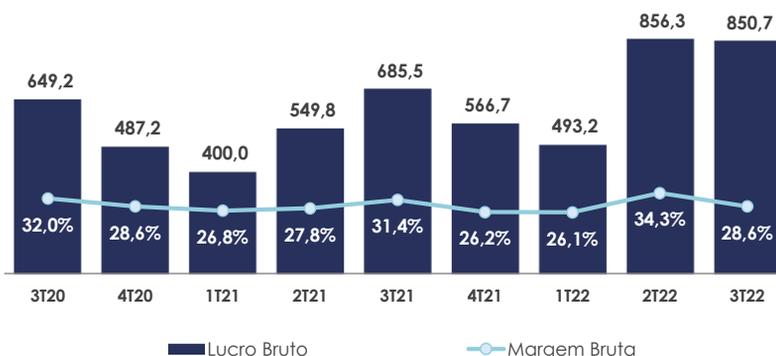
3T22 | 9M22

LUCRO BRUTO

Crescimento nominal de 24,1% no 3T22 vs. 3T21, fruto do aumento dos volumes e do preço médio. Já a margem bruta decresceu 2,9 p.p., reflexo do forte aumento das principais *commodities* no 2T22, como explicado anteriormente.

O lucro bruto contempla as subvenções para investimentos estaduais, que no 3T22 totalizaram R\$ 188,7 milhões (R\$ 122,2 milhões no 3T21), que transitam pelo resultado em atendimento ao CPC 07 – Subvenções Governamentais.

Lucro Bruto (R\$ milhões) e Margem Bruta (%)



DESPESAS OPERACIONAIS

No sentido de promover uma melhor compreensão das variações ocorridas nas despesas operacionais, evidenciamos de forma separada as despesas com depreciação e amortização e despesas tributárias, conforme demonstrado abaixo:

Despesas Operacionais (R\$ milhões)	3T22	% RL	3T21	% RL	AH% 3T21-3T22	2T22	% RL	AH% 2T22-3T22	9M22	% RL	9M21	% RL	AH% 9M21-9M22
Vendas*	471,9	15,9%	361,1	16,6%	30,7%	428,0	17,1%	10,3%	1.252,5	17,0%	1.038,0	18,4%	20,7%
Administrativas e gerais	73,6	2,5%	65,2	3,0%	12,9%	67,0	2,7%	9,9%	201,7	2,7%	183,4	3,2%	10,0%
Doações	3,8	0,1%	3,0	0,1%	26,7%	5,8	0,2%	-34,5%	14,0	0,2%	23,1	0,4%	-39,4%
Tributárias	8,5	0,3%	9,5	0,4%	-10,5%	8,3	0,3%	2,4%	22,7	0,3%	26,0	0,5%	-12,7%
Depreciação e amortização	34,9	1,2%	25,8	1,2%	35,3%	31,2	1,2%	11,9%	98,4	1,3%	75,0	1,3%	31,2%
Outras desp./ (rec.) operac.	4,9	0,2%	4,1	0,2%	19,5%	33,2	1,3%	-85,2%	62,3	0,8%	(3,7)	-0,1%	n/a
TOTAL	597,6	20,1%	468,7	21,5%	27,5%	573,5	23,0%	4,2%	1.651,6	22,4%	1.341,8	23,8%	23,1%

*Salários e benefícios, fretes e outras despesas com marketing, força de vendas e logística.

As despesas operacionais seguem controladas, refletindo os ganhos de produtividade e eficiência capturados nos últimos dois anos. Como percentual da receita líquida, encerramos o 3T22 em 20,1%, abaixo em 1,4 p.p. quando comparado com o 3T21 e 2,9 p.p. vs. o 2T22.

Nominalmente as despesas operacionais cresceram 27,5% no comparativo entre o 3T22 vs. 3T21, fruto do aumento da inflação, sobretudo em combustíveis, da inclusão das despesas operacionais de Latinex e Jasmine, que passaram a ser reconhecidas no resultado a partir de nov/21 e set/22 respectivamente, e de despesas não recorrentes com aquisições. Já no comparativo com o 2T22, o aumento de 4,2% reflete os maiores volumes vendidos em 15,2%.

DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22



RESULTADOS FINANCEIROS

Resultado Financeiro (R\$ milhões)	3T22	3T21	AH% 3T21-3T22	2T22	AH% 2T22-3T22	9M22	9M21	AH% 9M21-9M22
Receitas Financeiras	64,0	40,9	56,5%	71,4	-10,4%	268,1	208,8	28,4%
Despesas Financeiras	(133,5)	(43,5)	n/a	(98,4)	35,7%	(397,9)	(210,4)	89,1%
TOTAL	(69,5)	(2,6)	2573,1%	(27,0)	157,4%	(129,8)	(1,6)	8012,5%

No 3T22, registramos resultado negativo de R\$ 69,5 milhões (R\$ 2,6 milhões de resultado negativo no 3T21). O aumento é reflexo de maiores custos de contratação das operações de hedge e resultado negativo de swap com o aumento do CDI no período.

TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO

Encerramos o 3T22 com reversão de R\$ 12,7 milhões de IR e CSLL, frente à provisão de R\$ 17,0 milhões no 3T21, com a redução do lucro antes dos impostos em 14,7%, enquanto os incentivos fiscais estaduais cresceram 54,4%.

Imposto de Renda e Contribuição Social (R\$ milhões)	3T22	3T21	AH% 3T21-3T22	9M22	9M21	AH% 9M21-9M22
IRPJ e CSLL	(12,7)	19,0	-167,0%	(51,0)	-63,0	-19,0%
Incentivo Fiscal - IRPJ	-	(2,0)	-100,0%	0,5	(2,0)	n/a
TOTAL	(12,7)	17,0	-174,7%	(50,5)	(65,0)	-22,3%

ÁGIO

A partir de 2020, em razão da incorporação da Piraquê, aprovada em 27 de dezembro de 2019, a Companhia iniciou a amortização fiscal do ágio apurado na operação de aquisição, atualmente representado pelo valor de R\$ 230,5 milhões, cuja amortização se dará em um prazo mínimo de cinco anos. Esse valor considera a parcela do preço de aquisição efetivamente paga até então (valor de aquisição de R\$ 1,5 bilhão, deduzido da parcela retida do preço de aquisição em R\$ 123,2 milhões), contudo, estima-se o aproveitamento total do ágio da operação no valor de R\$ 361,6 milhões.

No 3T22, foi reconhecido benefício fiscal decorrente da amortização de R\$ 3,9 milhões. Nos 9M22, por sua vez, o montante foi de R\$ 11,7 milhões.

DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22



EBITDA E LUCRO LÍQUIDO

Encerramos o 3T22 com lucro líquido de R\$ 195,0 milhões, retração de 0,8% vs. o 3T21 e de 16,5% vs. o 2T22. Já o EBITDA totalizou R\$ 333,1 milhões, 16,2% superior ao 3T21 e 6,7% menor que o 2T22. Nos 9M22 vs. 9M21, registramos crescimento de lucro líquido e EBITDA em 32% e 55% respectivamente.

EBITDA A PARTIR DO LUCRO LÍQUIDO

CONCILIAÇÃO DO EBITDA (R\$ milhões)	3T22	3T21	Variação	2T22	Variação	9M22	9M21	Variação
Lucro Líquido	195,0	196,6	-0,8%	233,5	-16,5%	466,3	353,9	31,8%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(12,7)	19,0	n/a	21,8	n/a	(51,0)	(63,0)	-19,0%
Incentivo de IRPJ	-	(2,0)	-100,0%	-	n/a	0,5	(2,0)	n/a
Receitas Financeiras	(64,0)	(40,9)	56,5%	(71,4)	-10,4%	(268,1)	(208,8)	28,4%
Despesas Financeiras	133,5	43,5	n/a	98,4	35,7%	397,9	210,4	89,1%
Depreciação e Amortização sobre CPV	46,4	44,6	4,0%	43,6	6,4%	135,1	135,7	-0,4%
Depreciação e Amortização sobre Despesas	34,9	25,8	35,3%	31,2	11,9%	98,4	75,0	31,2%
EBITDA	333,1	286,6	16,2%	357,1	-6,7%	779,1	501,2	55,4%
Margem EBITDA	11,2%	13,1%	-1,9 p.p	14,3%	-3,1 p.p	10,6%	8,9%	1,7 p.p

EBITDA A PARTIR DA RECEITA LÍQUIDA

CONCILIAÇÃO DO EBITDA (R\$ milhões)	3T22	3T21	Variação	2T22	Variação	9M22	9M21	Variação
Receita Líquida	2.976,6	2.179,8	36,6%	2.497,2	19,2%	7.364,2	5.649,5	30,4%
Custos dos produtos vendidos - CPV	(2.314,6)	(1.616,5)	43,2%	(1.770,3)	30,7%	(5.592,7)	(4.325,4)	29,3%
Depreciação e Amortização sobre CPV	46,4	44,6	4,0%	43,6	6,4%	135,1	135,7	-0,4%
Subvenções para Investimentos Estaduais	188,7	122,2	54,4%	129,4	45,8%	428,7	311,2	37,8%
Despesas Operacionais	(597,6)	(468,7)	27,5%	(573,5)	4,2%	(1.651,6)	(1.341,8)	23,1%
Equivalência patrimonial	(1,3)	(0,6)	n/a	(0,5)	n/a	(3,0)	(3,0)	0,0%
Depreciação e Amortização sobre Despesas	34,9	25,8	35,3%	31,2	11,9%	98,4	75,0	31,2%
EBITDA	333,1	286,6	16,2%	357,1	-6,7%	779,1	501,2	55,4%
Margem EBITDA	11,2%	13,1%	-1,9 p.p	14,3%	-3,1 p.p	10,6%	8,9%	1,7 p.p

Lucro líquido (R\$ milhões) e Margem Líquida (%)



EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA (%)



DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22



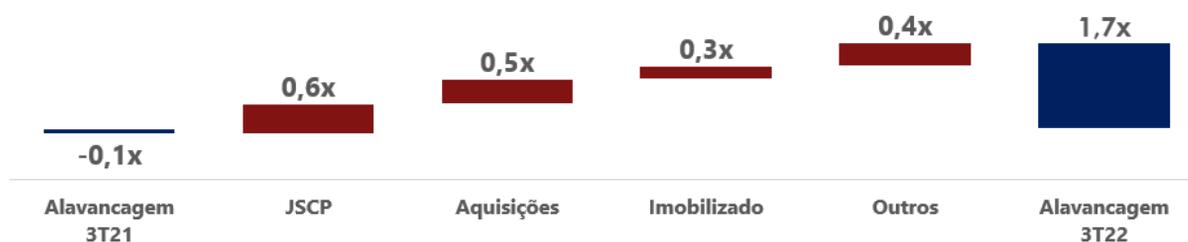
DÍVIDA, CAPITALIZAÇÃO E CAIXA

A Companhia encerrou o período com caixa de R\$ 0,4 bilhão (R\$ 1,9 bilhão no 3T21) e endividamento bruto de R\$ 2,1 bilhões (R\$ 1,8 bilhão no 3T21), resultando em uma alavancagem (dívida líquida pelo EBITDA últimos 12 meses) de 1,7x (caixa líquido de 0,1x no 3T21).

Capitalização (R\$ milhões)	30/09/2022	30/09/2021	Variação	Indicadores Financeiros	30/09/2022	30/09/2021	Variação
Caixa	420,7	1.864,4	-77,4%	Caixa (Dívida) Líquido / EBITDA (últ. 12 meses)	(1,7)	0,1	n/a
Depósitos vinculados	203,6	-	n/a	Caixa (Dívida) Líquido / PL	-25,2%	1,5%	-26,7 p.p
Aplicações Financeiras de Curto Prazo	18,6	17,3	7,5%	Endividamento / Ativo Total	18,5%	17,5%	1 p.p
Aplicações Financeiras de Longo Prazo	2,2	-	n/a				
Endividamento Total	(2.071,0)	(1.848,9)	12,0%				
(-) Curto Prazo	(414,6)	(304,9)	36,0%				
(-) Longo Prazo	(1.656,4)	(1.544,0)	7,3%				
Instrumentos Financeiros a Receber (Pagar)	(234,0)	70,2	n/a				
(=) Caixa Líquido (Dívida Líquida)	(1.659,9)	103,0	n/a				
Patrimônio Líquido	6.592,0	6.893,9	-4,4%				
Capitalização	8.663,0	8.742,8	-0,9%				

Nos últimos 12 meses, o aumento da alavancagem deu-se, principalmente, pela distribuição extraordinária de JSCP de R\$ 560,9 milhões (líquidos), pelas aquisições da Latinex e da Jasmine no total de R\$ 523,6 milhões e pelos investimentos em Capex de R\$ 259,0 milhões, conforme demonstrado abaixo.

Alavancagem (Caixa) Dívida Líquidos / EBITDA (últimos 12 meses)



DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22



Endividamento (R\$ milhões)	Indexador	Juros (a.a.)*	30/09/2022	AV%	30/09/2021	AV%	AH%
Moeda Nacional			1.307,3	63,1%	1.302,0	70,4%	0,4%
BNDES - FINAME	TJLP	2,17%	7,2	0,3%	11,2	0,6%	-35,7%
BNDES - PSI	Real	3,16% (3,01% em 30/09/21)	20,5	1,0%	50,8	2,7%	-59,6%
BNDES - FINEM	IPCA	8,57% (8,57% em 30/09/21)	20,2	1,0%	28,0	1,5%	-27,9%
BNDES - PROGEREN	IPCA	6,28%	24,3	1,2%	45,0	2,4%	-46,0%
Financ. de Trib. Estad. (PROVIN)	100% TJLP	-	19,0	0,9%	10,9	0,6%	74,3%
Financ. de Trib. Estad. (Fundopem)	IPCA/IBGE	-	5,0	0,2%	2,7	0,1%	85,2%
Capital de Giro	100% CDI	0,76% (0,94% em 30/09/2021)	101,3	4,9%	200,3	10,8%	-49,4%
Instrumento de Cessão de Quotas da Pilar	100% CDI	-	4,5	0,2%	3,9	0,2%	15,4%
Instrumento de Cessão de Quotas da Estrela	100% CDI	-	11,4	0,6%	10,0	0,5%	14,0%
Instrumento de Cessão de Quotas do Moinho Santa Lúcia	100% CDI	-	0,7	0,0%	0,7	0,0%	0,0%
Instrumento de Cessão de Quotas da Piraquê S.A	100% CDI	-	148,9	7,2%	130,1	7,0%	14,5%
Instrumento de Cessão de Quotas da Latinex	100% CDI	-	99,0	4,8%	-	0,0%	n/a
Instrumento de Cessão de Quotas da Jasmine	100% CDI	-	15,0	0,7%	-	0,0%	n/a
Debêntures	IPCA	3,80% e 4,14%	830,3	40,1%	808,4	43,7%	2,7%
Moeda Estrangeira			763,7	36,9%	546,9	29,6%	39,6%
Financ. de Importação Insumos - FINIMP e Capital de Giro - Lei 4.131	USD	2,36% (1,66% em 30/09/21)	763,7	36,9%	546,9	29,6%	39,6%
TOTAL			2.071,0	100,0%	1.848,9	100,0%	12,0%

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía três contratos vigente de operação de swap para proteção dos financiamentos de capital de giro em moeda estrangeira com vencimento até 22 de dezembro de 2025, em que na ponta ativa recebe, em média, dólar mais 2,65% e na ponta passiva paga, em média, CDI mais 1,26% a.a. com valor de referência (nocial) em reais de R\$ 717,0 milhões e valor justo a pagar de R\$ 65,1 milhões.

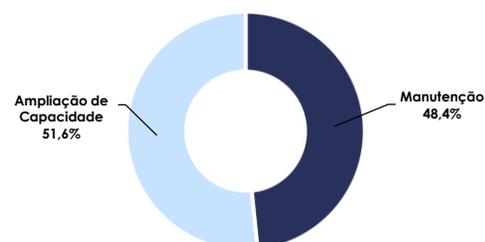
Para proteção das emissões de debêntures, a Companhia possuía quarenta e dois contratos negociados de operações de swap, todos com vencimentos, até 17 de março de 2031, em que, na ponta ativa recebe, em média, IPCA mais 4,02% a.a. e na ponta passiva paga, em média, CDI mais 0,28% a.a. Os valores de referência (nocial) totalizaram R\$ 811,6 milhões para contratos já vigentes e o valor justo bruto a receber de todos os instrumentos derivativos em 30 de setembro de 2022 totalizava R\$ 19,7 milhões.

Ao término do 3T22, o valor das debêntures estava representado por um montante de R\$ 830,3 milhões, já líquido do saldo a amortizar dos custos de transação no valor de R\$ 37,6 milhões.

INVESTIMENTOS

Investimentos (R\$ milhões)	3T22	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação
Instalações	6,8	5,4	25,9%	19,6	15,5	26,5%
Máquinas e Equipamentos	35,7	17,8	n/a	78,7	60,0	31,2%
Obras Cíveis	6,9	10,4	-33,7%	19,2	34,5	-44,3%
Veículos	0,4	-	n/a	0,7	-	n/a
Computadores e Periféricos	3,1	1,4	n/a	6,7	5,4	24,1%
Móveis e utensílios	1,9	0,9	n/a	5,8	3,9	48,7%
Licença de Uso de Software	15,8	6,7	n/a	54,3	14,8	n/a
Outros	0,7	0,5	40,0%	1,3	1,3	0,0%
Total	71,3	43,1	65,4%	186,3	135,4	37,6%

Investimentos 3T22 - R\$ 71,3 milhões



Os investimentos totalizaram R\$ 71,3 milhões no 3T22 (+65,4% vs. 3T21) e R\$ 186,3 milhões no 9M22 (+37,6% vs. 9M21). Destaque para os investimentos com a implantação do sistema SAP (projeto Simplifique) e adequação de maquinário para redução de gramatura e flow pack.

Durante os primeiros nove meses de 2022, foram investidos R\$ 4,0 milhões em pesquisa e desenvolvimento de novos produtos.

DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22



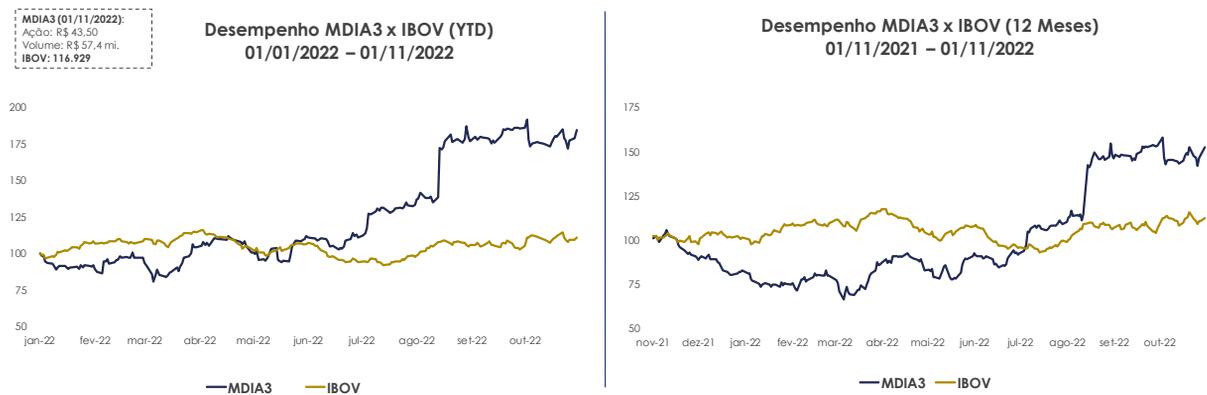
A Companhia mantém investimentos nas seguintes sociedades controladas: M. Dias Branco International Trading LLC, M. Dias Branco International Trading Uruguay S.A., M. Dias Branco Argentina S.A. e Latinex Importação e Exportação de Alimentos S.A., bem como das controladas em conjunto Tergran - Terminais de Grãos de Fortaleza Ltda. e Terminal de Trigo do Rio de Janeiro - Logística S.A.

Além disso, em agosto de 2022, a Companhia concluiu a aquisição da Nutrition & Sante do Brasil Ltda ("Nutrition"), por meio de sua controlada Latinex, e parceria societária com a Omega Geração S. A ("Omega"), que tem por objeto a geração de energia para o consumo pela Companhia em suas unidades produtivas.

As movimentações desses investimentos estão relacionadas nas Notas Explicativas às Informações financeiras intermediárias.

MERCADO DE CAPITAIS

Em **30 de setembro de 2022**, havia 69.464.642 ações em circulação no mercado, 20,4% do capital total da Companhia, cotadas a **R\$ 43,81** cada, totalizando **R\$ 3.043,2 milhões**. No 3T22, o número médio de negócios com as ações MDIA3 foi de **7.622** (5.315 no 3T21) e o valor financeiro médio diário de negócios foi de **R\$ 53,8 milhões** (R\$ 31,8 milhões no 3T21).



MDIA **IBRA B3** **IBRX100 B3** **ICO2 B3** **ICON B3** **IGCB3** **IGC-NMB3** **MSCI**
B3 LISTED NM **IGCT B3** **INDX B3** **ISE B3** **ITAG B3** **SMLL B3** **ESG RATINGS** **AA**
CCC B BB BBB A AA AAA

PRINCIPAIS FATOS ADMINISTRATIVOS

Aprovação das Demonstrações Financeiras

Na reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 11 de novembro de 2022, foram aprovadas: (i) as Informações Trimestrais – ITR relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2022; e (ii) outras disposições.

Conclusão da aliança com Omega para geração de energia eólica

Em 30 de agosto de 2022, a Companhia comunicou ao mercado a conclusão da operação de formação de parceria societária para geração de energia por três parques eólicos controlados pela Omega Geração S.A. para o consumo pela Companhia em suas próprias unidades produtivas.

DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22



Closing da aquisição da marca Jasmine

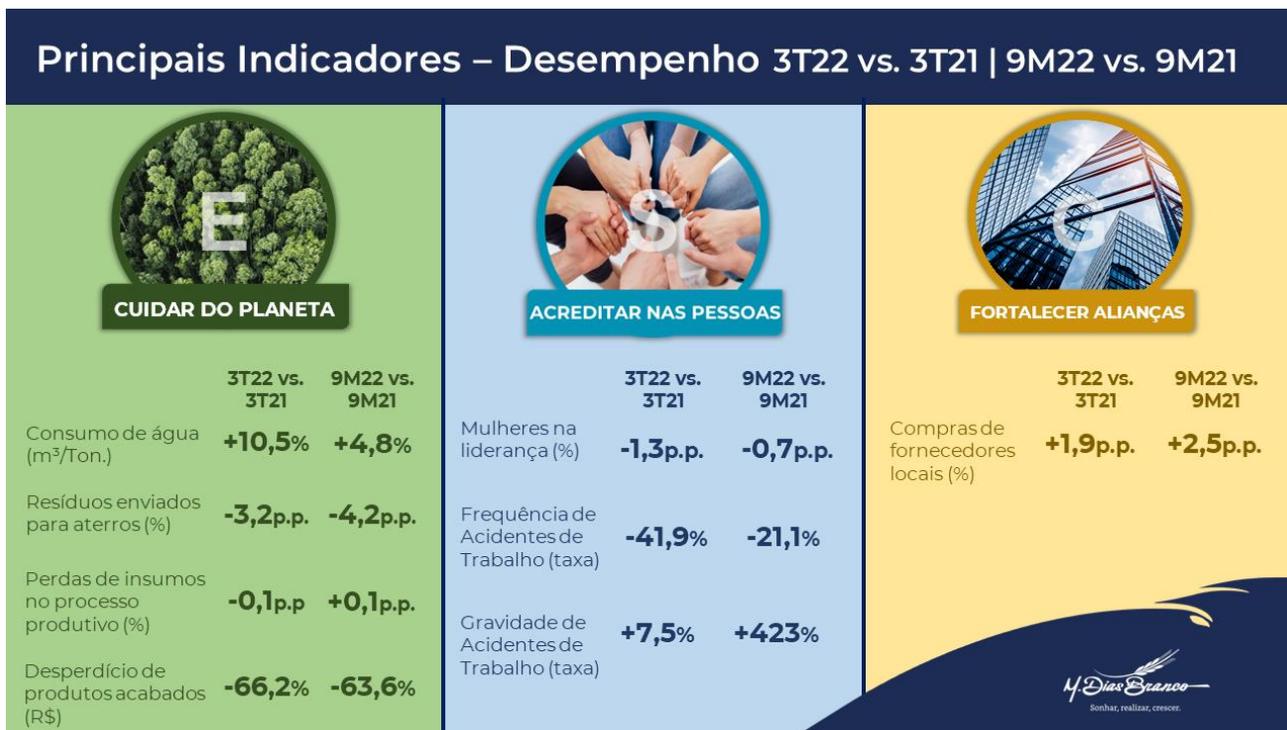
Em 31 de agosto de 2022, a Companhia anunciou a conclusão da aquisição de 100% das ações da Nutrition & Sante do Brasil Ltda, titular da marca JASMINE. A aquisição foi realizada pela Latinex Importação e Exportação de Alimentos S.A., controlada da M. Dias Branco, e a conclusão foi aprovada sem restrições pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).

Fitch Ratings reafirmou o Rating Nacional de Longo Prazo 'AAA(bra)'

A Companhia comunicou ao mercado, em 19 de setembro, a reafirmação do Rating Nacional de Longo Prazo 'AAA(bra)' com perspectiva estável, classificado pela Fitch Ratings, pelo quinto ano consecutivo.

DESTAQUES SOCIOAMBIENTAIS

Abaixo, os **principais indicadores e destaques** para o 3T22 e 9M22.



Consumo de água: aumento no 3T22 influenciado pelos maiores volumes produzidos no período e pelo trabalho em regime híbrido, com o retorno dos funcionários para as unidades desde o 1T22.

Resíduos enviados para aterros em todas as operações: o indicador continua apresentando avanço, com a destinação de resíduos e coleta seletiva nas unidades, buscando o alcance da meta Aterro Zero. Destaque no 3T22 para o direcionamento de resíduos do refeitório para compostagem na Unidade Lençóis Paulista (SP).

Perdas de insumos no processo produtivo: redução no 3T22 em virtude de ações para a intensificação dos controles de processo. No acumulado, o crescimento reflete a redução de peso líquido das embalagens no período.

Redução de desperdício de produtos acabados: redução no 3T22 e nos 9M22, como resultado das melhorias de processos, otimização dos estoques, eficiência na doação de alimentos e ampliação de sistemas de dados nas unidades prioritárias.

DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

3T22 | 9M22



Mulheres na liderança: o indicador foi impactado por movimentações no quadro, contudo, a adoção de práticas cada vez mais inclusivas nos processos seletivos, capacitações e desenvolvimento de carreira estão em processo de implementação e devem contribuir com o atingimento da meta em médio e longo prazos.

Frequência e gravidade de acidentes de trabalho: continuamos reduzindo a frequência dos acidentes, com campanhas de conscientização da prevenção de acidentes, incentivo a abertura de alertas de segurança, entre outras iniciativas do Programa Positivo em todas as unidades. No acumulado dos 9M22, o indicador continua impactado pela fatalidade no acidente de trânsito envolvendo ônibus fretado da companhia na filial de Timon.

Compras de fornecedores locais: avanço no indicador com o aumento da compra de matérias-primas de fornecedores nacionais.

PRINCIPAIS DESTAQUES:

- ✓ Ação do Dia Mundial da Limpeza, com o Programa Fábrica de Voluntários e participação dos colaboradores na ação de limpeza de praias e mangues, onde foram recolhidos mais de 1,5 ton de resíduos sólidos do meio ambiente;
- ✓ Implementação do programa Alimentando Sonhos, que visa promover a capacitação em Empreendedorismo e profissionalização no ramo alimentício;
- ✓ Promoção da Diversidade, Equidade e Inclusão, com realização da Semana da Diversidade e criação do programa de diversidade Mistura para Todos;
- ✓ Ações para a promoção da saúde com a Jornada da Saúde 2022 e Programa Leve Mente, com ênfase no Setembro Amarelo;
- ✓ Doação de 415 toneladas de alimentos a comunidades do entorno;
- ✓ Realização da Compliance Week, semana com ações de capacitação e desenvolvimento em temas de Compliance, com treinamentos e palestra sobre nossas políticas e ética empresarial.



AUDITORIA INDEPENDENTE

O auditor independente da Companhia é a KPMG Auditores Independentes Ltda., que foi contratada para auditar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2022 e revisar as informações intermediárias individuais e consolidadas relativas aos trimestres findos em 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro do respectivo exercício, e não prestou serviços conflitantes, conforme disposto na Instrução CVM 308. As informações não financeiras da Companhia e de suas controladas, assim como as expectativas da Administração quanto ao desempenho futuro da Companhia e de suas controladas, não foram revisadas pelos auditores independentes.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

1. Contexto operacional

A M. Dias Branco S. A. Indústria e Comércio de Alimentos ("Companhia") é uma sociedade por ações de capital aberto, com ações listadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, no segmento Novo Mercado (MDIA3), integrando a carteira do Índice de Sustentabilidade Empresarial – ISE; Índice de Governança Corporativa Diferenciada – IGC; Índice de Governança Corporativa - Novo Mercado – IGC-NM; dentre outras. Iniciou suas atividades em 1951, sua sede está situada na Rodovia BR 116, KM 18, s/n, no Eusébio, Estado do Ceará e tem por objeto social a industrialização, o comércio e a distribuição de produtos alimentícios derivados do trigo, especialmente biscoitos, massas alimentícias e farinha/farelo de trigo, atuando, também, na fabricação, comercialização e distribuição de margarinas e gorduras vegetais, bolos, mistura para bolos, torradas e snacks. Seu processo de produção é integrado e verticalizado, produzindo a maior parte de duas das principais matérias-primas para a produção de biscoitos e massas, no caso a farinha de trigo e a gordura vegetal. Cinco de seus moinhos de trigo estão fisicamente integrados a fábricas de biscoitos e massas, eliminando custos de transporte da farinha de trigo utilizada na produção desses dois itens principais.

A Companhia possui quinze unidades de produção, sendo oito situadas na região Nordeste (Bahia, Ceará, Paraíba, Pernambuco e Rio Grande do Norte), quatro localizadas na região Sudeste (São Paulo e Rio de Janeiro) e duas instaladas na região Sul (Rio Grande do Sul e Paraná). Nessas unidades operam sete moinhos de trigo, nove fábricas de massas alimentícias, nove fábricas de biscoitos, duas fábricas de gorduras e margarinas vegetais, uma fábrica de snacks e bolos, uma fábrica de mistura para bolos e uma fábrica de torradas. Em operação integrada a essa estrutura de produção, a Companhia possui trinta e sete centros de distribuição destinados à armazenagem, comercialização e/ou distribuição de seus produtos, localizados nos seguintes estados: Alagoas, Bahia, Ceará, Espírito Santo, Maranhão, Minas Gerais, Paraíba, Paraná, Pernambuco, Piauí, Rio de Janeiro, Rio Grande do Norte, Rio Grande do Sul, São Paulo e Sergipe.

A atuação nacional da Companhia é também promovida mediante operação integrada com a estrutura de produção, comercialização e distribuição da controlada Latinex Importação e Exportação de Alimentos S.A ("Latinex"), adquirida em 03 de novembro de 2021. A Latinex possui uma unidade de produção de biscoitos, integrada a uma estrutura de armazenagem e distribuição localizada no Estado do Paraná, em São José dos Pinhais. Com essa operação, a Companhia reforça sua presença em *healthy food* (saúdabilidade) e *snacks*, além de marcar sua entrada nos segmentos de temperos, molhos e condimentos.

Em 31 de agosto de 2022, a Companhia concluiu a aquisição de 100% das quotas representativas do capital social da Nutrition & Sante do Brasil Ltda ("Nutrition"), por meio de sua controlada Latinex, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 2 A empresa atua no segmento de alimentos saudáveis com produtos orgânicos, zero açúcar, integrais, cereais, *snacks* e sem glúten e é líder nas categorias de granolas e pães sem glúten. A Nutrition possui uma unidade de produção de biscoitos, pães e granolas, integrada a uma estrutura de armazenagem e distribuição localizada no Estado do Paraná, em Campina Grande do Sul.

Além disso, em 30 de agosto de 2022, a Companhia concluiu a operação subjacente ao contrato de parceria societária com a Omega Geração S. A ("Omega"), que tem por objeto a geração de energia para o consumo pela Companhia em suas unidades produtivas como estratégia de diversificação de sua matriz de energia a partir de fontes renováveis, acesso a insumos que fazem

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

parte de seu processo produtivo e aumento da competitividade ao poder fruir dos benefícios relacionados à autoprodução de energia por equiparação.

A Companhia detém as seguintes marcas no mercado nacional: Adria, Aldente, Basilar, Bonsabor, Estrela, Fortaleza, Finna, Fit Food, Frontera, Isabela, Jasmine, Pelágio, Pilar, Piraquê, Predilieto, Richester, Salsito, Smart, Taste&Co, Treloso, Vitarella e Zabet.

2. Combinação de Negócios

Aquisição da Nutrition & Sante do Brasil Ltda (“Jasmine”)

A Companhia comunicou ao mercado em 31 de agosto de 2022 que concluiu a aquisição de 100% das quotas representativas do capital social da Nutrition & Sante do Brasil Ltda (“Nutrition”), titular da marca Jasmine. A aquisição foi realizada pelo preço base de R\$ 343.574, após a aprovação do Conselho de Administração de Defesa Econômica-CADE e ao cumprimento de determinadas condições contratuais suspensivas, comuns em operações dessa natureza.

Com essa operação, a Companhia reafirma seu compromisso com a criação de valor em longo prazo aos seus acionistas, uma vez que segue alinhada com o planejamento estratégico de crescimento com lucratividade, adicionando em seu portfólio produtos de alto valor agregado e categorias adicionais às atuais.

No sentido de atender aos requisitos legais de reconhecimento dos efeitos da aquisição de controle da Nutrition, a Companhia contratou uma consultoria especializada e independente para elaboração do laudo de avaliação de valor justo, dos ativos líquidos identificáveis, à data de aquisição. O laudo de avaliação que ainda está em fase de elaboração, apresenta o seguinte resultado preliminar de alocação do preço de aquisição:

	Alocação inicial 30/09/2022
Parcela fixa do preço de aquisição ⁽¹⁾	320.358
(-) Patrimônio líquido da empresa adquirida	(111.801)
Preço pago excedente	208.557
(-) Ativos intangíveis identificados a valor justo	(40.633)
(-) Ajuste a valor justo de ativos	(25.571)
Ágio na aquisição de investimentos	142.353

⁽¹⁾ Parcela de R\$ 343.574, líquida de quitação de empréstimo realizada na empresa adquirida, mediante aporte de capital, no valor de R\$ 23.216, na data de fechamento da compra. O preço de aquisição poderá, ainda, ser ajustado mediante variação da dívida líquida e do capital de giro entre o balanço base da operação e o de fechamento. Tal processo encontra-se em avaliação.

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

A seguir, são apresentados os valores justos preliminares dos ativos adquiridos e passivos assumidos obtidos a partir do supracitado laudo:

	Acervo líquido adquirido	Ajustes ao valor justo	Acervo líquido adquirido a valor justo
Ativo circulante			
Caixa e equivalente de caixa	511	-	511
Aplicações financeiras	207	-	207
Contas a receber de clientes	23.670	-	23.670
Estoques	22.418	-	22.418
Impostos a recuperar	782	-	782
Outros ativos	874	-	874
Total do ativo circulante	48.462	-	48.462
Ativo não circulante			
Realizável a longo prazo	674	-	674
Depósito judicial	187	-	187
Impostos a recuperar	483	-	483
Direito de uso	4	-	4
Imobilizado	58.769	25.571 (a)	84.340
Intangível	72.912	40.633	113.545
Marca ⁽¹⁾	72.782	37.655 (b)	110.437
Carteira de clientes ⁽²⁾	-	3.009 (c)	3.009
Software	130	(31)	99
Ágio na aquisição de investimentos	-	142.353 (d)	142.353
Total do ativo não circulante	132.356	208.557	340.913
Total do ativo	180.817	208.557	389.374
Passivo circulante			
Fornecedores	14.251	-	14.251
Arrendamento	496	-	496
Obrigações trabalhistas	5.265	-	5.265
Obrigações tributárias	1.688	-	1.688
Outras contas a pagar	2.837	-	2.837
Total do passivo circulante	24.537	-	24.537
Passivo não circulante			
Arrendamento	523	-	523
Impostos diferidos	20.065	-	20.065
Provisões para contingências	675	-	675
Outras contas a pagar	23.216	-	23.216
Total do passivo não circulante	44.479	-	44.479
Patrimônio líquido	111.801	208.557 (e)	320.358
Total do passivo e patrimônio líquido	180.817	208.557	389.374

Nota: Método de avaliação do valor justo utilizado: ⁽¹⁾ Relief-from-Royalty, da Abordagem de Renda; ⁽²⁾ Mult Period Excess Earning, da Abordagem de Renda.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

- (a) Refere-se ao ajuste a valor justo dos bens do ativo imobilizado, a ser depreciado de acordo com a vida útil econômica dos ativos expressa no laudo de avaliação;
- (b) Refere-se ao valor justo da Marca Jasmine com vida útil indefinida;
- (c) Refere-se ao valor justo da existência de relacionamento não contratual com cliente de longa data e que representa uma vantagem competitiva. Esse ativo intangível tem vida útil definida estimada em 29,3 anos;
- (d) Refere-se ao ágio da operação, ou seja, parcela não alocada do preço de aquisição;
- (e) Refere-se à contrapartida dos ajustes (a) a (d) no patrimônio líquido.

Importante salientar que a Companhia elaborou projeções de fluxos de caixa com intuito de estimar o valor da empresa adquirida. O valor presente líquido projetado supera o valor pago pela empresa, o que demonstra que o ágio pago não apresenta perda de valor recuperável.

No tocante a dedutibilidade do ágio para fins fiscais, estima-se que todo o valor do ágio será dedutível, uma vez que a Companhia tem planos para incorporação da adquirida. Esse valor está representado por expectativa de rentabilidade futura, pautada em benefícios esperados com a sinergia a ser proporcionada pela criação de valor em longo prazo e crescimento com lucratividade, incluindo no seu portfólio produtos com alto potencial de crescimento e valor agregado.

Caso a combinação de negócio tivesse ocorrido em 01 de janeiro de 2022, a Administração estima que a receita líquida consolidada teria sido de R\$ 7.449.536. Esse valor foi determinado a partir da demonstração de resultado histórica da empresa adquirida, sem refletir efeitos baseados em estimativas e julgamentos sobre como as práticas e decisões operacionais da administração poderiam ou não ter afetado as demonstrações contábeis históricas em decorrência da transação. Assim, essas estimativas não contemplam todos os efeitos decorrentes da combinação de negócios e não devem ser lidas como uma projeção ou indicação dos resultados futuros da empresa.

Os gastos relacionados com a transação estão representados, principalmente, por despesas com assessoria financeira e jurídica e foram incluídas na demonstração do resultado consolidado como despesas administrativas no valor de R\$ 5.697.

Aquisição da Latinex Importação e Exportação de Alimentos S.A

No sentido de atender aos requisitos legais de reconhecimento dos efeitos da aquisição de controle da Latinex, a Companhia contratou uma consultoria especializada e independente para elaboração do laudo de avaliação de valor justo, à data de aquisição. Baseado no laudo de avaliação, a Companhia alocou o preço de aquisição da seguinte forma:

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Alocação em 30/09/2022	Alocação inicial 31/12/2021
Parcela fixa do preço de aquisição ⁽¹⁾	173.707	173.218
Parcela de contraprestação contingente do preço ⁽²⁾	50.600	50.600
(-) Patrimônio líquido da empresa adquirida	(5.251)	(5.251)
Preço pago excedente	229.558	229.069
(-) Ativos intangíveis identificados a valor justo	(129.429)	(137.537)
(-) Ajuste a valor justo de ativos	(3.613)	(4.901)
Ágio na aquisição de investimentos	96.516	86.631

⁽¹⁾ Parcela de R\$ 180.000, líquido do ajuste de preço de R\$ 6.293; ⁽²⁾ Refere-se ao valor justo baseado em meta de receita líquida do exercício de 2023; R\$ 27.000, caso a receita líquida atinja um patamar entre R\$125.000 e R\$ 175.000, R\$ 59.800, caso a receita líquida fique entre R\$175.000 e R\$ 266.000 ou R\$ 92.000, caso exceda ao montante de R\$ 266.000. O valor justo foi calculado de acordo com o método de Monte Carlo, considerando o pagamento máximo, trazido a valor presente.

A seguir, são apresentados os valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos obtidos a partir do supracitado laudo:

	Acervo líquido adquirido	Ajustes ao valor justo	Acervo líquido adquirido a valor justo
Ativo circulante			
Caixa e equivalente de caixa	(2.657)	-	(2.657)
Clientes	8.419	-	8.419
Adiantamentos	1.240	-	1.240
Impostos a recuperar	749	-	749
Estoques	10.051	1.406 (a)	11.457
Instrumentos derivativos	1.535	-	1.535
Despesas do exercício seguinte	140	-	140
Total do ativo circulante	19.477	1.406	20.883
Ativo não circulante			
Realizável a longo prazo	1.882	-	1.882
Depósito judicial	220	-	220
Impostos a recuperar	256	-	256
Tributos diferidos	1.393	-	1.393
Partes relacionadas	13	-	13
Imobilizado	9.465	2.207 (b)	11.672
Intangível	43	129.429	129.472
Marca ⁽¹⁾	43	98.826 (c)	98.869
Carteira de clientes ⁽²⁾	-	2.928 (d)	2.928
Contrato com Poco Loco ⁽³⁾	-	26.631 (e)	26.631
Acordo de não competição ⁽³⁾	-	1.044 (f)	1.044
Ágio na aquisição de investimentos	-	96.516 (g)	96.516
Total do ativo não circulante	11.390	228.152	239.542
Total do ativo	30.867	229.558	260.425

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Acervo líquido adquirido	Ajustes ao valor justo	Acervo líquido adquirido a valor justo
Passivo circulante			
Fornecedores	5.659	-	5.659
Adiantamento de cliente	112	-	112
Financiamentos e empréstimos	8.068	-	8.068
Obrigações trabalhistas	979	-	979
Obrigações tributárias	895	-	895
Outras contas a pagar	676	-	676
Total do passivo circulante	16.389	-	16.389
Passivo não circulante			
Financiamentos e empréstimos	17.485	-	17.485
Obrigações tributárias	854	-	854
Adiantamento à sócios	1.340	-	1.340
Provisões para contingências	50	-	50
Total do passivo não circulante	19.729	-	19.729
Patrimônio líquido	(5.251)	229.558 (h)	224.307
Total do passivo e patrimônio líquido	30.867	229.558	260.425

Nota: Método de avaliação do valor justo utilizado: ⁽¹⁾ Relief-from-Royalty, da Abordagem de Renda; ⁽²⁾ Mult Period Excess Earning, da Abordagem de Renda; ⁽³⁾ With and Without, da Abordagem de Renda.

(a) Refere-se ao ajuste a valor justo de estoques de produtos acabados, matéria-prima, produtos para revenda, dentre outros, baseado na estimativa de valor de realização;

(b) Refere-se ao ajuste a valor justo dos bens do ativo imobilizado, a ser depreciado de acordo com a vida útil econômica dos ativos expressa no laudo de avaliação;

(c) Refere-se ao valor justo das Marcas "Fit food" (R\$ 43.057), "Frontera" (R\$ 32.500), Smart (R\$ 20.976), Taste&Co (R\$ 2.293), com vida útil indefinida;

(d) Refere-se ao valor justo da existência de relacionamento não contratual com cliente de longa data e que representa uma vantagem competitiva. Esse ativo intangível tem vida útil definida estimada em 10 anos;

(e) Refere-se ao valor justo da existência de relacionamento contratual com fornecedor dentro de um segmento específico e que representa uma vantagem competitiva. Esse ativo intangível tem vida útil definida estimada em 3 anos;

(f) Período de 7,2 anos, direta ou indiretamente, de quaisquer sociedades ou empreendimentos que estejam associados ao mesmo ramo de atuação da Companhia e que, portanto, represente uma concorrência. Esse ativo intangível será amortizado pelo período de limitação do contrato;

(g) Refere-se ao ágio da operação, ou seja, parcela não alocada do preço de aquisição;

(h) Refere-se à contrapartida dos ajustes (a) a (g) no patrimônio líquido.

Importante salientar que a Companhia elaborou projeções de fluxos de caixa com intuito de estimar o valor da empresa adquirida. O valor presente líquido projetado supera o valor pago pela empresa, o que demonstra que o ágio pago não apresenta perda de valor recuperável.

No tocante a dedutibilidade do ágio para fins fiscais, estima-se que todo o valor do ágio (R\$ 96.516) será dedutível, uma vez que a Companhia tem planos para incorporação da adquirida. Esse valor

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

está representado por expectativa de rentabilidade futura, pautada em benefícios esperados com a sinergia a ser proporcionada pela criação de valor em longo prazo e crescimento com lucratividade, incluindo no seu portfólio produtos com alto potencial de crescimento e valor agregado.

3. Base de preparação

As informações contábeis intermediárias individuais, consolidadas e condensadas foram preparadas conforme CPC 21 – Demonstração intermediária e também de acordo com o IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim, evidenciam todas as informações relevantes ou que apresentem alterações significativas próprias das informações contábeis intermediárias individuais, consolidadas e condensadas e devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, que contemplam o conjunto completo das notas explicativas.

A autorização para a emissão dessas informações contábeis intermediárias individuais, consolidadas e condensadas foi dada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 11 de novembro de 2022.

4. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis significativas adotadas pela Companhia e suas controladas na preparação das informações trimestrais em 30 de setembro de 2022 são consistentes com aquelas utilizadas na preparação das demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, divulgadas na Nota Explicativa nº 5.

a) Consolidação

i. Participação societária nas controladas e coligadas

Descrição ⁽¹⁾	Proporção de participação (%)			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
M.Dias Branco International Trading LLC ⁽¹⁾	100,00	-	100,00	-
M.Dias Branco International Trading Uruguay S.A ⁽¹⁾	-	100,00	-	100,00
M.Dias Branco Argentina S.A. ⁽¹⁾	100,00	-	100,00	-
Latinex Importação e Exportação de Alimentos S.A	100,00	-	100,00	-
Nutrition & Sante do Brasil Ltda	-	100,00	-	-
Omega Delta 7&8 Holding Energia S.A	24,5	-	-	-

⁽¹⁾ Investimentos no exterior.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

5. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa estão apresentados da seguinte forma:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	19.289	15.190	20.006	16.223
Aplicações financeiras em renda fixa ⁽¹⁾	398.863	1.539.614	400.703	1.539.641
Total	418.152	1.554.804	420.709	1.555.864

⁽¹⁾ Vide Nota Explicativa nº 17, item e: gestão de capital que apresenta o detalhamento da utilização do recurso em caixa.

O saldo das aplicações financeiras em renda fixa, em 30 de setembro de 2022, refere-se, substancialmente, a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) pós-fixados, remunerados pela variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) à rentabilidade média de 103,70%, (103,54% em 31 de dezembro de 2021). Essas aplicações são mantidas para negociação imediata e estão disponíveis para utilização nas operações da Companhia.

6. Depósitos vinculados

O saldo de depósitos vinculados no montante de R\$ 203.621, em 30 de setembro de 2022, refere-se a depósitos de margem inicial e variação de margem para fazer face às operações de instrumentos derivativos de commodities contratadas em Bolsa de Valores e que estão expostas a variação do preço das commodities.

7. Contas a receber de clientes

Os saldos das contas a receber estão apresentados da seguinte forma:

Composição dos saldos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
No país	1.531.951	1.408.424	1.559.864	1.417.563
No exterior	96.113	71.153	96.113	71.153
(-)Perdas de crédito esperadas	(39.349)	(48.483)	(42.394)	(49.725)
Total	1.588.715	1.431.094	1.613.583	1.438.991

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
Aging - Controladora

Descrição	30/09/2022		31/12/2021	
	Contas a receber	Perdas de crédito esperadas	Contas a receber	Perdas de crédito esperadas
A vencer	1.546.100	8.879	1.375.484	8.141
Vencidas	81.964	30.470	104.093	40.342
1 a 30 dias	26.164	1.156	40.436	722
31 a 60 dias	3.896	425	4.472	542
61 a 90 dias	3.288	632	2.426	295
91 a 180 dias	6.941	2.021	6.004	1.973
181 a 360 dias	10.866	7.664	10.710	7.326
Mais de 360 dias	30.809	18.572	40.045	29.484
Subtotal	1.628.064	39.349	1.479.577	48.483

Aging - Consolidado

Descrição	30/09/2022		31/12/2021	
	Contas a receber	Perdas de crédito esperadas	Contas a receber	Perdas de crédito esperadas
A vencer	1.570.432	8.879	1.381.707	8.141
Vencidas	85.545	33.515	107.009	41.584
1 a 30 dias	26.461	1.156	41.254	722
31 a 60 dias	3.933	425	4.791	542
61 a 90 dias	3.395	634	2.544	295
91 a 180 dias	7.254	2.302	6.417	1.973
181 a 360 dias	11.426	8.187	11.474	8.084
Mais a 360 dias	33.076	20.811	40.529	29.968
Subtotal	1.655.977	42.394	1.488.716	49.725

A movimentação das perdas de crédito esperadas é apresentada a seguir:

Detalhamento da movimentação	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	76.071	76.071
Combinação de negócio- Latinex	-	1.098
Provisão/(Reversão) de perdas de crédito esperadas	(1.019)	(874)
Baixas	(26.569)	(26.570)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	48.483	49.725
Combinação de negócio- Jasmine	-	918
Provisão/(Reversão) de perdas de crédito esperadas	12.046	12.931
Baixas	(21.180)	(21.180)
Saldo em 30 de setembro de 2022	39.349	42.394

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
8. Estoques

Os saldos dos estoques estão apresentados da seguinte forma:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Produtos acabados ⁽¹⁾	624.818	302.254	635.784	306.687
Produtos em elaboração	69.706	47.254	69.854	47.254
Matérias-primas ⁽¹⁾	883.554	429.247	904.958	433.904
Materiais de embalagens e almoxarifado	333.163	268.218	341.656	269.967
Materiais auxiliares e de manutenção	81.905	54.132	81.905	54.132
Importações em andamento ⁽²⁾	129.076	42.172	129.162	42.172
Adiantamentos a fornecedores	-	38	430	61
Total	2.122.222	1.143.315	2.163.749	1.154.177

⁽¹⁾ Crescimento influenciado pelo aumento do custo médio das commodities e níveis de estoque no período;

⁽²⁾ Refere-se à importação de trigo e óleo.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia e suas controladas mantinham perdas estimadas para redução do valor recuperável de estoque no montante de R\$ 18.997 (R\$ 13.630 em 31 de dezembro de 2021).

A movimentação das perdas estimadas para redução do valor recuperável de estoque é apresentada a seguir:

Detalhamento da movimentação	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	11.577	11.577
Combinação de negócio- Latinex	-	3.477
Provisão/(Reversão) de perdas estimadas	10.021	10.021
Baixas	(12.498)	(11.445)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	9.100	13.630
Combinação de negócio- Jasmine	-	833
Provisão/(Reversão) de perdas estimadas	14.760	15.171
Baixas	(5.712)	(10.637)
Saldo em 30 de setembro de 2022	18.148	18.997

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

9. Tributos a recuperar

Os saldos dos tributos a recuperar estão apresentados da seguinte forma:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS (i)	106.191	103.302	107.127	103.586
Imposto de renda e contribuição social (ii)	42.354	71.224	42.384	71.224
PIS e Cofins (iii)	226.636	378.666	227.907	378.666
Imposto de renda retido na fonte sobre aplicação financeira	47.629	42.869	47.797	42.988
IOF crédito extemporâneo	4.108	4.031	4.108	4.031
INSS (iv)	28.091	26.932	28.091	26.932
Crédito extemporâneo - PIS e Cofins	924	924	924	924
Outros	13.530	10.220	14.424	10.860
Total	469.463	638.168	472.762	639.211
Circulante	269.529	198.356	272.279	199.143
Não circulante	199.934	439.812	200.483	440.068

Destacam-se as principais origens dos tributos a recuperar:

- (i) ICMS: tratam-se substancialmente de créditos de aquisição de ativo imobilizado e ressarcimento de ICMS pago na forma de substituição tributária das operações com o trigo, farinha de trigo e derivados de farinha de trigo líquidos de perdas estimadas por redução ao valor recuperável, no montante de R\$ 38.026 (R\$ 38.631 em 31 de dezembro de 2021);
- (ii) Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), decorrentes do saldo negativo de IRPJ 2021 e de ação judicial referente ao posicionamento do STF RE 1063187 - Inconstitucionalidade sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário e saldo negativo de IRPJ 2021, no montante de R\$ 40.894;
- (iii) PIS e Cofins, em virtude de pagamento a maior, créditos sobre aquisições de insumos e créditos extemporâneos decorrentes de ações judiciais ou administrativas, com destaque para as ações de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins, no montante de R\$ 215.511 (R\$ 373.054 em 31 de dezembro de 2021);
- (iv) Crédito de INSS decorrente de trânsito em julgado de ações judiciais com destaque para a ação de exclusão do ICMS na base de cálculo da contribuição previdenciária sobre o faturamento e INSS sobre auxílio-doença e salário maternidade no valor de R\$ 24.130 (2013 a 2015).

Em virtude do deferimento de pedido de habilitação do crédito decorrente do trânsito em julgado de ações relacionadas à exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da Cofins junto a Receita Federal do Brasil, a Companhia transferiu para o ativo circulante, o montante de R\$ 272.807.

Notas Explicativas
**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

O montante de imposto a recuperar, registrado no ativo não circulante, apresenta a seguinte expectativa de realização:

Ano de vencimento	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
2023	117.366	393.802	117.495	394.058
2024	43.557	5.488	43.977	5.488
2025	10.467	10.396	10.467	10.396
2026	4.354	4.267	4.354	4.267
2027 em diante	24.190	25.859	24.190	25.859
Total	199.934	439.812	200.483	440.068

10. Investimentos

Os saldos dos investimentos estão apresentados da seguinte forma:

a) Composição dos saldos

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Participações em companhias controladas, controladas em conjunto e coligadas	46.778	31.934	58.221	35.055
Adiantamento para subscrição de capital	350.899	15.613	-	-
Ágio na aquisição de investimentos	96.478	86.631	-	-
Valor justo de ativos adquiridos e passivos assumidos	123.097	142.438	-	-
Lucros não realizados em operações com controladas	(2.277)	-	-	-
Outros	888	888	888	888
Total	615.863	277.504	59.109	35.943

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

b) Movimentação dos investimentos em controladas

Detalhamento da movimentação	Controladora									Consolidado			
	Tergran	MDB Argentina	MDB International Trading	TTRJ	Omega	Latinex	Nutrifion	Outros	Total	TTRJ	Omega	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	4.291	1	169	46.401	-	-	-	888	51.750	46.401	-	888	47.289
Equivalência patrimonial	(130)	-	-	(11.346)	-	(1.196)	-	-	(12.672)	(11.346)	-	-	(11.346)
Equivalência patrimonial	(130)	-	-	(11.346)	-	(1.196)	-	-	(12.672)	(11.346)	-	-	(11.346)
Subtotal	4.161	1	169	35.055	-	(1.196)	-	888	39.078	35.055	-	888	35.943
Aquisição em participação societária ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	223.818	-	-	223.818	-	-	-	-
Variação cambial	-	-	13	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-
Adiantamento de subscrição de capital	170	-	-	-	-	14.425	-	-	14.595	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.331	1	182	35.055	-	237.047	-	888	277.504	35.055	0	888	35.943
Equivalência patrimonial	(278)	-	-	(2.985)	(52)	(24.890)	(38)	-	(28.243)	(2.984)	(52)	-	(3.036)
Equivalência patrimonial	(278)	-	-	(2.985)	(52)	(12.668)	(38)	-	(16.021)	(2.984)	(52)	-	(3.036)
(-) Depreciação, Amortizações e baixas de mais valia de ativos	-	-	-	-	-	(9.945)	-	-	(9.945)	-	-	-	-
Lucros não realizados em operações com controladas	-	-	-	-	-	(2.277)	-	-	(2.277)	-	-	-	-
Subtotal	4.053	1	182	32.070	(52)	212.157	(38)	888	249.261	32.071	(52)	888	32.907
Variação cambial	-	-	(6)	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-
Aquisição em participação societária	-	-	-	-	9.429	490	328.574	-	338.493	-	9.429	-	9.429
Ganho em aquisição de participação societária	-	-	-	-	16.773	-	-	-	16.773	-	16.773	-	16.773
Adiantamento para futuro aumento de capital	3.442	-	-	-	-	7.900	-	-	11.342	-	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	7.495	1	176	32.070	26.150	220.547	328.536	888	615.863	32.071	26.150	888	59.109

c) Informações das controladas e controlada em conjunto

Posição Patrimonial	Tergran		Latinex		MDB Argentina		MDB International Trading		Nutrifion
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022
Ativo	8.379	4.944	384.566	33.210	1	1	249	257	182.401
Passivos	883	1.800	403.719	39.657	-	-	73	75	70.638
Patrimônio líquido	7.496	3.144	(19.153)	(6.447)	1	1	176	182	111.763
Prejuízo líquido do período	(278)	(130)	(12.706)	(1.196)	-	-	-	-	(38)

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
11. Imobilizado

A movimentação do imobilizado está apresentada a seguir:

Controladora

Custo	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Instalações	Imobilizações em andamento ⁽³⁾	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.387.241	2.996.661	108.567	115.279	411.509	377.454	306.934	5.703.645
Adições	2.249	7.553	2.115	23	481	160.471	1.711	174.603
Apropriação de créditos tributários	(2.952)	(6.554)	-	-	(2.102)	-	(56)	(11.664)
Direito de uso ⁽¹⁾	58.457	10.086	-	28.726	-	-	847	98.116
Baixas	-	(1.713)	(242)	(4.784)	(15)	(251)	(418)	(7.423)
Baixas de arrendamentos	(10.367)	(336)	-	(22.237)	-	-	(2.016)	(34.956)
Transferências	46.969	130.297	11.086	(900)	41.967	(242.097)	12.678	-
Provisão para redução do valor recuperável de ativos	-	-	-	-	-	(810)	-	(810)
Reclassificação	-	(28)	-	-	-	(3.008)	(3.470)	(6.506)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.481.597	3.135.966	121.526	116.107	451.840	291.759	316.210	5.915.005
Adições	546	9.419	2.500	323	609	114.603	2.097	130.097
Apropriação de créditos tributários	(1.256)	(23.099)	-	-	(859)	-	-	(25.214)
Direito de uso ⁽¹⁾	46.366	9.433	-	76.604	-	-	(684)	131.719
Baixas	-	(5.127)	(454)	(3.324)	(18)	130	(32)	(8.825)
Baixas de arrendamentos	(174)	(2.572)	-	(70)	-	-	-	(2.816)
Transferências	47.537	86.546	(5.238)	208	13.763	(148.926)	6.110	-
Reclassificação ⁽²⁾	-	(15)	-	-	-	(600)	(1.408)	(2.023)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.574.616	3.210.551	118.334	189.848	465.335	256.966	322.293	6.137.943

⁽¹⁾ Ver Nota Explicativa nº 13; ⁽²⁾ Reclassificações de imobilizado para o intangível de R\$ 360 e reclassificação entre depreciação e custo no de R\$ 1.663 no acumulado de 2022; ⁽³⁾ Refere-se, principalmente, aos equipamentos para nova unidade moageira no Grande Moinho Isabela e o projeto Tortinha Nova Geração LB05.

Depreciação	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Instalações	Imobilizações em andamento	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(287.953)	(1.568.176)	(74.764)	(67.253)	(181.485)	-	(107.475)	(2.287.106)
Depreciação	(23.337)	(151.740)	(6.639)	(2.198)	(21.645)	-	(9.336)	(214.895)
Amortização direito de uso ⁽¹⁾	(23.833)	(10.317)	-	(11.921)	-	-	(1.181)	(47.252)
Baixas	-	1.423	204	4.149	15	-	411	6.202
Baixas de arrendamentos	5.002	336	-	22.237	-	-	1.762	29.337
Transferências	139	(100)	36	(77)	(1)	-	3	-
Reclassificação	267	27	84	-	-	-	1.141	1.519
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(329.715)	(1.728.547)	(81.079)	(55.063)	(203.116)	-	(114.675)	(2.512.195)
Depreciação	(18.090)	(112.039)	(5.307)	(1.423)	(16.806)	-	(7.208)	(160.873)
Amortização direito de uso ⁽¹⁾	(24.195)	(7.637)	-	(12.125)	-	-	(779)	(44.736)
Baixas	-	4.341	423	2.681	9	-	12	7.466
Baixas de arrendamentos	174	2.572	-	70	-	-	-	2.816
Transferências	1.203	(7.727)	7.798	-	48	-	(1.322)	-
Depreciação créditos de Pis/Cofins	-	5.746	-	-	-	-	-	5.746
Reclassificação	-	7	-	-	-	-	1.407	1.414
Saldos em 30 de setembro de 2022	(370.623)	(1.843.284)	(78.165)	(65.860)	(219.865)	-	(122.565)	(2.700.362)
Saldos líquidos								
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.151.882	1.407.419	40.447	61.044	248.724	291.759	201.535	3.402.810
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.203.993	1.367.267	40.169	123.988	245.470	256.966	199.728	3.437.581

⁽¹⁾ Ver Nota Explicativa nº 13.

Em 30 de setembro de 2022, o saldo de R\$ 199.728 apresentado em "outros", refere-se, principalmente, a terrenos de R\$ 146.640 (R\$ 146.640 em 2021), benfeitorias de R\$ 32.097 (R\$ 31.638 em 2021), computadores e periféricos de R\$ 14.482 (R\$ 15.500 em 2021), e outras imobilizações de R\$ 6.509 (R\$ 7.757 em 2021).

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

Consolidado

Custo	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Instalações	Imobilizações em andamento ⁽³⁾	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.391.344	2.999.704	108.643	115.279	412.672	377.454	307.184	5.712.280
Combinação de negócio- Latinex	2.306	10.879	224	52	-	462	396	14.319
Adições	2.250	7.651	2.115	44	531	160.471	1.795	174.857
Apropriação de créditos tributários	(2.952)	(6.554)	-	-	(2.102)	-	(56)	(11.664)
Direito de uso ⁽¹⁾	58.457	10.086	-	28.726	-	-	847	98.116
Baixas	-	(1.713)	(283)	(4.784)	(15)	(258)	(418)	(7.471)
Baixas de arrendamentos	(10.367)	(336)	-	(22.237)	-	-	(2.016)	(34.956)
Transferências	46.969	130.297	11.086	(900)	41.967	(242.097)	12.678	-
Provisão para redução do valor recuperável de ativos	-	-	-	-	-	(810)	-	(810)
Reclassificação ⁽²⁾	-	(28)	-	-	-	(3.008)	(3.470)	(6.506)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.488.007	3.149.986	121.785	116.180	453.053	292.214	316.940	5.938.165
Combinação de negócio-Latinex	-	(1.145)	-	-	-	-	-	(1.145)
Combinação de negócio-Jasmine	51.143	43.348	1.403	1.605	6.083	1.318	17.718	122.618
Adições	546	9.937	2.595	323	625	115.726	2.129	131.881
Apropriação de créditos tributários	(1.256)	(23.099)	-	-	(859)	(12)	-	(25.226)
Direito de uso ⁽¹⁾	47.234	9.433	-	76.604	-	-	(684)	132.587
Baixas	-	(5.127)	(457)	(3.324)	(18)	127	(32)	(8.831)
Baixas de arrendamentos	(174)	(2.572)	-	(70)	-	-	-	(2.816)
Reversão para redução do valor recuperável de ativos	13	50	2	-	-	-	2	67
Transferências	47.537	86.141	(5.237)	208	13.763	(148.522)	6.110	-
Reclassificação ⁽²⁾	(2.306)	(16)	-	-	-	(596)	895	(2.023)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.630.744	3.266.936	120.091	191.526	472.647	260.255	343.078	6.285.277
<i>⁽¹⁾ Ver Nota Explicativa nº 13; ⁽²⁾ Reclassificações de imobilizado para o intangível de R\$ 360 e reclassificação entre depreciação e custo no de R\$ 1.663 no acumulado de 2022; ⁽³⁾ Refere-se, principalmente, aos equipamentos para nova unidade moageira no Grande Moinho Isabela e o projeto Torfinha Nova Geração LB05.</i>								
Depreciação	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Instalações	Imobilizações em andamento	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(290.740)	(1.570.544)	(74.818)	(67.253)	(181.885)	-	(107.646)	(2.292.886)
Combinação de negócio- Latinex	(132)	(1.253)	(54)	(30)	-	-	(205)	(1.674)
Depreciação	(23.505)	(151.945)	(6.647)	(2.202)	(21.736)	-	(9.389)	(215.424)
Amortização direito de uso ⁽¹⁾	(23.833)	(10.317)	-	(11.921)	-	-	(1.181)	(47.252)
Baixas	-	1.423	214	4.149	15	-	411	6.212
Baixas de arrendamentos	5.002	336	-	22.237	-	-	1.762	29.337
Transferências	139	(100)	36	(77)	(1)	-	3	-
Reclassificação	267	27	84	-	-	-	1.141	1.519
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(332.802)	(1.732.373)	(81.185)	(55.097)	(203.607)	-	(115.104)	(2.520.168)
Combinação de negócio-Jasmine	(9.180)	(20.111)	(911)	(586)	(5.316)	-	(2.174)	(38.278)
Depreciação	(18.245)	(112.828)	(5.338)	(1.434)	(16.897)	-	(7.407)	(162.149)
Amortização direito de uso ⁽¹⁾	(24.455)	(7.637)	-	(12.170)	-	-	(779)	(45.041)
Baixas	-	4.341	424	2.681	9	-	12	7.467
Baixas de arrendamentos	174	2.572	-	70	-	-	-	2.816
Depreciação créditos de Pis/Cofins	-	5.746	-	-	-	-	-	5.746
Transferências	1.352	(7.727)	7.798	-	48	-	(1.471)	-
Reclassificação	-	10	-	-	-	-	1.410	1.420
Saldos em 30 de setembro de 2022	(383.156)	(1.868.007)	(79.212)	(66.536)	(225.763)	-	(125.513)	(2.748.187)
Saldos líquidos								
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.155.205	1.417.613	40.600	61.083	249.446	292.214	201.836	3.417.997
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.247.588	1.398.929	40.879	124.990	246.884	260.255	217.565	3.537.090

⁽¹⁾ Ver Nota Explicativa nº 13.

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2022, o saldo de R\$ 217.565 apresentado em "outros", refere-se, principalmente, a terrenos de R\$ 155.641 (R\$ 146.640 em 2021), benfeitorias de R\$ 37.505 (R\$ 31.638 em 2021), computadores de periféricos de R\$ 17.055 (R\$ 15.880 em 2021) e outras imobilizações de R\$ 7.364 (R\$ 7.678 em 2021).

A depreciação do imobilizado reconhecida no resultado consolidado em 30 de setembro de 2022 totalizou R\$ 200.392 (R\$ 191.595 em 30 de setembro de 2021).

As taxas de depreciação e amortização ponderadas que expressam o tempo de vida útil dos bens do ativo imobilizado e do direito de uso, respectivamente, estão assim distribuídas.

Descrição	Taxa de depreciação % (a.a)			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Edificações	1,78	1,79	1,78	1,65
Máquinas e equipamentos	6,43	6,20	5,38	5,34
Móveis e utensílios	10,17	9,97	8,28	8,38
Veículos	7,72	7,12	7,45	6,79
Instalações	5,45	5,38	5,44	5,38
Direito de uso ⁽¹⁾	13,77	14,34	12,90	14,34
Outros	6,55	5,78	2,08	5,35

⁽¹⁾Ver Nota Explicativa nº 13.

a) Benfeitorias em imóveis de terceiros

A Companhia possui contratos de arrendamento de áreas portuárias onde estão instaladas três unidades fabris localizadas nas cidades de Cabedelo (PB), Fortaleza (CE) e Natal (RN). Nesses imóveis são realizadas benfeitorias que são amortizadas no menor período entre o prazo dos contratos de arrendamento e a vida útil dos bens, o saldo em 30 de setembro de 2022 totalizava R\$ 37.505 (R\$ 31.638 em 31 de dezembro de 2021).

Segue detalhamento dos bens classificados como benfeitoria em imóveis de terceiros:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Benfeitoria em edificações	78.208	73.857	84.043	73.857
Baixas	-	(26)	-	(26)
Depreciação acumulada	(46.111)	(42.193)	(46.538)	(42.193)
Total	32.097	31.638	37.505	31.638

b) Garantias

Em 30 de setembro de 2022, o valor dos bens concedidos em garantia em operações diversas totalizava R\$ 669.009 (R\$ 665.908 em 31 de dezembro de 2021), sem considerar depreciações acumuladas.

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
12. Intangível

Os ativos intangíveis da Companhia compreendem:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos com vida útil definida				
Softwares em operações	147.196	132.932	148.477	133.043
(-) Amortização acumulada	(82.731)	(65.674)	(83.854)	(65.706)
	64.465	67.258	64.623	67.337
Softwares em andamento ⁽¹⁾	64.426	22.626	64.426	22.626
	128.891	89.884	129.049	89.963
Outros Intangíveis				
Relacionamento não contratual com clientes e fornecedores	185.921	185.921	210.083	223.502
Acordos de não competição	1.035	1.035	1.946	2.123
(-) Amortização acumulada	(53.271)	(44.211)	(53.271)	(44.211)
	133.685	142.745	158.758	181.414
Ativos com vida útil indefinida				
Marcas				
Vitarella	107.011	107.011	107.011	107.011
Pilar	33.815	33.815	33.815	33.815
Estrela, Pelágio e Salsito	75.559	75.559	75.559	75.559
Predilieto e Bonsabor	11.530	11.530	11.530	11.530
Piraquê e Aldente	318.510	318.510	318.510	318.510
Fit food, Frontera, Smart e Taste&Co	-	-	98.826	98.869
Jasmine	-	-	110.437	-
Outras	5.974	5.678	6.017	5.721
	552.399	552.103	761.705	651.015
Ágio pago por rentabilidade futura				
Adria Alimentos do Brasil Ltda.	34.037	34.037	34.037	34.037
Vitarella	400.710	400.710	400.710	400.710
Pilar	27.941	27.941	27.941	27.941
Pelágio e J. Brandão	67.661	67.661	67.661	67.661
Moinho Santa Lúcia	42.363	42.363	42.363	42.363
Piraquê	362.316	362.316	362.316	362.316
Latinex	-	-	96.516	86.631
Jasmine	-	-	142.353	-
Outros ⁽²⁾	9.384	9.384	9.384	9.384
	944.412	944.412	1.183.281	1.031.043
	1.759.387	1.729.144	2.232.793	1.953.435

⁽¹⁾Projetos de implantação de software em andamento com prazo estimado para conclusão em 2023. ⁽²⁾ Ágio decorrente de acervo líquido da empresa Craiova Participações Ltda., incorporada à Adria Alimentos do Brasil Ltda. em 27 de agosto de 2002.

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
a) Movimentação do intangível
Controladora

Detalhamento da movimentação	Software	Marcas	Relacionamento não contratual com clientes	Acordo de não competição	Ágio na aquisição de investimentos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	68.533	551.595	154.341	483	944.412	1.719.364
Aquisições	32.956	508	-	-	-	33.464
Reclassificação	3.000	-	-	-	-	3.000
Amortizações	(14.563)	-	(11.872)	(207)	-	(26.642)
Reversão de provisão para redução do valor recuperável de ativos	(42)	-	-	-	-	(42)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	89.884	552.103	142.469	276	944.412	1.729.144
Aquisições ⁽¹⁾	54.295	339	-	-	-	54.634
Reclassificação ⁽²⁾	361	(43)	-	-	-	318
Amortizações	(15.649)	-	(8.904)	(156)	-	(24.709)
Saldos em 30 de setembro de 2022	128.891	552.399	133.565	120	944.412	1.759.387

⁽¹⁾ Refere-se principalmente a modernização do ERP R\$ 26.846, implementação manufacturing enterprise system R\$ 5.987 e plataforma de procurement R\$ 2.883; implantação de solução wms R\$ 1.815 e licença de software R\$1.455 no acumulado de 2022. ⁽²⁾ Reclassificação para imobilizado de R\$ 318 em 2022.

Consolidado

Detalhamento da movimentação	Software	Marcas	Relacionamento não contratual com clientes	Acordo de não competição	Ágio na aquisição de investimentos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	68.533	551.595	154.341	483	944.412	1.719.364
Combinação de negócio - Latinex	171	98.869	37.581	1.088	86.631	224.340
Aquisições ⁽¹⁾	32.956	551	-	-	-	33.507
Reclassificação ⁽²⁾	3.000	-	-	-	-	3.000
Amortizações	(14.566)	-	(11.872)	(207)	-	(26.645)
Baixas	(89)	-	-	-	-	(89)
Reversão de provisão para redução do valor recuperável de ativos	(42)	-	-	-	-	(42)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	89.963	651.015	180.050	1.364	1.031.043	1.953.435
Combinação de negócio - Latinex	-	(44)	(8.207)	-	9.885	1.634
Combinação de negócio - Jasmine	99	110.437	3.009	-	142.353	255.898
Aquisições ⁽¹⁾	54.295	338	-	-	-	54.633
Reclassificação	353	(41)	-	-	-	312
Amortizações	(15.661)	-	(17.125)	(333)	-	(33.119)
Saldos em 30 de setembro de 2022	129.049	761.705	157.727	1.031	1.183.281	2.232.793

⁽¹⁾ Refere-se principalmente a modernização do ERP R\$ 26.846, implementação manufacturing enterprise system R\$ 5.987 e plataforma de procurement R\$ 2.883; implantação de solução wms R\$ 1.815 e licença de software R\$1.455 no acumulado de 2022. ⁽²⁾ Reclassificação para imobilizado de R\$ 318 em 2022.

A Companhia registrou como despesa os gastos com pesquisa e desenvolvimento no valor de R\$ 4.027 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 9.468 em 30 de setembro de 2021).

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
b) Teste do valor recuperável dos ágios e marcas

Para o período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia entende que não há indicativos de perda no valor recuperável dos ativos intangíveis com vida útil indefinida (ágio e marca). O teste de recuperabilidade é realizado anualmente no quarto trimestre.

13. Arrendamentos

A movimentação dos contratos de arrendamentos no período findo em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 está apresentada a seguir:

a) Direito de uso:
Controladora

Custo	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Computadores e periféricos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	106.867	62.713	55.214	6.882	231.676
Adições	58.457	10.086	28.726	847	98.116
Baixas	(10.367)	(336)	(22.237)	(2.016)	(34.956)
Reclassificação	-	900	(900)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	154.957	73.363	60.803	5.713	294.836
Adições/ (Reversões) ⁽¹⁾	46.366	9.433	76.604	(684)	131.719
Baixas	(174)	(2.572)	(70)	-	(2.816)
Saldos em 30 de setembro de 2022	201.149	80.224	137.337	5.029	423.739

⁽¹⁾ Refere-se, principalmente, aos novos contratos de locação de imóveis e veículos no período.

Amortizações	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Computadores e periféricos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(21.417)	(5.603)	(22.798)	(2.346)	(52.164)
Amortizações	(23.833)	(10.317)	(11.921)	(1.181)	(47.252)
Baixas	5.003	336	22.237	1.761	29.337
Reclassificação	406	(63)	(77)	(266)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(39.841)	(15.647)	(12.559)	(2.032)	(70.079)
Amortizações	(24.195)	(7.637)	(12.125)	(779)	(44.736)
Baixas	174	2.572	70	-	2.816
Saldos em 30 de setembro de 2022	(63.862)	(20.712)	(24.614)	(2.811)	(111.999)
Saldo líquido					
Saldo em 31 de dezembro de 2021	115.116	57.716	48.244	3.681	224.757
Saldo em 30 de setembro de 2022	137.287	59.512	112.723	2.218	311.740

Consolidado

Custo	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Computadores e periféricos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	106.867	62.713	55.214	6.882	231.676
Adições	58.457	10.086	28.726	847	98.116
Baixas	(10.367)	(336)	(22.237)	(2.016)	(34.956)
Reclassificação	-	900	(900)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	154.957	73.363	60.803	5.713	294.836
Combinação de negócio-Jasmine	-	-	1.020	-	1.020
Adições/ (Reversões) ⁽¹⁾	47.234	9.433	76.604	(684)	132.587
Baixas	(174)	(2.572)	(70)	-	(2.816)
Saldos em 30 de setembro de 2022	202.017	80.224	138.357	5.029	425.627

⁽¹⁾ Refere-se, principalmente, aos novos contratos de locação de imóveis e veículos no período.

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Amortizações	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Computadores e periféricos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(21.417)	(5.603)	(22.798)	(2.346)	(52.164)
Amortizações	(23.833)	(10.317)	(11.921)	(1.181)	(47.252)
Baixas	5.003	336	22.237	1.761	29.337
Reclassificação	406	(63)	(77)	(266)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(39.841)	(15.647)	(12.559)	(2.032)	(70.079)
Amortizações	(24.455)	(7.637)	(12.170)	(779)	(45.041)
Baixas	174	2.572	70	-	2.816
Saldos em 30 de setembro de 2022	(64.122)	(20.712)	(24.659)	(2.811)	(112.304)
Saldos líquidos					
Saldos em 31 de dezembro de 2021	115.116	57.716	48.244	3.681	224.757
Saldos em 30 de setembro de 2022	137.895	59.512	113.698	2.218	313.323

As taxas médias de desconto utilizadas na mensuração inicial, baseadas em cotações junto a instituições financeiras, os vencimentos dos contratos e as respectivas taxas de amortização ponderadas que expressam o tempo de realização dos direitos de uso, estão assim distribuídos:

Natureza do contrato	Taxa média de desconto	Vencimento ⁽¹⁾	Taxa de amortização
			Controladora e Consolidado ⁽²⁾
Imóveis portuários	12,27%	mai/32	8,13%
Imóveis ⁽²⁾	8,87%	ago/29	14,91%
Máquinas e equipamentos	8,04%	ago/28	33,47%
Veículos	10,33%	mai/26	16,62%
Computadores e periféricos	7,57%	jan/25	20,00%

⁽¹⁾ Considerado o último vencimento do grupo de contratos. ⁽²⁾ A taxa média de desconto consolidada dos contratos de imóveis é de 8,87% e a taxa de amortização é de 14,91%.

b) Passivo de arrendamento

Detalhamento da movimentação	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	194.990	194.990
Adições ⁽¹⁾	86.166	86.166
Juros apropriados sobre arrendamento	14.905	14.905
Pagamentos de arrendamentos	(30.248)	(30.248)
Juros pagos	(14.099)	(14.099)
Saldos em 30 de setembro de 2021	251.714	251.714
Saldos em 31 de dezembro de 2021	245.794	245.794
Combinação de negócio-Jasmine	-	1.019
Adições ⁽¹⁾	131.719	132.587
Juros apropriados sobre arrendamento	18.975	19.043
Pagamentos de arrendamentos	(45.056)	(45.422)
Juros pagos	(19.165)	(19.164)
Saldos em 30 de setembro de 2022	332.267	333.857
Circulante	67.986	68.803
Não Circulante	264.281	265.054

⁽¹⁾ Reconhecimento de direito de uso de imóveis e veículos locados.

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de setembro de 2022 apresentavam o seguinte cronograma de vencimentos:

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2023	16.832	17.351
2024	63.110	63.364
2025	55.135	55.135
2026	51.220	51.220
2027 a 2032	77.984	77.984
Total	264.281	265.054

c) Montante reconhecido no resultado

Reconhecimento no resultado	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Amortizações de direito de uso	44.736	34.184	45.041	34.184
Juros sobre passivo de arrendamento	18.975	14.905	19.043	14.905
Pagamentos variáveis não incluídos na mensuração do passivo de arrendamento	1.895	1.651	1.895	1.651

A seguir é apresentado o demonstrativo do direito potencial de PIS/Cofins a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento:

Fluxo de caixa	Controladora				Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021		30/09/2022		31/12/2021	
	Nominal	Ajustado a valor presente	Nominal	Ajustado a valor presente	Nominal	Ajustado a valor presente	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação do arrendamento	438.189	332.267	309.399	245.794	438.895	332.883	309.399	245.794
PIS/ Cofins potencial (9,25%)	40.532	30.735	28.619	22.736	40.598	30.792	28.619	22.736

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
14. Transações com partes relacionadas

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 os ativos e passivos mantidos com as partes relacionadas podem ser identificados conforme demonstrado no quadro a seguir:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo				
Circulante				
Contas a Receber				
Coemdibra – Cooperativa de Empregados do M. Dias Branco	64	20	64	20
LDB Transporte de Cargas Ltda.	60	13	60	13
LDB Logística e Transporte Ltda.	1	-	1	-
Praia Centro Hotéis, Viagens e Turismo Ltda.	-	1	-	1
Terminal Portuário Cotegipe S. A.	4	1	4	1
Idibra Participações S. A.	-	6	-	6
Nutrition & Sante do Brasil Ltda.	35	-	-	-
	164	41	129	41
Não circulante				
Adiantamento para futuro aumento de capital				
Latinex Importação e Exportação de Alimentos S.A.	350.899	-	-	-
	350.899	-	-	-
Passivo				
Circulante				
Fornecedores				
LDB Transporte de Cargas Ltda.	6.535	2.293	6.535	2.293
LDB Logística e Transporte Ltda.	492	97	492	97
AET – Engenharia e Soluções Tecnológicas Avançadas Ltda.	2	21	2	21
Terminal Portuário Cotegipe S. A.	-	586	-	586
Idibra Participações S. A.	-	1	-	1
Coemdibra – Cooperativa de Empregados do M. Dias Branco	5	13	5	13
Tergran – Terminal de Grãos de Fortaleza Ltda.	396	226	-	-
Buhler & Scherler S.A.	-	45	-	45
THB CE Consultoria, Gerência de Riscos e Corretagem de Seguros Ltda.	238	135	238	135
WEF Engenharia e automação Ltda.	458	133	458	133
Latinex Importação e Exportação de Alimentos S.A.	-	164	-	-
Omega Delta 7&8 Holding Energia S.A.	2.698	-	2.698	-
	10.824	3.714	10.428	3.324
Outras contas a pagar				
Tergran – Terminal de Grãos de Fortaleza Ltda.	1.188	1.188	-	-
	1.188	1.188	-	-
Não circulante				
Contas a Pagar				
M.Dias Branco Trading LLC	3	3	-	-
Terminal Portuário Cotegipe S. A.	1.238	1.238	1.238	1.238
	1.241	1.241	1.238	1.238

Em 30 de setembro de 2022 e 2021, a Companhia apresentava as seguintes transações com partes relacionadas:

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Venda de produtos				
Terminal Portuário Cotegipe S. A.	7	7	7	7
Coemdíbra – Cooperativa de Empregados do M. Dias Branco	464	434	464	434
Idibra Participações S. A.	1	1	1	1
Praia Centro Hotéis, Viagens e Turismo Ltda.	8	6	8	6
	480	448	480	448
Venda de imobilizado/outros				
Coemdíbra – Cooperativa de Empregados do M. Dias Branco	4	3	4	3
LDB Logística e Transporte Ltda.	1	20	1	20
LDB Transporte de Cargas Ltda.	105	157	105	157
Latinex Importação e Exportação de Alimentos S.A.	371	-	-	-
Nutrition & Sante do Brasil Ltda.	35	-	-	-
	516	180	110	180
Compra de produtos				
Latinex Importação e Exportação de Alimentos S.A.	60.230	-	-	-
	60.230	-	-	-
Compra de imobilizado/outros				
Coemdíbra – Cooperativa de Empregados do M. Dias Branco	86	74	86	74
AET – Engenharia e Soluções Tecnológicas Avançadas Ltda.	-	99	-	99
Buhler & Scherler S.A.	-	27	-	27
WEF Engenharia e Automação Ltda.	291	138	291	138
	377	338	377	338
Contratação de serviços				
LDB Transporte de Cargas Ltda.	16.067	12.939	16.067	12.939
LDB Logística e Transporte Ltda.	1.164	1.256	1.164	1.256
Terminal Portuário Cotegipe S. A.	6.678	5.157	6.678	5.157
Tergran – Terminal de Grãos de Fortaleza Ltda.	7.069	5.730	-	-
Praia Centro Hotéis, Viagens e Turismo Ltda.	452	1	452	1
Idibra Participações S. A.	3	2	3	2
Buhler & Scherler S.A.	-	203	-	203
AET – Engenharia e Soluções Tecnológicas Avançadas Ltda.	4	153	4	153
THB CE Consultoria, Gerência de Riscos e Corretagem de Seguros Ltda.	1.427	1.018	1.427	1.018
WEF Engenharia e Automação Ltda.	543	279	543	279
Everest Comércio de Produtos Médicos e Odontológicos	9	-	9	-
Omega Delta 7&8 Holding Energia S.A.	2.698	-	2.698	-
	36.114	26.738	29.045	21.008

As operações com partes relacionadas são realizadas em condições satisfatórias para a Companhia, em linha com as de mercado, cujos preços praticados podem variar conforme o tipo de serviço que é prestado e de produto que é vendido. Em geral, os pagamentos ocorrem contra apresentação de fatura.

Outros assuntos

No que tange à prestação de garantias em contratos financeiros vigentes da Companhia, a Sra. Maria Consuelo Saraiva Leão Dias Branco, Presidente do Conselho de Administração, figura como garantidora, em alguns contratos. Em parte desses instrumentos, figuram também como

Notas Explicativas
**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

garantidores, em conjunto com a Sra. Maria Consuelo, alguns dos diretores estatutários. Atualmente a Companhia não fornece esse tipo de garantia.

Em 30 de setembro de 2022, o saldo de financiamentos consolidados garantidos nesses moldes estava representado pelo montante de R\$ 11.887 (R\$ 25.524 em 31 de dezembro de 2021).

Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia registrou o montante de R\$ 27.398 (R\$ 18.825 em 30 de setembro de 2021), relativo à remuneração do pessoal-chave da Administração, abrangendo salário, pró-labore, gratificações, benefícios de curto prazo, em especial participação nos resultados, além de incentivo de longo prazo para executivos no nível de diretor estatutário celetista, conforme destacado na Nota Explicativa nº 26.

15. Fornecedores e Operações de “Risco Sacado”

Os saldos de fornecedores estão apresentados da seguinte forma:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	764.863	475.846	788.077	477.484
Fornecedores estrangeiros	-	-	2.375	329
Subtotal	764.863	475.846	790.452	477.813
Operações de "risco sacado"	289.920	263.560	289.980	263.560
Total	1.054.783	739.406	1.080.432	741.373

A Companhia possui operação de risco sacado com seus fornecedores com o objetivo de favorecer os procedimentos administrativos em que seus parceiros, com a participação de uma instituição financeira, têm a opção de antecipar seus recebíveis relacionados às compras de bens e serviços realizadas pela Companhia. Ressalta-se que a decisão de adesão ou não da transação é única e exclusiva do fornecedor.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

16. Financiamentos e empréstimos

Os financiamentos e empréstimos registraram em 30 de setembro de 2022 o montante de R\$ 2.070.978 (R\$ 1.767.598 em 31 de dezembro de 2021), e estão distribuídos em quatro categorias: financiamentos e empréstimos com instituições financeiras, financiamentos de impostos, financiamentos diretos e debêntures.

16.1 Financiamentos e empréstimos com instituições financeiras

Descrição	Indexador	Juros (% a.a.)	Controladora			Juros (% a.a.)	Consolidado			
			Venc. ⁽¹⁾	30/09/2022	31/12/2021		Venc. ⁽¹⁾	30/09/2022	31/12/2021	
Moeda nacional										
BNDES-FINAME	TJLP	2,17	15/08/2024	7.180	10.184	2,17	15/08/2024	7.180	10.184	
BNDES-PSI ⁽²⁾	-	3,16	15/01/2024	20.468	43.228	3,16	15/01/2024	20.468	43.228	
BNDES-FINEM	IPCA	8,57	15/08/2024	20.170	29.577	8,57	15/08/2024	20.170	29.577	
BNDES-PROGEREN	IPCA	6,28	15/10/2022	24.327	22.252	6,28	15/10/2022	24.327	22.252	
Capital de giro	CDI	0,76%	28/08/2023	101.277	-	0,76%	28/08/2023	101.277	-	
Capital de giro	CDI	-	-	-	-	187% do CDI	28/12/2023	-	-	5.138
Capital de giro	Real	-	-	-	-	10,07	06/08/2024	-	-	7.905
				173.422	105.241			173.422	118.286	
Moeda estrangeira										
Financiamentos de , Capital de giro (Lei nº 4.131) e Exportação	USD	2,35	22/12/2025	760.811	558.322	2,36	22/12/2025	763.741	563.452	
Total				934.233	663.563			937.163	681.738	
Circulante				378.798	67.217			381.504	74.500	
Não Circulante				555.435	596.346			555.659	607.238	

⁽¹⁾ Último vencimento do grupo de contratos; ⁽²⁾ Contratos firmados para compra de imobilizado.

A movimentação de empréstimos e financiamentos é apresentada a seguir:

Detalhamento da movimentação	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.362.159	1.362.159
Provisão de juros, comissões e impostos	24.884	24.884
Variação cambial e monetária	51.871	51.871
Amortizações	(480.194)	(480.194)
Pagamento de juros e variação cambial	(76.525)	(76.525)
Saldo em 30 de setembro de 2021	882.195	882.195
Saldo em 31 de dezembro de 2021	663.563	681.738
Liberação	306.970	306.970
Provisão de juros, comissões e impostos	13.780	14.070
Variação cambial e monetária	(5.491)	(5.527)
Amortizações	(35.678)	(50.825)
Pagamento de juros e variação cambial	(8.911)	(9.263)
Saldo em 30 de setembro de 2022	934.233	937.163

Notas Explicativas
**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de setembro de 2022 apresentavam o seguinte cronograma de vencimentos:

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2023	2.549	2.774
2024	12.226	12.226
2025	540.660	540.659
Total	555.435	555.659

Alguns financiamentos e empréstimos consolidados são garantidos por hipoteca de imóveis, fiança bancária, notas promissórias (vide Nota Explicativa nº 14, outros assuntos) e alienação fiduciária dos bens financiados, no valor de R\$ 724.340 (R\$ 663.563 em 31 de dezembro de 2021).

Os contratos de financiamentos externos e financiamentos através das linhas de crédito do BNDES contêm cláusulas restritivas, habituais para esses tipos de operações, que, na hipótese de não serem atendidas, podem acarretar o vencimento antecipado das respectivas operações. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia não estava incorrendo em nenhuma das hipóteses de restrição previstas em seus contratos.

16.2 Financiamentos de impostos – Provin e Fundopem

A Companhia é beneficiária de subvenções para investimento de origem governamental, conforme esclarecido na Nota Explicativa nº 21. Os financiamentos aqui classificados dizem respeito à parcela não incentivada dos tributos, e se baseiam no ICMS devido apurado mensalmente.

Os saldos dos financiamentos de impostos estaduais apresentavam a seguinte composição:

Descrição	Indexador	Controladora e Consolidado		
		Venc.(1)	30/09/2022	31/12/2021
Moeda nacional				
Provin	TJLP	30/06/2025	18.984	13.488
Fundopem	IPCA/IBGE	21/01/2040	5.047	3.524
			24.031	17.012
Circulante			4.112	3.092
Não circulante			19.919	13.920

(1) Último vencimento do grupo de contratos.

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

A movimentação de financiamentos de impostos é apresentada a seguir:

Detalhamento da movimentação	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	9.893
Liberações	5.549
Provisão de juros	343
Amortizações	(1.907)
Pagamento de juros	(315)
Saldo em 30 de setembro de 2021	13.563
Saldo em 31 de dezembro de 2021	17.012
Liberações	8.801
Provisão de juros	786
Amortizações	(2.221)
Pagamento de juros	(347)
Saldo em 30 de setembro de 2022	24.031

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de setembro de 2022 apresentavam o seguinte cronograma de vencimentos:

Ano de vencimento	Controladora e Consolidado
2023	1.374
2024	6.925
2025 a 2040	11.620
Total	19.919

16.3 Financiamentos diretos – Aquisições de empresas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo circulante				
Aquisição de ações da Pelágio	3.370	3.063	3.370	3.063
Aquisição de ações da Pilar	4.496	4.556	4.496	4.556
Aquisição de ações da Piraquê	19.510	20.600	19.510	20.600
	27.376	28.219	27.376	28.219
Passivo não circulante				
Aquisição de ações da Pelágio	8.070	8.070	8.070	8.070
Aquisição de quotas do Moinho Santa Lúcia	667	667	667	667
Aquisição de ações da Piraquê	129.368	125.717	129.368	125.717
Aquisição de ações da Latifex	99.042	94.466	99.042	94.466
Aquisição de ações da Jasmine	-	-	15.000	-
	237.147	228.920	252.147	228.920
Total	264.523	257.139	279.523	257.139
Circulante	27.376	28.219	27.376	28.219
Não circulante	237.147	228.920	252.147	228.920

Notas Explicativas
**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Os financiamentos diretos são compostos por parcela retida do preço de aquisição vinculada às garantias das contingências que porventura venham a surgir, atualizados pela taxa equivalente a 100% da variação do CDI, e pela parcela do preço contingente na aquisição da Piraquê.

O valor de R\$ 148.878 relativo à aquisição da Piraquê é composto pela parcela retida do preço que será liquidada em 2 parcelas, com vencimentos em 05/2023 e 12/2023, descontado das contingências pagas de responsabilidades dos vendedores.

O valor de R\$ 99.042 relativo à aquisição da Latinex é composto por parcela retida do preço no montante R\$ 10.718 a ser amortizado em cinco parcelas anuais (a primeira de R\$ 718 e quatro de R\$ 2.500), descontado das contingências pagas de responsabilidades dos vendedores, R\$ 32.500 a ser pago por ocasião da conclusão do processo de registro de titularidade da marca, além de R\$ 50.600 resultante da parcela contingente de preço de aquisição, acrescido de CDI na ordem de R\$ 5.224.

A movimentação de financiamentos diretos é apresentada a seguir:

Detalhamento da movimentação	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	216.965	216.965
Provisão de juros	2.881	2.881
Desconto contraprestação contingente	(67.974)	(67.974)
Amortizações	(7.161)	(7.161)
Saldo em 30 de setembro de 2021	144.711	144.711
Saldo em 31 de dezembro de 2021	257.139	257.139
Aquisição de participação societária-Jasmine	-	15.000
Provisão de juros	13.506	13.506
Amortizações	(5.979)	(5.979)
Complemento do ajuste da parcela fixa do preço	489	489
Desconto contraprestação contingente	(632)	(632)
Saldo em 30 de setembro de 2022	264.523	279.523

16.4 Debêntures

Em 22 de janeiro de 2021, foi aprovada pelo Conselho de Administração a 3ª emissão de debêntures simples da Companhia, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em duas séries, com prazos de vencimentos em 13 de março de 2028 e 13 de março de 2031, respectivamente.

Em 30 de setembro de 2022, o valor das debêntures estava representado por um montante de R\$ 830.261 (R\$ 811.709 em 31 de dezembro de 2021), já líquido do saldo a amortizar dos custos de transação no valor de R\$ 37.581 (R\$ 41.337 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

A movimentação das debêntures é apresentada a seguir:

Detalhamento da movimentação	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-
Captação	811.644
Variação monetária	38.169
Juros remuneratórios	17.332
Pagamentos de juros	(16.147)
(-) Custos de transação	(45.330)
Amortização do custo de transação	2.690
Saldo em 30 de setembro de 2021	808.358
Saldo em 31 de dezembro de 2021	811.709
Variação monetária	51.413
Juros remuneratórios	27.315
Pagamentos de juros	(36.294)
Variação de valor justo ⁽¹⁾	(27.638)
Amortização do custo de transação	3.756
Saldo em 30 de setembro de 2022	830.261
Circulante	1.599
Não Circulante	828.662

⁽¹⁾ Trata-se de efeito em decorrência de operações de hedge de valor justo. Vide Nota Explicativa nº 17.

Os custos de transação registrados no passivo em 30 de setembro de 2022 apresentavam o seguinte cronograma de vencimentos:

Ano de vencimento	Controladora e Consolidado
2022	1.307
2023	5.184
2024	5.197
2025	5.183
2026 a 2031	20.710
Total	37.581

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
16.5 Conciliação da movimentação patrimonial com a demonstração dos fluxos de caixa
Controladora

Detalhamento da movimentação	Passivos					Patrimônio líquido	Total
	Financiamentos com instituições financeiras	Financiamentos de impostos	Debêntures	Arrendamentos	Dividendos	(-) Ações em tesouraria	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	663.563	17.012	811.709	245.794	5	(48.738)	1.689.345
Variações dos fluxos de caixa de financiamento							
Juros sobre capital próprio pagos	-	-	-	-	(638.674)	-	(638.674)
Financiamentos tomados	306.970	-	-	-	-	-	306.970
Aquisição de ações de emissão da própria companhia	-	-	-	-	-	(36.597)	(36.597)
Pagamentos de financiamentos	(35.678)	(2.221)	-	-	-	-	(37.899)
Pagamentos de arrendamento	-	-	-	(45.056)	-	-	(45.056)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	271.292	(2.221)	-	(45.056)	(638.674)	(36.597)	(451.256)
Variações monetárias e cambiais	(5.491)	-	51.413	-	-	-	45.922
Variação do valor justo	-	-	(27.638)	-	-	-	(27.638)
Outras variações							
Novos arrendamentos	-	-	-	131.719	-	-	131.719
Juros, comissões e impostos	13.780	786	31.071	18.975	-	-	64.612
Juros e variações cambiais pagos	(8.911)	(347)	(36.294)	(19.165)	-	-	(64.717)
Incentivos fiscais	-	8.801	-	-	-	-	8.801
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	-	638.675	-	638.675
Transferência de ações de incentivo longo prazo	-	-	-	-	-	4.239	4.239
Saldo em 30 de setembro de 2022	934.233	24.031	830.261	332.267	6	(81.096)	2.039.702

Detalhamento da movimentação	Passivos					Patrimônio líquido	Total
	Financiamentos com instituições financeiras	Financiamentos de impostos	Debêntures	Arrendamentos	Dividendos	(-) Ações em tesouraria	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.362.159	9.893	-	194.990	58.978	(39.576)	1.586.444
Variações dos fluxos de caixa de financiamento							
Juros sobre capital próprios pagos	-	-	-	-	(205.205)	-	(205.205)
Financiamentos tomados	-	5.549	811.644	-	-	-	817.193
Aquisições de ações de emissão da própria companhia	-	-	-	-	-	(12.850)	(12.850)
Pagamentos de financiamentos	(480.194)	(1.907)	(42.910)	-	-	-	(525.011)
Pagamentos de arrendamento	-	-	-	(30.247)	-	-	(30.247)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(480.194)	3.642	768.734	(30.247)	(205.205)	(12.850)	43.880
Variações monetárias e cambiais	51.871	-	38.169	-	-	-	90.040
Outras variações							
Novos arrendamentos	-	-	-	86.166	-	-	86.166
Juros, comissões e impostos	24.884	343	17.602	14.905	-	-	57.734
Juros e variações cambiais pagos	(76.525)	(315)	(16.147)	(14.100)	-	-	(107.087)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	146.232	-	146.232
Transferência de ações de incentivo longo prazo	-	-	-	-	-	3.688	3.688
Saldo em 30 de setembro de 2021	882.195	13.563	808.358	251.714	5	(48.738)	1.907.097

Notas Explicativas


**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022**
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
Consolidado

Detalhamento da movimentação	Passivos					Patrimônio líquido	Total
	Financiamentos com instituições financeiras	Financiamentos de impostos	Debêntures	Arrendamentos	Dividendos	(-) Ações em tesouraria	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	681.738	17.012	811.709	245.794	5	(48.738)	1.707.520
Variações dos fluxos de caixa de financiamento							
Juros sobre capital próprio pagos	-	-	-	-	(638.674)	-	(638.674)
Financiamentos tomados	306.970	-	-	-	-	-	306.970
Aquisição de ações de emissão da própria companhia	-	-	-	-	-	(36.597)	(36.597)
Pagamentos de financiamentos	(50.825)	(2.221)	-	-	-	-	(53.046)
Pagamentos de arrendamento	-	-	-	(45.422)	-	-	(45.422)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	256.145	(2.221)	-	(45.422)	(638.674)	(36.597)	(466.769)
Combinação de negócios-Jasmine	-	-	-	1.019	-	-	1.019
Variações monetárias e cambiais	(5.527)	-	51.413	-	-	-	45.886
Variação do valor justo	-	-	(27.638)	-	-	-	(27.638)
Outras variações							
Novos arrendamentos	-	-	-	132.587	-	-	132.587
Juros, comissões e impostos	14.070	786	31.071	19.043	-	-	64.970
Juros e variações cambiais pagos	(9.263)	(347)	(36.294)	(19.164)	-	-	(65.068)
Incentivos fiscais	-	8.801	-	-	-	-	8.801
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	-	638.675	-	638.675
Transferência de ações de incentivo longo prazo	-	-	-	-	-	4.239	4.239
Saldo em 30 de setembro de 2022	937.163	24.031	830.261	333.857	6	(81.096)	2.044.222

Detalhamento da movimentação	Passivos					Patrimônio líquido	Total
	Financiamentos com instituições financeiras	Financiamentos de impostos	Debêntures	Arrendamentos	Dividendos	(-) Ações em tesouraria	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.362.159	9.893	-	194.990	58.978	(39.576)	1.586.444
Variações dos fluxos de caixa de financiamento							
Juros sobre capital próprios pagos	-	-	-	-	(205.205)	-	(205.205)
Financiamentos tomados	-	5.549	811.644	-	-	-	817.193
Aquisições de ações de emissão da própria companhia	-	-	-	-	-	(12.850)	(12.850)
Pagamentos de financiamentos	(480.194)	(1.907)	(42.910)	-	-	-	(525.011)
Pagamentos de arrendamento	-	-	-	(30.247)	-	-	(30.247)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(480.194)	3.642	768.734	(30.247)	(205.205)	(12.850)	43.880
Variações monetárias e cambiais	51.871	-	38.169	-	-	-	90.040
Outras variações							
Novos arrendamentos	-	-	-	86.166	-	-	86.166
Juros, comissões e impostos	24.884	343	17.602	14.905	-	-	57.734
Juros e variações cambiais pagos	(76.525)	(315)	(16.147)	(14.100)	-	-	(107.087)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	146.232	-	146.232
Transferência de ações de incentivo longo prazo	-	-	-	-	-	3.688	3.688
Saldo em 30 de setembro de 2021	882.195	13.563	808.358	251.714	5	(48.738)	1.907.097

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

17. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

Os saldos dos instrumentos financeiros por categoria e a evidenciação do valor justo estão apresentados da seguinte forma:

17.1 Ativos e passivos financeiros não derivativos

Descrição	Indexador	Controladora				Consolidado			
		Saldo contábil 30/09/22	Valor justo 30/09/22	Saldo contábil 31/12/21	Valor justo 31/12/21	Saldo contábil 30/09/22	Valor justo 30/09/22	Saldo contábil 31/12/21	Valor justo 31/12/21
Ativos financeiros não derivativos									
Mensurados pelo custo amortizado									
Caixa e equivalentes de caixa		418.152	418.152	1.554.804	1.554.804	420.709	420.709	1.555.864	1.555.864
Depósitos vinculados		203.621	203.621	-	-	203.621	203.621	-	-
Contas a receber de clientes		1.588.715	1.588.715	1.431.094	1.431.094	1.613.583	1.613.583	1.438.991	1.438.991
Aplicações financeiras		20.781	20.781	18.624	18.624	20.781	20.781	18.624	18.624
Outros ativos		43.168	43.168	21.975	21.975	45.855	45.855	24.052	24.052
Circulante		2.267.423	2.267.423	3.019.804	3.019.804	2.297.519	2.297.519	3.030.828	3.030.828
Não Circulante		7.014	7.014	6.693	6.693	7.030	7.030	6.703	6.703
Passivos financeiros não derivativos									
Mensurados pelo custo amortizado									
Fornecedores		1.054.783	1.054.783	739.406	739.406	1.080.432	1.080.432	741.373	741.373
Financiamentos com instituições financeiras		934.233	871.556	663.563	668.097	937.163	944.487	681.738	689.389
BNDES – Operações de repasse	TJLP	7.180	7.180	10.184	10.184	7.180	7.180	10.186	10.186
BNDES PSI-Pré	Prefixado	20.468	20.482	43.228	43.264	20.468	20.482	43.228	43.264
BNDES – FINEM (Capital de giro)	IPCA	20.170	20.463	29.577	29.974	20.170	20.463	29.577	29.974
BNDES PROGEREN (Capital de giro)	IPCA	24.327	24.315	22.252	22.035	24.327	24.315	22.252	22.035
Financiamentos externos (FINIMP e capital de giro)	USD	760.811	697.839	558.322	562.640	763.741	770.770	563.452	567.876
Capital de giro	CDI	101.277	101.277	-	-	101.277	101.277	5.138	8.150
Capital de giro	Real	-	-	-	-	-	-	7.905	7.904
Financiamentos diretos	CDI	264.523	264.523	257.139	257.139	279.523	279.523	257.139	257.139
Outros passivos		151.659	151.659	149.667	149.667	171.817	171.817	151.709	151.709
Mensurados a valor justo por meio de resultado									
Debêntures ⁽¹⁾	IPCA	830.261	828.861	811.709	804.597	830.261	828.861	811.709	804.597
Circulante		1.595.699	1.579.805	971.261	981.091	1.642.771	1.644.272	981.060	991.096
Não Circulante		1.639.760	1.591.577	1.650.223	1.637.815	1.656.425	1.660.848	1.662.608	1.653.111

⁽¹⁾ Ver Nota Explicativa 16.4.

Notas Explicativas


NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
17.2 Ativos e passivos financeiros derivativos

Descrição dos derivativos	Controladora		Consolidado	
	Saldo contábil 30/09/2022	Saldo contábil 31/12/2021	Saldo contábil 30/09/2022	Saldo contábil 31/12/2021
Ativos financeiros derivativos				
Mensurados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes				
Swap	1.820	9.267	1.820	9.267
A termo (NDF)	11.687	24.905	12.161	26.219
Opções	1.801	4.231	1.801	4.231
Futuros	1.937	20.629	1.937	20.629
Mensurados a valor justo por meio de resultado				
Swap	-	897	-	897
Circulante	17.245	49.765	17.719	51.079
Não Circulante	-	10.164	-	10.164
Passivos financeiros derivativos				
Mensurados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes				
Swap	67.940	-	67.940	-
A termo (NDF)	9.879	-	9.879	-
Opções	2.733	44	2.733	44
Futuros	171.138	-	171.138	-
Mensurados a valor justo por meio resultado				
Swap	-	8.778	-	8.778
Circulante	181.930	44	181.930	44
Não Circulante	69.760	8.778	69.760	8.778

a) Mensuração do valor justo

A Companhia mantém financiamentos que estão classificados no Nível 2, bem como derivativos de contratos de *swap*, compra de moeda a termo (NDF), opções e futuros nos quais o processo de mensuração está classificado no Nível 2, conforme previsto no CPC 40 (IFRS 7) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação.

b) Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores justos
i. Aplicações financeiras (equivalentes de caixa)

Os valores das aplicações financeiras registrados nas informações contábeis intermediárias individuais, consolidadas e condensadas como equivalentes de caixa se aproximam dos valores de realização, em virtude das operações serem efetuadas a juros pós-fixados e apresentarem disponibilização imediata.

ii. Aplicações financeiras (custo amortizado)

Estas aplicações são de liquidez imediata, mas atualmente estão com bloqueios judiciais e como garantias financeiras, por isso, foram consideradas como não equivalente à caixa e estão informadas nas demonstrações pelo mesmo valor contábil por não ocorrer perda financeira caso haja liquidação antecipada.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

iii. Empréstimos e financiamentos

O valor justo dos financiamentos de capital de giro atrelados à TJLP, PSI e IPCA, por se tratarem de empréstimos com taxa subsidiada, foi determinado pelos fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa média das operações vigentes.

No caso do financiamento de capital de giro com variação cambial em dólar, o valor justo foi determinado com base na projeção das taxas futuras do DI e *spot* na data de 30 de setembro de 2022, descontados ao valor presente pelo cupom limpo na data de apresentação das informações contábeis.

Com relação às dívidas decorrentes das aquisições da Pilar, Pelágio, Moinho Santa Lúcia, Piraquê, Latinex e Jasmine, que conforme contratos são atualizados pela variação do CDI, o valor justo foi determinado considerando o mesmo percentual do CDI, de forma a refletir as condições de mercado.

Já o valor justo das emissões de debêntures foi determinado com base na projeção do IPCA na data-base de 30 de setembro de 2022, descontado a valor presente pela taxa DI na data de apresentação das informações contábeis.

iv. Contratos derivativos

Contratos a termo de câmbio

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é determinado com base na diferença entre a taxa de câmbio a termo e a taxa futura, sendo o valor resultante descontado ao valor presente pela taxa DI.

Contratos a termo de commodities

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos a termo de commodities é determinado com base na diferença entre o preço a termo da *commodity* e o preço de mercado no vencimento em 30 de setembro de 2022, sendo o valor resultante descontado ao valor presente pela taxa DI, atualizado pela ptax na mesma data.

Contratos futuros

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos de futuros é determinado com base na diferença entre o preço de strike das commodities e o preço de mercado em 30 de setembro de 2022 atualizado pela ptax na mesma data.

Contratos opções

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos de opções é determinado com base no preço de mercado em 30 de setembro de 2022 atualizado pela ptax na mesma data.

Contratos swap

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos de swap em dólar é a diferença entre a ponta ativa e passiva dos contratos e o valor da ponta ativa é determinado descontando-se o valor futuro da curva do cupom cambial, pela projeção do DI. Já para a ponta passiva, desconta-se pelo DI as projeções futuras indexados à taxa contratada e à taxa DI.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

Já para o swap em IPCA, o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos de swap em IPCA é a diferença entre a ponta ativa e passiva dos contratos e o valor da ponta ativa é determinado descontando-se o valor futuro obtido pela projeção do IPCA, pela projeção do DI e para a ponta passiva, desconta-se pelo DI as projeções futuras indexados à taxa contratada e à taxa DI.

Todas as informações de valor justo dos derivativos também são confrontadas com aquelas prestadas pelas instituições envolvidas.

v. Contas a receber, outros créditos, fornecedores e contas a pagar de curto prazo

Estima-se que o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo, dado o curto prazo das operações realizadas.

c) Gerenciamento de riscos financeiros

No curso das atividades, a Companhia está exposta aos seguintes riscos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado (incluindo risco de preço das commodities, moeda, inflação e taxa de juros). Nesse contexto, visando proteger e otimizar o resultado em função de riscos de variação dos preços de moeda e commodities, o Conselho de Administração aprovou a política de hedge da Companhia com missão de assegurar o atendimento dos objetivos estratégicos do negócio. Nela são destacadas as diretrizes e responsabilidades a serem observadas no processo de precificação e acompanhamento de commodities e moedas estrangeiras, assim como na gestão de efeitos cambiais relacionados às operações da Companhia.

i. Risco de crédito

Esse risco provém da possibilidade de a Companhia não receber valores decorrentes de operações de venda ou de créditos junto a instituições, tais como depósitos e aplicações financeiras. Para minimizar esse risco, as políticas de vendas da Companhia são subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Esse objetivo é alcançado pela Administração por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes, que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito), e da diversificação de suas vendas (pulverização do risco). Além disso, a Companhia possui seguro de crédito para proteção contra a inadimplência de clientes específicos, o que possibilita uma indenização de 90% sobre a perda líquida dos recebíveis desses clientes. O limite máximo de indenização é de R\$ 35.000, com vigência no período de 01 de outubro de 2021 a 30 de setembro de 2022, estando em processo de renovação. Atualmente, a cobertura do seguro de crédito abrange cerca de 160 clientes, no total de R\$ 272.151 (R\$ 270.406 em 31 de dezembro de 2021). Além disso, existem cerca de R\$ 60.047 (R\$ 60.347 em 31 de dezembro de 2021) de garantias constituídas mediante hipoteca.

Adicionalmente, a Companhia possui perdas esperadas, no montante consolidado de R\$ 42.394 (R\$ 49.725 em 31 de dezembro de 2021) representativos de 2,56% (3,28% em 31 de dezembro de 2021) do saldo de contas a receber em aberto para fazer face ao risco de crédito, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 7.

Com relação às aplicações financeiras, a Companhia somente realiza aplicações em instituições financeiras com baixo risco de crédito classificado por agências de rating, variando de AA a AAA. Além disso, cada instituição possui um limite máximo para saldo de aplicação.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

ii. Risco de liquidez

As principais fontes de recursos financeiros utilizados pela Companhia residem no próprio volume de recursos advindos da comercialização dos seus produtos – com a característica de forte geração de caixa e baixa inadimplência, além dos valores recebidos a título de subvenções para investimento estaduais e federais (associadas à implantação/expansão de unidades industriais). Somam-se a esse montante os rendimentos de aplicações advindas das disponibilidades de caixa.

As principais necessidades de recursos financeiros da Companhia advêm de investimentos para expansão e modernização de sua estrutura de produção e logística, para aquisição de outras empresas e para a amortização do seu endividamento, pagamento de tributos, distribuição de dividendos e outros desembolsos operacionais.

Normalmente, a Companhia não tem necessidade de capital de giro adicional, mas diante das incertezas no ano de 2022, decorrente da permanência de alta dos preços das commodities e das estratégias de fusões e aquisições (M&A), a Companhia poderá captar recurso, com o objetivo de reforçar o caixa. Assim, a Administração entende que a Companhia apresenta sólidas condições financeiras e patrimoniais, suficientes para implementar seu plano de negócios e cumprir suas obrigações de curto, médio e longo prazo.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros em 30 de setembro de 2022. Esses valores são brutos e não descontados, contemplando taxas futuras, e incluem pagamentos de juros contratuais, até a data de seu encerramento:

Consolidado (em Reais)	Valor contábil	Total	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos	Superior a cinco anos
Em 30 de setembro de 2022	3.657.084	(3.934.872)	(1.741.738)	(299.814)	(754.617)	(1.138.703)
Financiamentos e Empréstimos	2.070.978	(2.277.040)	(420.686)	(118.699)	(624.123)	(1.113.532)
Passivo de arrendamento	333.857	(405.583)	(68.803)	(181.115)	(130.494)	(25.171)
Fornecedores e outras contas a pagar	1.252.249	(1.252.249)	(1.252.249)	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	2.906.474	(3.136.282)	(1.085.517)	(309.373)	(672.104)	(1.069.288)
Financiamentos e Empréstimos	1.767.598	(1.936.884)	(121.514)	(150.755)	(618.894)	(1.045.721)
Passivo de arrendamento	245.794	(306.316)	(70.921)	(158.618)	(53.210)	(23.567)
Fornecedores e outras contas a pagar	893.082	(893.082)	(893.082)	-	-	-

iii. Risco de mercado

Preço das commodities

Os preços das matérias-primas e insumos utilizados no processo produtivo são voláteis. Caso ocorra uma variação relevante nos preços dos insumos e matérias-primas, a Companhia pode não ser capaz de repassar tais aumentos aos preços de seus produtos na mesma velocidade dos aumentos dos custos, o que poderá vir a impactar a margem de lucro.

Notas Explicativas
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Adicionalmente, a Companhia tem por prática a manutenção de estoques de trigo (incluindo contratos negociados para entrega futura), principal matéria-prima, que pode variar de 2 a 4 meses de consumo dependendo da época do ano e da sazonalidade de cultivo. Esse procedimento pode ocasionar algumas variações entre o preço médio dos estoques e o valor de mercado em uma data específica.

Além disso, a Companhia acompanha o mercado mundial de commodities, monitorando os fatores que impactam a formação dos preços, tais como períodos de safra, eventos climáticos e decisões de política econômica, com o apoio de consultorias especializadas e sistemas de informações on-line com as principais bolsas de mercadorias do mundo. Nessas condições, avalia o momento mais oportuno para compra dessas commodities, podendo estabelecer contratos de compra para entrega futura de matéria-prima, fixando ou não o preço da commodity, colocando, assim, a Companhia sujeita ao risco de variação da commodity ou de variação cambial ou a ambos.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia mantinha contratos firmados de compra de trigo e óleo para pagamento e entrega futura, no montante de 165.266 toneladas (298.000 toneladas em 31 de dezembro de 2021), todos os contratos com os preços já fixados. Assim, considerando o valor de mercado para esses casos e preço firmado para os contratos fixados, eles representavam um montante equivalente a US\$ 59.829 de trigo e US\$ 16.389 de óleo (US\$ 76.187 de trigo e US\$ 35.708 de óleo em 31 de dezembro de 2021).

Seguindo a política de *hedge*, a Companhia possui operações de futuros e opções para o óleo de palma através da Bolsa de Bursa (Malásia), operações a termo para trigo, negociados em balcão na Bolsa de Chicago (CBOT) e operações a termo e opções de açúcar negociados em balcão na Bolsa de NY (ICE).

Os instrumentos derivativos firmados para a proteção do preço da commodity apresentavam vencimentos até novembro de 2022, agosto de 2023 e fevereiro de 2024, respectivamente, com valor justo a pagar em 30 de setembro de 2022 de R\$ 848, R\$ 165.776 e R\$ 3.508.

Descrição	Indexador	UM	Quantidade	Valor justo a receber (a pagar)
Compra Futuro+ Opções (Vanilla)	Óleo de Palma - Bolsa de Bursa (Malásia)	Ton	87.000	(165.776)
Compra a termo	Trigo CBOT	Ton	2.160	(848)
Compra a termo + Opções (Compra de Vanilla)	Açúcar Ice	Pounds	129.472	(3.508)

Esses instrumentos financeiros foram designados como *hedge* de fluxo de caixa, cujos efeitos estão demonstrados no "item d" desta nota explicativa que versa sobre contabilidade de proteção.

Taxa de câmbio

Os resultados da Companhia são suscetíveis a variações significativas, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio, em especial, sobre os passivos atrelados a moeda estrangeira dólar, decorrentes de importações das principais matérias-primas, trigo em grão e óleo vegetal de soja e de palma, além de capital de giro.

Notas Explicativas


NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Como estratégia para prevenção e redução dos efeitos da flutuação da taxa de câmbio nos resultados, a Companhia tem procurado evitar ou minimizar o descasamento entre ativos e passivos indexados em moeda estrangeira, mediante avaliação de contratação de operações de proteção cambial, mais usualmente operações de swap.

Nesse sentido, em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía três contratos vigente de operação de swap para proteção dos financiamentos de capital de giro em moeda estrangeira com vencimento até 22 de dezembro de 2025, em que na ponta ativa recebe, em média, dólar mais 2,65% e na ponta passiva paga, em média, CDI mais 1,26% a.a. com valor de referência (nacional) em reais de R\$ 716.970 e valor justo a pagar de R\$ 65.092.

Contrato de swap	Valor de referência		Valor da curva		Valor justo	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Posição ativa						
Moeda estrangeira (USD)	716.970	510.000	760.821	558.322	697.839	562.640
Posição passiva						
CDI	716.970	510.000	740.521	511.453	762.931	536.963
Resultado do swap	-	-	20.300	46.869	(65.092)	25.677

Dessa forma, em 30 de setembro de 2022, a Companhia não apresentou descasamentos relevantes na posição de ativos e passivos sensíveis à variação cambial, conforme demonstrado a seguir:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos/financiamentos em moeda estrangeira (a)	760.811	558.322	760.811	558.322
Contratos de swap (b)	(760.811)	(558.322)	(760.811)	(558.322)
Ativos em moeda estrangeira (b)	-	-	(7)	(8)
Superávit apurado (a-b)	-	-	(7)	(8)

O contrato de swap foi designado como *hedge* de fluxo de caixa, cujos efeitos estão demonstrados no "item e" desta nota explicativa que versa sobre contabilidade de proteção.

Adicionalmente, como estratégia para prevenção e redução dos efeitos da flutuação da taxa de câmbio nos resultados, a Companhia passou a contratar operações a termo ("Non Deliverable Forward - NDF"), baseadas nas projeções de fluxo de caixa futuros a partir das previsões orçamentárias e de *forecasts* intermediários.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía cento e sessenta e quatro contratos de operações a termo com vencimentos até janeiro de 2023, com valor de referência (nacional) e valor justo, conforme segue:

Descrição	Objeto de proteção	Moeda referência (nacional)	Valor de referência (nacional)	Valor justo a receber (a pagar)
Contrato a termo	Moeda	Dólar	103.549	1.807

Notas Explicativas
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Esses instrumentos financeiros foram designados como *hedge* de fluxo de caixa, cujos efeitos estão demonstrados no "item e" desta nota explicativa que versa sobre contabilidade de proteção.

Como já mencionado no item "Risco de mercado: preço das commodities", a Companhia mantém contratos firmados de compra de trigo e óleo para pagamento e entrega futura com total estimado de trigo em US\$ 58.829 e de óleo em US\$ 16.389, sujeitos a risco de variação cambial (US\$ 35.708 em 31 de dezembro de 2021).

Análise de sensibilidade à variação do dólar dos contratos de compra de trigo e óleo para entrega futura

A análise de sensibilidade levou em conta a possibilidade de três cenários de variação do dólar e os respectivos resultados futuros de trigo e óleo que seriam gerados. O cenário provável considerou a cotação do dólar de R\$ 5,4724, projeção da taxa futura do câmbio para 90 dias, conforme cotação obtida na B3 em 30 de setembro de 2022. Os demais cenários, possível e remoto, consideraram um aumento na cotação do dólar em 25% (R\$ 6,8405) e 50% (R\$ 8,2086), respectivamente.

Descrição do contrato	Posição em risco (USD)	Risco	Cenários		
			Provável	Possível	Remoto
Aquisição de trigo	59.829	Alta do dólar	-	(81.852)	(163.407)
Aquisição de óleo	16.389	Alta do dólar	-	(22.422)	(44.844)

Risco de inflação

Em razão de emissão de debêntures em março de 2021 com encargos remuneratórios baseados no Índice de Preços para o Consumidor Amplo (IPCA) e com vencimento em longo prazo (7 anos e 10 anos), os resultados da Companhia estão mais suscetíveis a variações significativas da inflação.

Como estratégia para prevenção e redução dos efeitos de variações desse índice, a Companhia contratou operações de swap, trocando o risco de variação do IPCA mais taxa de juros pelo CDI mais taxa de juros, por entender que o risco de variação do CDI é baixo, além do fato de ser o indexador de suas aplicações financeiras.

Nesse sentido, em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía quarenta e dois contratos negociados de operações de swap para proteção das emissões das debêntures, todos com vencimentos, até 17 de março de 2031, em que, na ponta ativa recebe, em média, IPCA mais 4,02% a.a. e na ponta passiva paga, em média, CDI mais 0,28% a.a. Os valores de referência (nocial) totalizaram R\$ 811.644 para contratos já vigentes e o valor justo bruto a receber de todos os instrumentos derivativos em 30 de setembro de 2022 totalizava R\$ 19.744.

Notas Explicativas


NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Contratos de swap	Valor de referência		Valor da curva		Valor justo	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Posição ativa						
IPCA	811.644	811.644	910.201	868.042	847.163	832.642
Posição passiva						
CDI	811.644	811.644	816.289	828.354	827.419	840.523
Resultado	-	-	93.912	39.688	19.744	(7.881)

Esses instrumentos financeiros foram designados como *hedge* de valor justo, cujos efeitos estão demonstrados no "item e" desta nota explicativa que versa sobre contabilidade de proteção.

Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta, principalmente, às variações nas taxas de juros CDI nas aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos.

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos financeiros				
Aplicações financeiras indexadas ao CDI	419.644	1.558.238	421.484	1.558.265
Passivos financeiros				
Operações em moeda estrangeira com derivativos atrelados ao CDI ⁽¹⁾	(740.521)	(558.322)	(740.521)	(558.322)
Operações de debêntures com derivativos atrelados ao CDI ⁽¹⁾	(816.289)	(828.354)	(816.289)	(828.354)
Financiamentos indexados ao CDI	(365.800)	(257.139)	(365.800)	(262.277)
Ativos – Passivos	(1.502.966)	(85.577)	(1.501.126)	(90.688)

⁽¹⁾ Vide item iv - Risco de taxa de câmbio e v - Risco de inflação

Análise de sensibilidade à variação do CDI

O quadro abaixo mostra a projeção de perda que seria reconhecida nos próximos 12 meses, caso fosse mantida a posição dos ativos indexados ao CDI líquidos dos passivos atrelados ao CDI em R\$ 1.501.126.

Descrição	Posição em risco	Risco	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Passivos líquidos	(1.501.126)	Aumento do CDI	-	(49.575)	(99.149)

O cenário provável considerou a cotação futura do DI para 360 dias, conforme informação obtida na B3 em 30 de setembro de 2022, no patamar de 13,21% a.a. Os demais cenários, possível e remoto, consideraram um acréscimo nesta cotação em 25% (16,51% a.a.) e 50% (19,82% a.a.), respectivamente.

Mesmo diante da projeção de alta do CDI e com projeção de aumento para o ano de 2022, a Administração da Companhia não vê riscos para esse indicador, devido à sua atual situação econômico-financeira.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

d) Contabilidade de proteção (hedge accounting)

A Companhia adota a contabilidade de *hedge* nas operações com os instrumentos financeiros em especial, contratos a termo (NDF), opções, contratos futuros e swap, à medida que se qualificam na relação de proteção de *hedge* de fluxo de caixa. Tais instrumentos de *hedge* designados à contabilidade de *hedge* estão em perfeito alinhamento ao objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco da Companhia.

Os efeitos das relações de *hedge* formalmente designadas estão demonstrados a seguir:

Descrição	Controladora e Consolidado
	Hedge de fluxo de caixa
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(11.053)
Ganhos em instrumentos derivativos	74.762
Ajustes ao custo de matéria-prima objeto de proteção	(91.226)
Variações no valor justo de contratos derivativos	74.008
Reclassificação para resultado financeiro	16.463
Saldos em 31 de dezembro de 2021	62.954
Perdas em instrumentos derivativos	(18.678)
Ajustes ao custo de matéria-prima objeto de proteção	(61.704)
Variações no valor justo de contratos derivativos ⁽¹⁾	(360.753)
Reclassificação para resultado financeiro	80.382
Saldos em 30 de setembro de 2022	(297.799)

⁽¹⁾ Variação em virtude do dólar fixado a maior que o atual de mercado.

A composição do saldo de reserva de *hedge* de fluxo de caixa registrada em outros resultados abrangentes está demonstrada a seguir:

Descrição	Controladora e Consolidado
Saldo de hedge de fluxo de caixa em 31 de dezembro de 2020	(7.541)
Variações no valor justo de contratos derivativos	74.008
Efeito tributário sobre o valor justo do instrumento de <i>hedge</i>	(24.917)
Saldo de hedge de fluxo de caixa em 31 de dezembro de 2021	41.550
Variações no valor justo de contratos derivativos	(360.753)
Efeito tributário sobre o valor justo do instrumento de <i>hedge</i>	122.656
Saldo de hedge de fluxo de caixa em 30 de setembro de 2022	(196.547)

e) Gestão do capital

A Companhia monitora o capital através da análise de sua situação financeira e endividamento com base no índice de alavancagem financeira (dívida líquida/total do capital), por entender que esse indicador reflete de forma mais apropriada o nível relativo de seu endividamento e da sua capacidade de pagamento.

Os índices de alavancagem financeira em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão distribuídos conforme demonstrado a seguir:

Notas Explicativas


NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Consolidado	30/09/2022	31/12/2021
Dívida de financiamentos e empréstimos	1.240.717	955.889
Debêntures	830.261	811.709
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(420.709)	(1.555.864)
(-) Depósitos vinculados	(203.621)	-
(-) Aplicações financeiras de curto prazo	(18.576)	(16.566)
(-) Aplicações financeiras de longo prazo	(2.205)	(2.058)
Instrumentos financeiros derivativos	233.971	(52.421)
Dívida líquida (caixa líquido) (A)	1.659.838	140.689
Patrimônio líquido	6.592.032	7.032.288
Total do capital (B)	8.251.870	7.172.977
Índice alavancagem financeira (C = A / B x 100)	20,11%	1,96%

A variação do índice de alavancagem financeira da Companhia é representada pela relação da dívida líquida sobre o patrimônio líquido. O indicador no período findo em 30 de setembro de 2022 foi 20,11%, contra 1,96% em 2021. O aumento deve-se, principalmente, à redução de recursos de caixa devido ao pagamento de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 621.865 e pela aquisição da Nutrition & Sante do Brasil Ltda no montante de R\$ 320.358.

18. Receitas (despesas) financeiras líquidas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	85.543	42.537	85.600	42.540
Juros selic sobre créditos tributários	20.686	58.797	20.691	58.797
Atualização de depósitos judiciais	10.562	3.209	10.562	3.209
Variações cambiais ativas	136.609	94.512	138.348	94.512
Outros	12.867	9.772	12.902	9.772
	266.267	208.827	268.103	208.830
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos	(13.335)	(22.381)	(13.625)	(22.381)
Juros sobre dívida de aquisição de empresas	(13.507)	(2.881)	(13.507)	(2.881)
Juros sobre arrendamentos	(18.975)	(14.905)	(18.975)	(14.905)
Juros sobre debêntures	(27.314)	(17.332)	(27.314)	(17.332)
Variações cambiais passivas	(125.839)	(135.130)	(127.041)	(135.130)
Variações monetárias passivas	(59.481)	(43.826)	(59.481)	(43.826)
Ganhos (perdas) em operações com contratos derivativos	(113.642)	48.074	(114.482)	48.074
Variação positiva (negativa) de hedge a valor justo com contratos derivativos	(26.598)	-	(26.598)	-
Variação positiva (negativa) de valor justo de debêntures	27.638	-	27.638	-
Comissões e despesas bancárias	(9.162)	(7.000)	(9.188)	(7.003)
Atualização de provisões para contingências	(1.080)	(5.939)	(1.080)	(5.939)
Outros	(13.943)	(9.088)	(14.217)	(9.090)
	(395.238)	(210.408)	(397.870)	(210.413)
Receitas (despesas) financeiras líquidas	(128.971)	(1.581)	(129.767)	(1.583)

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

19. Obrigações sociais e trabalhistas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Provisões trabalhistas				
Provisão de participação nos lucros e resultados	56.459	55.698	56.459	55.698
Provisão de férias	72.560	64.351	74.899	64.615
Provisão de 13º salário	38.873	-	40.102	-
Outros	2.515	2.840	3.721	3.002
	170.407	122.889	175.181	123.315
Encargos sociais e trabalhistas				
INSS	56.950	40.280	58.120	40.485
FGTS	14.098	11.522	15.121	11.575
Outros	1.943	1.519	1.945	1.522
	72.991	53.321	75.186	53.582
Total	243.398	176.210	250.367	176.897

20. Obrigações fiscais

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
PIS/Cofins	6.697	1.566	7.928	2.013
Imposto de renda retido na fonte	6.142	8.750	6.357	8.794
Imposto de renda e contribuição social a pagar	1.778	1.778	1.778	1.792
Outras obrigações fiscais federais	1.335	908	1.483	1.009
ICMS	121.052	88.770	123.276	89.875
ISS	2.074	1.675	2.109	1.696
Total	139.078	103.447	142.931	105.179
Circulante	139.078	103.447	142.381	104.395
Não Circulante	-	-	550	784

21. Subvenções governamentais

As subvenções governamentais recebidas pela Companhia têm a natureza de subvenções para investimento, e se dividem em subvenções estaduais e federais, sendo todas monetárias e registradas pelos seus valores nominais.

21.1. Incentivos fiscais estaduais

As subvenções para investimentos estaduais, por serem, em sua maioria, calculadas com base no valor do ICMS computado no custo de produção, são alocadas ao resultado numa linha na Demonstração do Resultado do Exercício, logo abaixo do custo dos produtos vendidos. Em 30

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

de setembro de 2022, a Companhia fez jus a R\$ 428.714 (R\$ 311.141 em 30 de setembro de 2021), decorrentes dos incentivos estaduais em vigência.

Em relação ao incentivo registrado em outras receitas operacionais, na Demonstração do Resultado (ver Nota Explicativa nº 29), em 30 de setembro de 2022, a Companhia fez jus a R\$ 2.331 (R\$ 5.138 em 30 de setembro de 2021).

A seguir, apresenta-se o detalhamento dos seguintes incentivos estaduais:

Incentivos fiscais estaduais / Unidade incentivada	Percentual de redução do ICMS	Válido até
DESENVOLVE - Bahia: desconto no pagamento de parte do ICMS devido sobre a aquisição do trigo em grão para o moinho de trigo.		
Moinho de trigo e fábrica de massas e de biscoitos (Salvador-BA)	81%	jun/25
PROVIN - Ceará: diferimento do pagamento de parte do ICMS devido sobre a aquisição do trigo em grão para os moinhos de trigo e sobre o ICMS devido pelas operações com margarinas e gorduras especiais, quitados com recursos do FDI - Fundo de Desenvolvimento Industrial para ambas as unidades		
Moinho de trigo (Fortaleza-CE)	74,25%	nov/24
Moinho de trigo integrado à fábrica de biscoitos e massas (Eusébio-CE)	74,25%	jul/25
Fábrica de gorduras e margarinas especiais (Fortaleza-CE)	56,25%	nov/24
PROEDI - Rio Grande do Norte: crédito presumido sobre o saldo devedor de ICMS mensal		
Moinho de trigo e fábrica de massas (Natal-RN)	De 75% a 79%	jun/32
FAIN - Paraíba: desconto de parte do ICMS sobre as aquisições do trigo em grão para o moinho de trigo		
Moinho de trigo e fábrica de massas (Cabedelo-PB)	81%	dez/32
PRODEPE - Pernambuco: aplicação de 75% sobre o valor do ICMS incidente sobre o trigo em grão consumido, pela indústria em equivalente de farinha de trigo, além de 5% do frete incidente sobre as vendas para fora da região Nordeste, desde que o valor total da subvenção não ultrapasse a 85% do ICMS sobre o trigo em grão contido na farinha de trigo consumida.		
Fábrica de biscoitos e de massas (Jaboatão dos Guararapes-PE)	75% ou 85%	dez/32
Tratamento Tributário Especial - Rio de Janeiro (Unidade Piraquê) - Redução do imposto de forma que a carga tributária resulte em percentual igual a 3% do valor das saídas de produção própria em operações internas e interestaduais, por venda e transferência.		
Fábrica de biscoitos e de massas (Queimados-RJ)	75% ou 85%	set/38
Regime especial de tributação - Paraíba (Unidade Bayuex) - Redução do imposto de forma que a carga tributária para os produtos sujeitos ao ICMS Substituição resulte em percentual igual a 5%, e para os demais produtos o ICMS normal resulte em percentual igual a 4% sobre a operação de saída.		
Operação com derivados de farinha de trigo (Bayuex-PB)	50% a 78%	dez/32
Tratamento Tributário Especial - Bento Gonçalves (Unidade Moinho Isabella) - Abatimento de ICMS devido pela sua operação industrial, quitados com recursos do FUNDOPEM - Fundo Operação Empresa do Estado do Rio Grande do Sul.		
Moinho de trigo e Fábrica de biscoitos e massas (Moinho Isabela-RS)	32,10% a 39,60%	jul/27

A Companhia informa que, com base na Lei nº 11.675/99 e no Convênio ICMS nº 190/17, foi aprovado o Decreto nº 53.901/22 prorrogando para 2032 o prazo de fruição do incentivo do PRODEPE, concedido pelo Decreto nº 26.299/04 à empresa Indústria de Alimentos Bomgosto Ltda., posteriormente transferido à empresa M. Dias Branco S/A Indústria e Comércio de Alimentos, pelo Decreto nº 41.868/15 para fruição à época até 2024.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

Crédito presumido equiparado à subvenção para investimentos

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia fez jus a R\$ 78.975 (R\$ 67.880 em 30 de setembro de 2021) a título de crédito presumido.

Fundo Estadual de Equilíbrio Fiscal

Atualmente, as operações da Companhia nos estados de Pernambuco, Bahia, Paraíba e Rio de Janeiro estão sujeitas ao Convênio ICMS nº 42/2016 e prorrogaram a vigência da contribuição destinada ao fundo de equilíbrio fiscal.

UF	Vigência		Prorrogação	
	Início	Término	Início	Término
Pernambuco	Ago/16	Jul/18	Ago/18	Dez/22
Bahia	Set/16	Dez/18	Jan/19	Dez/22
Paraíba	Out/16	Mar/19	Abr/19	Mar/24
Rio de Janeiro	Dez/16	Dez/26	-	-

Em 30 de setembro de 2022, as despesas incorridas pela Companhia relativas as referidas obrigações totalizaram R\$ 19.116 (R\$ 19.097 em 30 de setembro de 2021).

21.2. Incentivos fiscais federais

A subvenção federal é apresentada na Demonstração do Resultado como dedução do imposto de renda da pessoa jurídica.

Os prazos de vigência das subvenções federais em vigor são detalhados a seguir:

Unidades industriais	Índice de redução do IRPJ (%)	Período de validade
Moinho de trigo, fábrica de biscoitos e massas (Eusébio - CE)	75	Jan de 2016 até Dez de 2025
Fábrica de torradas (Eusébio - CE)	75	Jan de 2016 até Dez de 2025
Moinho de trigo (Fortaleza - CE)	75	Jan de 2018 até Dez de 2027
Fábrica de gorduras e margarinas especiais (Fortaleza - CE)	75	Jan de 2018 até Dez de 2027
Moinho de trigo (Natal - RN)	75	Jan de 2018 até Dez de 2027
Fábrica de massas (Natal - RN)	75	Jan de 2014 até Dez de 2023
Moinho de trigo e Fábrica de massas (Cabedelo - PB)	75	Jan de 2018 até Dez de 2027
Fábrica de massas e de biscoitos (Salvador - BA)	75	Jan de 2016 até Dez de 2025
Moinho de trigo e mistura pronta para bolo (Salvador - BA)	75	Jan de 2015 até Dez de 2024
Fabricação de massas e biscoitos (Jaboatão dos Guararapes - PE)	75	Jan de 2018 até Dez de 2027
Fabricação de biscoitos, bolos e snacks (Maracanaú - CE)	75	Jan de 2016 até Dez de 2025
Fabricação de massas (Maracanaú - CE)	75	Jan de 2014 até Dez de 2023

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia fez jus à R\$ 458 (R\$ 1.976 em 30 de setembro 2021).

22. Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

A Companhia é parte em ações judiciais e administrativas que envolvem questões tributárias, trabalhistas, cíveis e de outras naturezas, perante tribunais e órgãos governamentais.

Notas Explicativas


NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2022, do total dos processos de naturezas trabalhista e cível, 1,83% (2,05% em 31 de dezembro de 2021) estão sendo discutidos em âmbito administrativo e 98,17% (97,95% em 31 de dezembro de 2021) estão sendo discutidos em âmbito judicial. Já em relação aos processos de natureza tributária, 48,81% (51,84% em 31 de dezembro de 2021) estão sendo discutidos em âmbito administrativo e 51,19% (48,16% em 31 de dezembro de 2021) estão sendo discutidos judicialmente.

A Companhia apresentava, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, as seguintes provisões e depósitos judiciais, relacionados aos riscos cíveis, trabalhistas e tributários:

Descrição	Provisão				Depósitos Judiciais ⁽¹⁾			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Trabalhistas e cíveis	122.710	124.733	123.369	124.782	101.508	87.630	101.919	87.855
Tributárias	97.545	96.444	97.545	96.444	155.717	145.952	155.717	145.952
Total	220.255	221.177	220.914	221.226	257.225	233.582	257.636	233.807

⁽¹⁾ Os depósitos cíveis e trabalhistas são atualizados mensalmente pela TR e os de âmbito tributário são atualizados mensalmente pela Selic.

Em 30 de setembro de 2022, os depósitos judiciais vinculados aos processos de classificação de risco de perda provável totalizavam R\$ 104.285 (R\$ 89.812 em 31 de dezembro de 2021).

a) Movimentação dos processos no período

Controladora	Cíveis e trabalhistas	Tributárias	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	115.983	103.127	219.110
Adições	28.091	2.879	30.970
Atualizações/reversões	3.274	2.296	5.570
Baixas/reversões	(22.615)	(11.858)	(34.473)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	124.733	96.444	221.177
Adições	23.302	736	24.038
Atualizações/reversões	(1.342)	2.445	1.103
Baixas ⁽¹⁾	(23.983)	(2.080)	(26.063)
Saldos em 30 de setembro de 2022	122.710	97.545	220.255

⁽¹⁾ Refere-se, principalmente, a baixa de provisão contra depósito judicial recursal.

Consolidado	Cíveis e trabalhistas	Tributárias	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	115.983	103.127	219.110
Combinação de negócio- Latinex	49	-	49
Adições	28.091	2.879	30.970
Atualizações/reversões	3.274	2.296	5.570
Baixas/reversões ⁽¹⁾	(22.615)	(11.858)	(34.473)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	124.782	96.444	221.226
Combinação de negócio-Jasmine	675	-	675
Adições	23.302	736	24.038
Atualizações/reversões	(1.342)	2.445	1.103
Baixas	(24.048)	(2.080)	(26.128)
Saldos em 30 de setembro de 2022	123.369	97.545	220.914

⁽¹⁾ Refere-se, principalmente, a baixa de provisão contra depósito judicial recursal.

Notas Explicativas


NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
b) Movimentação dos depósitos judiciais no período

Controladora	Cíveis e trabalhistas	Tributárias	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	57.300	206.519	263.819
Adições	65.270	7.331	72.601
Atualizações	840	4.699	5.539
Reclassificação	15	(15)	-
Baixas	(35.795)	(72.582)	(108.377)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	87.630	145.952	233.582
Adições	41.835	1.500	43.335
Atualizações	2.058	8.504	10.562
Reclassificação	(23)	23	-
Baixas	(29.992)	(262)	(30.254)
Saldos em 30 de setembro de 2022	101.508	155.717	257.225

Consolidado	Cíveis e trabalhistas	Tributárias	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	57.309	206.518	263.827
Combinação de negócio- Latinex	220	-	220
Adições	65.270	7.331	72.601
Atualizações	840	4.699	5.539
Reclassificação	15	(15)	-
Baixas ⁽¹⁾	(35.799)	(72.581)	(108.380)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	87.855	145.952	233.807
Combinação de negócio-Jasmine	186	-	186
Adições	41.835	1.500	43.335
Atualizações	2.058	8.504	10.562
Reclassificação	(23)	23	-
Baixas	(29.992)	(262)	(30.254)
Saldos em 30 de setembro de 2022	101.919	155.717	257.636

⁽¹⁾ Refere-se, principalmente, ao levantamento de depósito judicial decorrente da ação de exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS/Cofins da empresa adquirida Piraquê, repassada aos antigos sócios.

Segue o cronograma esperado de realização dos processos tributários em 30 de setembro de 2022:

Ano de vencimento	Controladora e Consolidado
	30/09/2022
2022	5.164
2023	8.672
2024	11.356
2025	26.642
2026 em diante	45.711
Total	97.545

Notas Explicativas
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
c) Naturezas dos processos
Cíveis e trabalhistas

A Companhia figura como ré em 1.189 processos (1.112 em 31 de dezembro de 2021) de naturezas trabalhista e cível cuja probabilidade de perda é classificada como provável no valor de R\$ 110.855 e R\$ 11.855 respectivamente (R\$ 113.951 e R\$ 10.782 em 31 de dezembro de 2021), e em virtude da combinação de negócios, também, provisões para processos com riscos de perda possível e remota, de R\$ 5.931.

Tributárias

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, as provisões para riscos tributários estão demonstradas conforme segue:

Descrição	Controladora e Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Contingências	Depósitos Judiciais	Contingências	Depósitos Judiciais
IPI – depósito judicial	6.718	6.718	6.503	6.503
IRPJ – depósito judicial	34.578	34.578	33.210	33.210
IPTU – depósito judicial	3.272	5.041	3.022	4.791
ICMS	14.680	-	14.257	-
Honorários advocatícios de êxito	19.261	-	20.264	-
Contingências indenizáveis	11.503	-	11.503	-
Outros	7.533	2.732	7.685	2.625
	97.545	49.069	96.444	47.129

Passivos contingentes – risco de perda possível

Adicionalmente às provisões constituídas, a Companhia possui diversas contingências trabalhistas, cíveis e tributárias em andamento, nas quais figuram no polo passivo e cuja perda, segundo a opinião de consultores jurídicos internos e externos, é possível, totalizando aproximadamente R\$ 1.264.018 (R\$ 1.250.296 em 31 de dezembro de 2021).

Dentre os processos tributários, merecem destaque aqueles relevantes que versam sobre as seguintes matérias: i) subvenção para investimento no montante de R\$ 190.158; ii) crédito outorgado indevido de ICMS, totalizando R\$ 335.219, iii) crédito indevido de ICMS - Margem de Valor Agregado - Protocolo ICMS 46, totalizando R\$ 36.868 e (iv) IPI alíquota zero, no montante de R\$ 151.281.

Quanto ao tema "crédito outorgado indevido de ICMS", a Companhia recepcionou dois autos de infração lavrados em junho de 2022, nos montantes de R\$ 44.983 e de R\$ 130.185, contra filiais do Estado de São Paulo. Para ambos os autos de infração, a Companhia entrou com defesa administrativa.

Notas Explicativas


NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
23. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social [A]	415.332	288.911	415.814	288.967
Alíquota fiscal combinada [B]	34,00%	34,00%	34,00%	34,00%
[A X B] Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(141.213)	(98.230)	(141.377)	(98.249)
Adições permanentes [C]	(3.345)	(15.314)	(4.018)	(15.314)
Despesas não dedutíveis	3.171	(14.159)	2.498	(14.159)
Equivalência patrimonial	(6.516)	(1.155)	(6.516)	(1.155)
Exclusões permanentes [D]	195.978	176.602	196.333	176.564
Equivalência patrimonial	295	118	295	118
Incentivos fiscais estaduais ⁽¹⁾	173.407	130.614	173.467	130.614
Benefício Fiscal - Juros sobre capital próprio	17.149	17.225	17.149	17.225
Outros itens	5.127	28.645	5.422	28.607
[A X B+C-D] Imposto de renda e contribuição social no resultado antes da isenção	51.420	63.058	50.938	63.001
Subvenção governamental do imposto de renda [E]	(458)	1.976	(458)	1.976
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período pós-isenção [F]	50.962	65.034	50.480	64.977
Imposto de renda e contribuição social correntes	172	30.636	172	30.579
Imposto de renda e contribuição social diferidos	50.790	34.398	50.308	34.398
[F/A] Alíquota efetiva	-	-	-	-

⁽¹⁾ Vide Nota Explicativa n° 21 que apresenta o detalhamento dos incentivos fiscais estaduais.

O saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos, apresentavam as seguintes composições:

Notas Explicativas


NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo diferido				
Provisão de perdas de crédito esperadas	6.242	5.783	6.964	6.205
Provisão para litígios e demandas judiciais	50.835	50.807	51.123	50.807
Provisão de despesas com logística e verbas contratuais	11.332	17.660	12.166	17.800
Perdas estimadas com créditos de impostos	12.929	13.134	12.929	13.134
Provisão de despesas com honorários advocatícios	11.796	13.385	11.796	13.385
Provisões de PLR e outros eventos	18.860	18.840	18.860	18.840
Provisão para redução do valor recuperável de ativos	222	222	222	222
Provisão para perdas em estoques	6.170	3.094	6.459	4.332
Amortização do balanço a valor justo	14.364	11.387	14.364	11.387
Prejuízo fiscal	220.068	123.512	220.068	123.512
Outras provisões	22.619	16.699	24.506	16.797
Total	375.437	274.523	379.457	276.421
Passivo diferido				
Diferenças de depreciação (taxas fiscais x vida útil)	260.486	187.899	264.076	187.899
Amortização fiscal do ágio pago por rentabilidade futura	181.345	209.625	200.347	209.625
Atualização dos depósitos judiciais	14.351	10.777	14.351	10.777
Ganhos (perdas) em operação com contratos de derivativos	(69.314)	44.113	(69.153)	44.113
Outras provisões (reversões)	12.378	19.364	12.293	19.364
Total	399.246	471.778	421.914	471.778
Passivo diferido líquido	23.809	197.255	42.457	195.357

Os tributos diferidos apresentavam a seguinte expectativa de realização:

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2023	72.673	74.091
2024	50.316	50.723
2025	43.415	43.822
2026	43.918	44.325
2027 a 2029	165.115	166.496
Total	375.437	379.457

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

24. Outros passivos circulantes e não circulantes

Outros passivos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Provisão para despesas operacionais ⁽¹⁾	110.637	111.777	111.834	113.819
Provisão para honorários advocatícios	15.432	19.104	15.432	19.104
Retenções contratuais	3.542	4.817	3.542	4.817
Adiantamentos de clientes ⁽²⁾	12.432	9.275	29.530	9.275
Outros	9.616	4.694	11.479	4.694
Total	151.659	149.667	171.817	151.709
Circulante	133.143	126.204	151.860	126.753
Não circulante	18.516	23.463	19.957	24.956

⁽¹⁾ Refere-se a provisões operacionais da Companhia decorrente principalmente de gastos com prestação de serviço, marketing, logísticas, entre outros; e ⁽²⁾ Refere-se ao recebimento antecipados de clientes, vinculados a venda de produtos no país.

25. Patrimônio líquido**a) Capital social – Controladora**

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía 69.464.642 ações ordinárias em circulação o que corresponde a 20,49% do total (24,31% em 31 de dezembro de 2021).

b) Ações em tesouraria

Em reunião do Conselho de Administração realizada no dia 06 de agosto de 2021, foi aprovado, pela Companhia, o programa de aquisição de ações de sua própria emissão com o propósito de atender ao programa de incentivo de longo prazo com ações restritas, conforme detalhado na Nota Explicativa nº 26, e maximizar a geração de valor para os acionistas, na quantidade máxima de 6.289.075 ações ordinárias. As operações de compra de ações serão suportadas pelo montante global das reservas de lucro e de capitais disponíveis, com a exclusão da reserva legal, da reserva de lucros a realizar, da reserva especial de dividendo não distribuído e da reserva de incentivos fiscais, conforme aplicável.

A liquidação das operações de compra de ações poderá ser realizada no prazo máximo de 18 (dezoito) meses, encerrando-se em 09 de fevereiro de 2023.

Ao longo de 2022 foram entregues 147.435 para atender ao plano de remuneração baseado em ações, conforme destacado na nota explicativa nº 26.

Em 30 de setembro de 2022, a quantidade de ações em tesouraria adquirida pela Companhia totalizava 2.819.146 ações (1.346.581 em 31 de dezembro de 2021), com preço médio de R\$ 28,77 (R\$ 36,19 em 31 de dezembro de 2021) por unidade de ação, sendo os preços mínimos e máximos de R\$ 20,75 e R\$ 42,13 (R\$ 26,44 e R\$ 42,13 em 31 de dezembro de 2021), respectivamente, totalizando o montante de R\$ 81.096 (R\$ 48.738 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

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

c) Remuneração dos acionistas

Na reunião do Conselho de Administração realizada no dia 04 de fevereiro de 2022, foi aprovada a distribuição extraordinária de Juros sobre o Capital Próprio – JSCP, de exercício anterior ao de 2022, no valor bruto total de R\$ 588.235. O crédito foi efetuado no dia 16 de fevereiro de 2022, com base nas posições acionárias existentes no fechamento do pregão da B3 do dia 09 de fevereiro de 2022 e o pagamento aos acionistas ocorreu no dia 18 de fevereiro de 2022.

Na mesma reunião, no dia 04 de fevereiro de 2022, a Companhia aprovou as distribuições intercalares trimestrais de juros sobre capital próprio – JSCP. Os valores a serem pagos aos acionistas inscritos nos registros da Sociedade nas datas de direito 31/03/2022, 30/06/2022, 30/09/2022 e 29/12/2022 serão de R\$ 0,0500 por ação, que, líquidos do imposto de renda na fonte de 15% (quinze por cento), corresponderão a R\$ 0,0425 por ação, exceto para os acionistas pessoas jurídicas que estejam dispensados da referida tributação, que receberão pelo valor declarado. Os JSCP deverão ser imputados ao dividendo mínimo obrigatório relativo ao exercício social de 2022, nos termos do parágrafo 3º do artigo 24 do Estatuto Social da Companhia.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia distribuiu o montante de R\$ 50.440 a título de juros sobre capital próprio intercalares (R\$ 50.661 em 30 de setembro de 2021).

26. Plano de remuneração baseado em ações

A Companhia possui plano de remuneração baseado em ações com o objetivo de permitir que os participantes elegíveis adquiram ações com vistas a: (a) criar o senso de propriedade, promovendo o comportamento de “dono do negócio”, intensificando e fortalecendo o elo entre a Companhia e os executivos; (b) estimular a obtenção de patamares elevados e sustentáveis de performance no curto e longo prazo; (c) promover o desenvolvimento da liderança estratégica; (d) viabilizar a existência de um modelo de recompensa “ganha-ganha” baseado no retorno gerado para os acionistas; e, (e) assegurar a competitividade do pacote de remuneração total e a retenção dos principais líderes estratégicos.

Trata-se de um programa de incentivo de longo prazo com outorga de ações restritas, cujo primeiro plano foi aprovado em 13 de abril de 2017, inicialmente previsto para executivos no nível de diretor não estatutário, e que foi alterado para contemplar executivos no nível de diretor estatutário celetista nomeados a partir de 2019, conforme deliberação em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 27 de dezembro de 2019. O segundo plano foi aprovado em 30 de abril de 2021, passando a contemplar também até 20% dos executivos do nível gerencial.

As outorgas das ações são realizadas anualmente, por um período de 04 (quatro) anos de vigência do plano, sempre no mês de maio, formalizadas por meio de termo de adesão ao plano entre a Companhia e os beneficiários.

Em maio de 2022, no âmbito do segundo programa de incentivo de longo prazo, foram firmados novos termos de adesão ao plano, onde foram concedidas 611.721 ações restritas distribuídas entre 39 executivos, com direito de tornarem-se titulares das ações em abril/2025. Nesta mesma data, foram transferidas o correspondente a 145.687 ações restritas concedidas no ano de 2019, após atender aos critérios de performance.

Notas Explicativas
NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

As variações na quantidade de ações restritas estão evidenciadas a seguir:

Descrição	Nº de ações restritas
Saldo em 31 de dezembro de 2020	576.892
Ações outorgadas	518.687
Ações transferidas	(139.479)
Outorgas canceladas	(55.642)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	900.458
Ações outorgadas	611.721
Ações transferidas	(203.369)
Outorgas canceladas	(54.875)
Saldo em 30 de setembro de 2022	1.253.935

A despesa referente ao valor justo das ações restritas, reconhecida no período findo em 30 de setembro de 2022, de acordo com o prazo transcorrido para aquisição do direito das ações restritas, foi de R\$ 8.138 (R\$ 7.061 em 30 de setembro de 2021).

27. Receita operacional líquida

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita bruta	8.875.701	6.821.666	8.904.599	6.821.666
Mercado interno	8.727.590	6.659.594	8.756.392	6.659.594
Mercado externo	148.111	162.072	148.207	162.072
Deduções	(1.528.318)	(1.172.154)	(1.540.402)	(1.172.154)
Devoluções, descontos e cancelamentos	(521.374)	(415.291)	(528.180)	(415.291)
Impostos incidentes sobre vendas	(1.006.944)	(756.863)	(1.012.222)	(756.863)
Receita líquida	7.347.383	5.649.512	7.364.197	5.649.512

A receita líquida por linha de produto da Companhia, em 30 de setembro de 2022 e 2021 é apresentada a seguir:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Biscoitos	3.796.813	2.845.767	3.796.813	2.845.767
Massas	1.530.996	1.233.834	1.530.996	1.233.834
Farinha e farelo	1.333.153	1.069.955	1.333.153	1.069.955
Margarina e gordura	491.241	382.789	491.241	382.789
Outras linhas de produtos ⁽¹⁾	195.180	117.167	211.994	117.167
Receita líquida	7.347.383	5.649.512	7.364.197	5.649.512

⁽¹⁾ Referem-se às outras linhas de produtos: bolos, snacks, mistura para bolos, refrescos, torradas, produtos saudáveis, molhos e temperos.

Notas Explicativas


NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
28. Resultado por natureza

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Custo dos produtos vendidos				
Matéria-prima	(3.960.965)	(2.962.907)	(3.968.127)	(2.962.790)
- Trigo	(2.520.199)	(1.878.403)	(2.520.153)	(1.878.286)
- Óleo	(855.219)	(634.042)	(855.219)	(634.042)
- Açúcar	(208.580)	(155.138)	(208.580)	(155.138)
- Farinha de terceiros	(5.829)	(5.507)	(5.829)	(5.507)
- Gordura de terceiros	(151)	(1.269)	(151)	(1.269)
- Outros	(370.987)	(288.548)	(378.195)	(288.548)
Embalagens	(475.692)	(376.542)	(475.561)	(376.542)
Mão de obra	(523.015)	(478.057)	(522.740)	(478.057)
Gastos gerais de fabricação ⁽¹⁾	(454.742)	(372.291)	(454.310)	(372.291)
Depreciação e amortização	(135.127)	(135.697)	(135.090)	(135.697)
Custo das mercadorias revendidas	(38.855)	-	(36.847)	-
Total	(5.588.396)	(4.325.494)	(5.592.675)	(4.325.377)
Despesas com vendas				
Despesas com marketing e vendas	(469.762)	(389.853)	(481.577)	(389.853)
Despesas com salários e benefícios a empregados	(351.914)	(335.387)	(353.817)	(335.387)
Despesas com fretes	(411.637)	(312.780)	(417.109)	(312.780)
Despesas de depreciação e amortização	(56.555)	(45.376)	(56.590)	(45.376)
Total	(1.289.868)	(1.083.396)	(1.309.093)	(1.083.396)
Despesas administrativas e gerais				
Despesas com salários e benefícios a empregados	(119.850)	(121.064)	(121.749)	(121.188)
Serviços de terceiros	(47.472)	(38.222)	(48.417)	(38.356)
Despesa com tecnologia	(14.574)	(12.518)	(15.055)	(12.542)
Outras despesas administrativas	(15.843)	(11.193)	(16.470)	(11.382)
Doações	(13.963)	(23.060)	(13.970)	(23.062)
Despesas de depreciação e amortização	(29.433)	(26.485)	(38.258)	(26.485)
Total	(241.135)	(232.542)	(253.919)	(233.015)
Outras receitas (despesas), líquidas ⁽²⁾				
Despesas tributárias	(22.323)	(25.968)	(22.716)	(26.002)
Depreciação e amortização	(3.574)	(3.115)	(3.574)	(3.115)
Outras receitas (despesas)	(58.254)	3.402	(62.316)	3.771
Total	(84.151)	(25.681)	(88.606)	(25.346)

⁽¹⁾ Refere-se à força motriz, manutenção e outros custos; ⁽²⁾ Vide Nota Explicativa nº 29.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia registrou aumento do custo das matérias-primas em relação ao mesmo período do ano anterior, face ao crescimento do custo das principais commodities, com aumentos de 35,8%, 29,9% e 27,3% no custo médio do trigo, do óleo e do açúcar, respectivamente.

Notas Explicativas


NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
29. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Outras receitas operacionais				
Receita de venda de avarias, varreduras, sucatas e insumos	34.635	26.406	34.635	26.406
Receita de vendas de bens do imobilizado	2.369	2.287	2.369	2.287
Subvenções para investimentos - FUNDOPEM	2.331	5.138	2.331	5.138
Recuperação de despesas	4.699	20.214	5.121	20.592
Crédito extemporâneo - PIS/Cofins	19.596	52.705	19.596	52.705
Crédito extemporâneo - ICMS	2.442	4.620	2.442	4.620
Crédito extemporâneo - INSS s/ faturamento	-	11.597	-	11.597
Crédito extemporâneo - Restituição de indébitos	-	2.608	-	2.608
Ressarcimento de mercadoria sinistrada	2.028	1.374	2.028	1.374
Receita de venda de energia elétrica	282	2.134	282	2.134
Outras ⁽¹⁾	24.022	16.007	24.106	16.007
	92.404	145.090	92.910	145.468
Outras despesas operacionais				
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e honorários de êxito	(20.741)	(27.764)	(20.674)	(27.764)
Custo da venda dos bens do ativo imobilizado	(1.514)	(699)	(1.531)	(699)
Auto de infração no Inmetro	(4.017)	(1.712)	(4.017)	(1.712)
Provisões (reversões) estimadas ou realizadas em estoques	(25.413)	(26.032)	(28.441)	(26.032)
Fundo estadual de equilíbrio fiscal	(19.116)	(19.097)	(19.116)	(19.097)
Custo da venda de avarias, varreduras, sucatas e insumos	(43.881)	(34.700)	(43.881)	(34.700)
Gastos com reestruturação	(5.659)	(10.585)	(5.659)	(10.585)
Custo da venda de energia elétrica	(603)	(1.783)	(603)	(1.783)
Despesas tributárias	(22.323)	(25.968)	(22.716)	(26.002)
Provisão para redução do valor recuperável de ativos	-	(764)	-	(764)
Despesas com depreciação e amortização	(3.574)	(3.115)	(3.573)	(3.115)
Débito extemporâneo- ICMS	(2.752)	(5.625)	(2.752)	(5.625)
Outras ⁽²⁾	(26.962)	(12.927)	(28.553)	(12.936)
	(176.555)	(170.771)	(181.516)	(170.814)
Total	(84.151)	(25.681)	(88.606)	(25.346)

⁽¹⁾ Refere-se, principalmente, ao ganho por aquisição de participação societária. ⁽²⁾ Destaque para gastos no processo de encerramento das operações com operador logístico, no montante de R\$ 20.000.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

30. Lucro por ação

Descrição	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Lucro líquido do período	466.294	353.944
Média ponderada de quantidade de ações ordinárias (a)	339.000	339.000
Lucro básico por ação (R\$)	1,37550	1,04408
Ajuste por ações restritas (b)	1.046	742
Ações em tesouraria (c)	(2.819)	(1.347)
Média ponderada de quantidade de ações ordinárias para cálculo do lucro diluído por ação (a + b + c)	337.227	338.396
Lucro diluído por ação (R\$)	1,38273	1,04595

31. Eventos subsequentes

Em 31 de outubro de 2022, a Companhia comunicou ao mercado que concluiu a aquisição de 100% (cem por cento) das ações representativas do capital social da Darcel S.A. e Cacama S.A.

Fundada em Montevideu em 1952, a LAS ACACIAS, principal marca da Darcel, figura entre as três principais marcas de massas no Uruguai, tendo também em seu portfólio itens nas categorias de farinha de trigo, mistura para bolos, molhos, entre outras.

Com o desfecho dessa operação, a Companhia reafirma seu compromisso com a criação de valor a longo prazo para seus acionistas, seguindo alinhada com o seu planejamento estratégico de acelerar o processo de internacionalização.

A referida aquisição foi realizada pela empresa Latinex Importação e Exportação de Alimentos S.A., empresa controlada pela Companhia, não havendo incidência dos procedimentos descritos pelo art. 256 da Lei 6.404/1976.

Ademais, considerando o curto espaço transcorrido entre a data de aquisição e a autorização para emissão destas informações financeiras trimestrais, a Companhia não está apresentando uma estimativa de valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos na operação e, no momento, encontra-se em fase de contratação de consultoria especializada para emissão de laudo.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS CONDENSADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Francisco Ivens de Sá Dias Branco Júnior
Presidente

Maria das Graças Dias Branco da Escóssia
Vice-Presidente Financeira

Maria Regina Saraiva Leão Dias Branco
Vice-Presidente de Administração e Desenvolvimento

Francisco Cláudio Saraiva Leão Dias Branco
Vice-Presidente Industrial - Moinhos

Gustavo Lopes Theodozio
Vice-Presidente de Investimentos e Controladoria

Rômulo Ruberti Calmon Dantas
Vice-Presidente Comercial

Daniel Mota Gutierrez
Vice-Presidente Jurídico, de Governança, Riscos e Compliance

Adil Dallago Filho
Vice-Presidente de Supply Chain

Magali Carvalho Façanha
Contadora CRC - CE 12410/O-6

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Titularidade das Ações

Nosso capital social, em 30 de setembro de 2022, é de R\$ 2.597,7 milhões, totalmente subscrito, integralizado e dividido em 339.000.000 ações, todas ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A tabela abaixo indica o número de ações detidas direta ou indiretamente, nesta data, pelo Acionista Controlador e pelos membros do nosso Conselho de Administração e Diretores:

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO				
Posição em 30/09/2021				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador	214.650.000	63,32	214.650.000	63,32
Administradores	40.249.768	11,87	40.249.768	11,87
Conselho de Administração	14.187.637	4,19	14.187.637	4,19
Diretoria	26.062.131	7,69	26.062.131	7,69
Ações em Tesouraria	1.346.581	0,40	1.346.581	0,40
Outros Acionistas	82.753.651	24,41	82.753.651	24,41
Total	339.000.000	100,00	339.000.000	100,00
Ações em Circulação	82.753.651	24,41	82.753.651	24,41

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO				
Posição em 30/09/2022				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador	224.984.741	66,37	224.984.741	66,37
Administradores	41.731.471	12,31	41.731.471	12,31
Conselho de Administração	14.311.305	4,22	14.311.305	4,22
Diretoria	27.420.166	8,09	27.420.166	8,09
Ações em Tesouraria	2.819.146	0,83	2.819.146	0,83
Outros Acionistas	69.464.642	20,49	69.464.642	20,49
Total	339.000.000	100,00	339.000.000	100,00
Ações em Circulação	69.464.642	20,49	69.464.642	20,49

Nota: Não há membros do conselho de administração e diretoria que detenham diretamente mais de 5% das ações da Companhia.

De acordo com o artigo 20 do nosso Estatuto social, o Conselho Fiscal não tem caráter permanente e não se encontrava instalado em 30 de setembro de 2022 e 2021.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA				
Companhia: M DIAS BRANCO S.A IND E COM DE ALIMENTOS				
Posição em 30/09/2021 (Em unidades de Ações)				
Acionista	Ações Ordinárias		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%
DIBRA Fundo de Investimentos em Ações	214.650.000	63,32	214.650.000	63,32
AVEIRO Fundo de Investimento	-	-	-	-
Membros do Cons. de Administração e Diretoria	40.249.768	11,87	40.249.768	11,87
Ações em Tesouraria	1.346.581	0,40	1.346.581	0,40
Outros	82.753.651	24,41	82.753.651	24,41
Total	339.000.000	100,00	339.000.000	100,00

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA				
Companhia: M DIAS BRANCO S.A IND E COM DE ALIMENTOS				
Posição em 30/09/2022 (Em unidades de Ações)				
Acionista	Ações Ordinárias		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%
DIBRA Fundo de Investimentos em Ações	214.650.000	63,32	214.650.000	63,32
AVEIRO Fundo de Investimento	10.334.741	3,05	10.334.741	3,05
Membros do Cons. de Administração e Diretoria	41.731.471	12,31	41.731.471	12,31
Ações em Tesouraria	2.819.146	0,83	2.819.146	0,83
Outros	69.464.642	20,49	69.464.642	20,49
Total	339.000.000	100,00	339.000.000	100,00

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA), ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA				
Companhia: DIBRA Fundo de Investimentos em Ações	Posição em 30/09/2022			
	(Em unidades de Quotas)			
Quotistas	Quotas		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%
Maria Consuelo Saraiva Leão Dias Branco	270,30	50,00	270,30	50,00
Francisco Ivens de Sá Dias Branco Júnior	54,06	10,00	54,06	10,00
Maria das Graças Dias Branco da Escóssia	54,06	10,00	54,06	10,00
Maria Regina Saraiva Leão Dias Branco	54,06	10,00	54,06	10,00
Francisco Marcos Saraiva Leão Dias Branco	54,06	10,00	54,06	10,00
Francisco Cláudio Saraiva Leão Dias Branco	54,06	10,00	54,06	10,00
Total	540,61	100,00	540,61	100,00

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA), ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA				
Companhia: AVEIRO Multimercado Fundo de Investimento Crédito Privado Investimento no Exterior	Posição em 30/09/2022			
	(Em unidades de Quotas)			
Quotistas	Quotas		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%
Maria Consuelo Saraiva Leão Dias Branco	725.571.244	49,69	725.571.244	49,69
Francisco Ivens de Sá Dias Branco Júnior	147.102.162	10,07	147.102.162	10,07
Maria das Graças Dias Branco da Escóssia	146.861.296	10,06	146.861.296	10,06
Maria Regina Saraiva Leão Dias Branco	146.861.263	10,06	146.861.263	10,06
Francisco Marcos Saraiva Leão Dias Branco	146.861.362	10,06	146.861.362	10,06
Francisco Cláudio Saraiva Leão Dias Branco	146.861.219	10,06	146.861.219	10,06
Total	1.460.118.546	100,00	1.460.118.546	100,00

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Conselheiros e Acionistas da
M. Dias Branco S.A Indústria e Comércio de Alimentos
Eusébio - Ceará

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da M. Dias Branco S.A Indústria e Comércio de Alimentos ("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 com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, 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 da 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.

Fortaleza, 11 de novembro de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 S-CE

Marcelo Pereira Gonçalves
Contador CRC 1SP220026/O-3

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaramos, na qualidade de diretores da M. Dias Branco S.A. Indústria e Comércio de Alimentos, sociedade por ações com sede no Município de Eusébio, Estado do Ceará, na Rodovia BR 116 KM 18, s/n, Jabuti, CEP 61766-650, inscrita no CNPJ sob o nº 07.206.816/0001-15, que revimos, discutimos e aprovamos as informações intermediárias financeiras relativas ao período findo em 30 de setembro de 2022.

Eusébio, 11 de novembro de 2022.

Francisco Ivens de Sá Dias Branco Júnior
Presidente

Maria das Graças Dias Branco da Escóssia
Vice-Presidente Financeira

Maria Regina Saraiva Leão Dias Branco
Vice-Presidente de Administração e Desenvolvimento

Francisco Cláudio Saraiva Leão Dias Branco
Vice-Presidente Industrial - Moinhos

Gustavo Lopes Theodozio
Vice-Presidente de Investimentos e Controladoria

Rômulo Ruberti Calmon Dantas
Vice-Presidente Comercial

Daniel Mota Gutierrez
Vice-Presidente Jurídico, de Governança, Riscos e Compliance

Adil Dallago Filho
Vice-Presidente de Supply Chain

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

Declaramos, na qualidade de diretores da M. Dias Branco S.A. Indústria e Comércio de Alimentos, sociedade por ações com sede no Município de Eusébio, Estado do Ceará, na Rodovia BR 116 KM 18, s/n, Jabuti, CEP 61766-650, inscrita no CNPJ sob o nº 07.206.816/0001-15, que revimos, discutimos e concordamos com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes relativas ao período findo 30 de setembro de 2022.

Eusébio, 11 de novembro de 2022.

Francisco Ivens de Sá Dias Branco Júnior
Presidente

Maria das Graças Dias Branco da Escóssia
Vice-Presidente Financeira

Maria Regina Saraiva Leão Dias Branco
Vice-Presidente de Administração e Desenvolvimento

Francisco Cláudio Saraiva Leão Dias Branco
Vice-Presidente Industrial - Moinhos

Gustavo Lopes Theodozio
Vice-Presidente de Investimentos e Controladoria

Rômulo Ruberti Calmon Dantas
Vice-Presidente Comercial

Daniel Mota Gutierrez
Vice-Presidente Jurídico, de Governança, Riscos e Compliance

Adil Dallago Filho
Vice-Presidente de Supply Chain