

## COMPANHIA MÜLLER DE BEBIDAS

CNPJ nº 03.485.775/0001-92

Relatório da Administração

**Senhores Acionistas:** Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da Companhia Müller de Bebidas e suas controladas, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas das notas explicativas e relatório dos auditores independentes. Permanecemos à inteira disposição para quaisquer esclarecimentos que eventualmente considerarem necessários.

Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de reais - R\$)					Demonstrações do Resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro bruto e diluído por ação - em R\$)					Demonstrações dos Fluxos de Caixa para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de reais - R\$)									
Ativo	Nota explicativa		Consolidado		Ativo	Nota explicativa		Consolidado		Ativo	Nota explicativa		Consolidado						
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21		31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21		2022	2021	2022	2021					
<b>Circulante</b>					<b>Circulante</b>					<b>Circulante</b>									
Caixa e equivalentes de caixa	4	86.256	60.470	94.741	75.462	Empréstimos, financiamentos e arrendamentos a pagar	15	4.099	2.912	25.549	18.477	Fluxo de caixa das atividades operacionais	60.054	167.586	60.054	167.586			
Aplicações financeiras	5	34.299	16	34.299	16	Fornecedores	16	62.063	36.860	116.639	73.133	Lucro líquido do exercício							
Contas a receber de clientes	6	126.789	108.826	127.640	109.092	Obrigações sociais	17	18.585	17.858	20.944	19.796	Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício com o caixa líquido							
Estoques	7	176.214	132.017	205.371	150.620	Obrigações fiscais	18	40.901	34.469	42.933	34.732	Proveniente das atividades operacionais:							
Impostos e contribuições a recuperar	8	24.142	10.045	24.706	10.357	Partes relacionadas	19	14.085	40.527	14.085	40.527	Provisão para imposto de renda e contribuição social	26	19.718	24.272	11.213	31.291		
Ativos biológicos	9	-	-	63.749	63.178	Outras contas a pagar	9	9.979	11.004	10.552	11.863	Varição do valor justo	9	-	-	29.610	(10.846)		
Outras contas a receber		7.624	6.195	10.699	10.311	Total do passivo circulante		153.960	147.035	243.661	207.855	Resultado de equivalência patrimonial	11	16.903	(13.600)	-	-		
Total do ativo circulante		455.594	317.569	561.205	419.036	Capital social		380.377	269.865	380.377	269.865	Com vendas	24	(129.193)	(102.199)	(129.193)	(102.199)		
<b>Não circulante</b>					<b>Não circulante</b>							Operacionais administrativas	24	(60.883)	(67.432)	(67.531)	(73.094)		
Reserva para impostos e contribuições a recuperar	8	37.404	132.857	37.413	132.866	Reserva para provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	20	4.039	5.067	4.071	5.248	Despesas financeiras	25	(6.089)	(2.029)	(23.336)	(9.198)		
Depósitos judiciais	20	51.615	47.444	51.644	47.482	Lucros a disposição de assembleia	22	116.850	227.362	116.850	227.362	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		79.772	191.858	71.267	198.877		
Partes relacionadas	19	10.189	13.616	414	9.483	Resultado líquido do exercício		60.054	167.586	60.054	167.586	Imposto de renda e contribuição social		(207.555)	(23.987)	(197.648)	(43.605)		
Estoques	7	-	2	-	-	Resultado líquido do exercício após impostos		59.851	181.431	61.843	194.342	Imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-		
Precatórios a receber	10	29.121	27.830	29.121	27.830	Resultado líquido do exercício após impostos e provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas		25	26.010	12.456	32.760	13.733	Despesas financeiras		25	19.921	10.427	9.424	4.535
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26	-	-	3.093	-	Total do passivo não circulante		65.768	70.999	215.282	186.716	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social							
Outras contas a receber		2.615	2.488	4.119	3.898	Capital social		380.377	269.865	380.377	269.865	Imposto de renda e contribuição social							
Investimentos em controladas	11	145.108	162.011	-	-	Ações em tesouraria		(1)	(1)	(1)	(1)	Imposto de renda e contribuição social							
Imobilizado	12	186.197	172.283	415.615	365.000	Reserva para incentivos fiscais		10.291	8.192	10.291	8.192	Imposto de renda e contribuição social							
Direito de uso de ativos	13	13.958	7.979	68.033	54.824	Ajuste de avaliação patrimonial		83.791	85.176	83.791	85.176	Correntes	26	(31.913)	(5.887)	(34.906)	(6.811)		
Intangível	14	443	502	802	697	Reservas de lucros		121.208	75.953	121.208	75.953	Diferidos	26	12.195	(18.385)	23.693	(24.480)		
Total do ativo não circulante		476.650	567.012	610.254	642.082	Lucros a disposição de assembleia	22	116.850	227.362	116.850	227.362	Lucro líquido do exercício após impostos e provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas							
Total do ativo		932.244	884.581	1.171.459	1.061.118	Total do passivo e patrimônio líquido		932.244	884.581	1.171.459	1.061.118	Resultado líquido do exercício após impostos e provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas							

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de reais - R\$)**

Saldo em 31/12/2020	Nota explicativa	Capital social	Reserva em incentivos fiscais	Ajuste de avaliação patrimonial de lucros	Reservas de lucros em contabilidade	Retenção de lucros	Lucros a disposição de assembleia	Total do patrimônio líquido	Demonstrações do Resultado Abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de reais - R\$)					
									Controladora	Consolidado	2022	2021		
Saldo em 31/12/2020		80.619	(1)	7.147	41.544	47.577	15.201	547.910	Controladora	Consolidado	2022	2021	2022	2021
Realização de lucros acumulados	22.a	189.046	-	-	-	-	-	(189.046)	60.054	167.586	60.054	167.586	60.054	167.586
Realização do custo atribuído	22.c	-	-	(3.936)	(13)	-	-	3.949	-	-	-	-	-	-
Distribuição de dividendos com lucro de anos anteriores	22.e	-	-	-	-	-	-	(8.421)	-	-	-	-	-	-
Aplicação em incentivos fiscais	22.b	-	-	1.045	-	-	-	(1.045)	-	-	-	-	-	-
Reversão da reserva de retenção de lucros	22.d	-	-	-	-	-	-	65.618	-	-	-	-	-	-
Lucros a disposição da assembleia	22.f	-	-	-	-	-	-	167.586	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2021		269.865	(1)	8.192	37.612	47.564	23.580	52.373	60.054	167.586	60.054	167.586	60.054	167.586
Capitalização de lucros acumulados	22.a	110.512	-	-	(1.372)	(13)	-	1.385	-	-	-	-	-	-
Realização do custo atribuído	22.c	-	-	-	-	-	-	(2.099)	-	-	-	-	-	-
Distribuição de dividendos com lucro de anos anteriores	22.e	-	-	-	-	-	-	(52.373)	-	-	-	-	-	-
Aplicação em incentivos fiscais	22.b	-	-	2.099	-	-	-	60.054	-	-	-	-	-	-
Reversão da reserva de retenção de lucros	22.d	-	-	-	-	-	-	94.626	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	22.f	-	-	-	-	-	-	116.850	-	-	-	-	-	-
Destinação do lucro líquido: Reserva legal		-	-	-	-	-	-	3.002	-	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios propostos	22.e	-	-	-	-	-	-	(14.085)	-	-	-	-	-	-
Reserva de retenção de lucros	22.d	-	-	-	-	-	-	94.626	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2022		380.377	(1)	10.291	36.240	47.551	26.582	94.626	60.054	167.586	60.054	167.586	60.054	167.586

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)**

**1. Informações Gerais** A Companhia Müller de Bebidas ("Companhia" ou "controladora"), sediada na cidade de Pirassununga/SP, tem por atividade preponderante a fabricação e comercialização de cachaca e de outras bebidas alcoólicas, cujas marcas são de propriedade da Companhia, bem como a participação no capital social de outras sociedades, como sócio cotista ou acionista. A Companhia possui a unidade industrial (destilaria) localizada no município de Porto Ferreira/SP (Destilaria Lageado), que produz sua principal matéria-prima; duas unidades para padronização e envasamento da cachaca e de outras bebidas alcoólicas, sendo uma localizada no município de Pirassununga/SP e a outra unidade no município de Cabo de Santo Agostinho/PE. A sua sede administrativa está localizada no município de Pirassununga/SP. A produção de sua principal matéria-prima pela destilaria representa 98,6% (78,8% em 2021) do total de produto acabado enviado para unidade localizada em Pirassununga. Do total da cana-de-açúcar processada por esta unidade, 61,7% (63,9% em 2021) foram adquiridos da controlada Vale do Xingu - Pecuária, Agricultura e Comércio LTDA, e da parte relacionada Condomínio Agropecuario Guilherme Müller Filho e Outros ("Condomínio GMFO"), este último pertencente a acionistas controladores. A unidade de Cabo de Santo Agostinho, Estado de Pernambuco, tem por atividade preponderante a padronização, o engarrafamento e a comercialização de cachaca e de outras bebidas alcoólicas, que representa, aproximadamente, 8,9% (8,2% em 2021) do total envasado consolidado, cuja matéria-prima é substancialmente adquirida com terceiros e conta com incentivo fiscal no âmbito estadual, conforme comentado na nota explicativa nº 21. Participação em controladas. Em 31/12/2022 e de 2021, a Companhia possui participação nas seguintes controladas:

Controladas	Participação - %
(i) Vale do Xingu - Pecuária, Agricultura e Comércio Ltda. ("Vale do Xingu")	100
(ii) Centro da Mata - Agricultura, Pecuária e Comércio Ltda. ("Centro da Mata")	100

(i) A controlada Vale do Xingu é uma empresa individual de responsabilidade limitada, com sede no município de Porto Ferreira/SP, e tem como atividades preponderantes (i) plantio cana-de-açúcar em terras próprias e de terceiros para fornecimento à Destilaria Lageado, filial da Companhia; e (ii) exercer a atividade de prestação de serviços de corte de cana-de-açúcar para a Companhia, além de prestação de serviços de plantio e manutenção das lavouras para o Condomínio GMFO, também no Estado de São Paulo. (ii) Centro da Mata - Agricultura, Pecuária e Comércio Ltda. ("Centro da Mata") A controlada é uma sociedade por cotas de responsabilidade limitada com sede na Fazenda Centro da Mata, no município de Nova Ubiratã/MT. Em 2014 teve início a cessação das operações pecuárias, realizadas no âmbito rural dentro da cidade de Mata, até então explorada pela cidade Vale do Xingu (cisão realizada em julho de 2014) e a do projeto de exploração das atividades de grãos, aprovado pelo Conselho de Administração e em Assembleia Geral Extraordinária da Controladora, ocorrida em 31/01/2014 e cronograma de implementação e flexibilização do projeto, aprovado em reunião do Conselho de Administração da Controladora, realizada em 28/05/2015. Em reunião do Conselho de Administração da Controladora, ocorrida em 29/11/2018, em complemento ao projeto de grãos, foi aprovada a implantação de um sistema de irrigação por aspersão, cujo investimento estimado é de R\$24.000 e as obras tiveram início em 2019 com previsão de término em 2024. O projeto prevê que o fluxo de caixa da atividade agrícola será superavitária na medida em que a maturação do solo se consolida, resultando em produtividades crescentes. Estima-se um período de cinco anos, a partir da primeira safra, para que se alcance esse patamar. Em 2019, foram concluídos os trabalhos de limpeza e preparo de solo da área destinada ao projeto (8.968 ha), bem como a cessação da pecuária, tendo sido totalmente eliminadas as pastagens e as instalações pecuárias. Em 2022 foi realizado plantio de soja, em uma área de 8.670ha (2021 - 8.531 ha), cuja colheita está prevista para os meses de janeiro, fevereiro e março de 2023. No decorrer de 2022, foi também realizado o plantio das seguintes culturas: (i) milho em uma área de 3.028 ha (2021 - 2.057 ha), (ii) algodão em uma área de 30 ha (2021 - 29 ha), (iii) feijão em uma área de 658 ha (2021 - 790 ha), cujas colheitas foram realizadas em 2022, conforme mencionado na nota explicativa nº 9. **2. Resumo das Principais Políticas Contábeis 2.1. Declarações de Conformidade** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, bem como com os pronunciamentos técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC. A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente essas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão. **2.2. Bases de elaboração moeda de apresentação e funcional** As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo da contrapartida paga em troca de um ativo e é apresentado em reais, que é a moeda funcional da Empresa. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. O resumo das principais políticas contábeis adotadas na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas é como segue: **2.3. Caixa e equivalentes de caixa** Compreendem os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras designadas pela Administração na contratação como disponíveis para negociação. As aplicações financeiras possuem prazo de resgate de até 90 dias da data da aplicação, têm liquidez imediata e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. O cálculo do valor justo das aplicações financeiras, quando aplicável, é determinado levando-se em consideração a estar serem prontamente convertíveis em um montante conhecido de caixa e estarem sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. O custo de cada aplicação financeira é determinado em conformidade com a taxa de mercado. Todos os ativos financeiros reconhecidos são subsequentemente mensurados na sua totalidade ao custo amortizado ou ao valor justo, dependendo da classificação dos ativos financeiros. **Classificação de ativos financeiros** Os instrumentos da dívida que atendem às condições a seguir são subsequentemente mensurados ao custo amortizado: • O ativo financeiro é mantido em um modelo de negócios cujo objetivo é manter ativos financeiros a fim de coletar fluxos de caixa contratuais. • Os termos contratuais do ativo financeiro geram, em datas específicas, fluxos de caixa que se referem exclusivamente a pagamentos de principal e dos juros incidentes sobre o valor do principal em aberto. Os instrumentos da dívida que atendem às condições a seguir são subsequentemente mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. • A Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar variações subsequentes no valor justo de um investimento em instrumentos patrimoniais em outros resultados abrangentes se determinados

critérios forem cumpridos (ver item (iii) abaixo). • A Companhia pode designar irrevogavelmente um investimento em instrumentos da dívida que atenda aos critérios de custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes como mensurado ao valor justo por meio do resultado se ao fazer isso a Companhia eliminar ou reduzir significativamente um descaçamento contábil: (i) Custo amortizado e método da taxa de juros efetiva. O método da taxa de juros efetiva é utilizado para calcular o custo amortizado de um instrumento da dívida e alcar sua receita de juros ao longo do período correspondente. Para ativos financeiros, exceto por ativos financeiros sujeitos à redução ao valor recuperável adquiridos ou originados (isto é, ativos sujeitos à redução ao valor recuperável no reconhecimento inicial), a taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros estimados (incluindo todos os honorários e pontos pagos ou recebidos que sejam parte integrante da taxa de juros efetiva, os custos da transação e outros resultados contábeis) excluindo perdas de crédito esperadas, durante a vida estimada do instrumento da dívida ou, quando apropriado, durante um período menor, para o valor contábil bruto do instrumento da dívida na data do reconhecimento inicial. Para ativos financeiros sujeitos à redução ao valor recuperável adquiridos ou originados, a taxa de juros efetiva é calculada descontando os fluxos de caixa futuros estimados, incluindo as perdas de crédito esperadas, para o custo amortizado do instrumento da dívida na data do reconhecimento inicial. O custo amortizado de um ativo financeiro corresponde ao valor com base no qual o ativo financeiro é mensurado na data do reconhecimento inicial, deduzido dos amortamentos em instrumentos patrimoniais da amortização acumulada usando o método da taxa de juros efetiva de qualquer diferença entre o valor inicial e o valor no vencimento, ajustado para qualquer provisão para perdas. O valor contábil bruto de um ativo financeiro corresponde ao custo amortizado de um ativo financeiro antes do ajuste para qualquer provisão para perdas. A receita de juros é reconhecida usando o método da taxa de juros efetiva para instrumentos da dívida mensurados subsequentemente ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Para ativos financeiros, exceto por ativos financeiros sujeitos à redução ao valor recuperável adquiridos ou originados, a receita de juros é calculada aplicando a taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto do ativo financeiro, exceto por ativos financeiros que subsequentemente se tornam ativos financeiros sujeitos à redução ao valor recuperável. Para ativos financeiros subsequentemente sujeitos à redução ao valor recuperável, a Companhia reconhece a receita de juros aplicando a taxa de juros efetiva ao custo amortizado do ativo financeiro. Se, em períodos de relatório subsequentes, o risco de crédito do instrumento financeiro sujeito à redução ao valor recuperável melhorar de modo que o ativo financeiro não esteja mais sujeito à redução ao valor recuperável, a receita de juros é reconhecida aplicando a taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto do ativo financeiro. Para ativos financeiros sujeitos à redução ao valor recuperável adquiridos ou originados, a Companhia reconhece a receita de juros aplicando a taxa de juros efetiva ajustada com base no crédito ao custo amortizado do ativo financeiro após o reconhecimento inicial. O cálculo não revertido a base bruta mesmo que o risco de crédito do ativo financeiro melhor se subsequentemente de modo que o ativo financeiro não esteja mais sujeito à redução ao valor recuperável. A receita de juros é reconhecida no resultado e incluído na rubrica "Receitas financeiras - receita de juros" (nota explicativa nº 25). (ii) Instrumentos da dívida classificados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Os títulos corporativos mantidos pela Companhia são classificados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Os títulos corporativos são inicialmente mensurados ao valor justo acrescidos dos custos da transação. Subsequentemente, as variações no valor contábil desses títulos corporativos decorrentes de ganhos ou perdas cambiais (vide abaixo), ganhos ou perdas por redução ao valor recuperável (vide abaixo), e receita de juros calculada usando o método da taxa de juros efetiva (vide item (i) acima) são reconhecidas no resultado. Reconhecidos no resultado correspondem aos valores que teriam sido reconhecidos no resultado se esses títulos corporativos tivessem sido mensurados ao custo amortizado. Todas as outras variações no valor contábil desses títulos corporativos são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas na reserva de reavaliação de investimentos. Quando esses títulos corporativos são baixados, os ganhos ou perdas acumuladas anteriormente reconhecidas em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado. (iii) Instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. No reconhecimento inicial, a Companhia pode fazer a opção irrevogável (instrumento a instrumento) de designar investimentos em instrumentos patrimoniais ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A designação ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não é permitida se o investimento em instrumentos patrimoniais for mantido para negociação ou se for uma contraprestação contingente reconhecida por um comprador em uma combinação de negócios. Um ativo financeiro é mantido para negociação se: • For adquirido principalmente para ser vendido a curto prazo. • No reconhecimento inicial for parte de uma carteira de instrumentos financeiros identificados que a Companhia administra em conjunto e tem um padrão real recente de obtenção de lucros a curto prazo. • For um derivativo (exceto por derivativo que seja um contrato de garantia financeira ou um instrumento de hedge designado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes) e o ativo financeiro não fizer parte da dívida que não atendem aos critérios de mensuração ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (ver itens (i) e (ii) acima) são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Especificamente: • Os investimentos em instrumentos patrimoniais são classificados ao valor justo por meio do resultado, a menos que a Companhia designe um investimento em instrumentos patrimoniais que não seja mantido para negociação nem seja uma contraprestação contingente decorrente de uma combinação de negócios ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes no reconhecimento inicial (vide item (iii) acima). • Os instrumentos da dívida que não atendem aos critérios de mensuração ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (vide itens (i) e (ii) acima) são classificados ao valor justo por meio do resultado. Adicionalmente, os instrumentos da dívida que atendem aos critérios de mensuração ao custo amortizado ou aos critérios de mensuração ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes podem ser designados ao valor justo por meio do resultado mediante reconhecimento inicial se essa designação eliminar ou reduzir significativamente uma inconsistência de mensuração ou reconhecimento (designada "descaçamento contábil") que surgiria se os ativos e passivos do instrumento de reconhecimento inicial fossem tratados de maneira diferente. A Companhia não designou nenhum instrumento da dívida ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são mensurados ao valor justo no final de cada período de relatório, sendo que quaisquer ganhos ou perdas de valor justo são reconhecidos no resultado na medida em que não façam parte de uma relação de hedge designada **Ganho ou perda de variação cambial**. O valor contábil dos ativos financeiros denominados em moeda estrangeira é determinado naquela moeda estrangeira e convertido com base na taxa à vista no final de cada período de relatório. Especificamente: • Para ativos financeiros mensurados ao custo amortizado que não fazem parte de uma relação de hedge designada, as variações cambiais são reconhecidas no resultado na rubrica "Resultado Financeiro". • Para instrumentos da dívida mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes que não fazem parte de uma relação de hedge designada, as variações cambiais sobre o

Documento assinado e certificado digitalmente

Conforme MP nº 2.200-2

A autenticação pode ser conferida no link:

https://www.portaldeassinaturas.com.br/443 e utilize o código 4FC8-9394-2EC7-3ABF.

Uma publicação acima foi assinada e certificada digitalmente em 03/2023/2023

Aponte a câmera do seu celular para a QR Code para acessar a página de Publicações Legais no portal do Jornal O Dia SP. Acesso também através do link: <https://www.jornaldiasp.com.br/leicoes-publicidade-legal>

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://www.portaldeassinaturas.com.br/443> e utilize o código 4FC8-9394-2EC7-3ABF.



Continuação... Adições / Ajustes 13.259 (4.324) 8.935 (3.563) Pagamentos efetuados 450 (4.366) 13.753 (3.563) encargos financeiros Saldo em 31/12/2022 18.098 (4.346) 13.753 (3.563) 2022 2021 2022 2021

(\*) Parte dos pagamentos efetuados pela controlada Vale do Xingu, no valor

Modalidade Indexador Taxa anual Vencimento 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 FINAME TJLP/TLP (\*) 2,92% a 5,72% jun/2025

(\*) TJLP - Taxas de Juros de Longo Prazo. (\*\*) UMBNDES - Cesta de Moedas do Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES. FINAME - Financiamento de Máquinas e Equipamentos.

de R\$6.134 (R\$1.651 em 2021), foram feitos mediante a entrega de cana-de-açúcar ao parceiro outorgante, conforme nota explicativa nº 31.B. Os saldos estimados de arrendamento a pagar e parceria agrícola a pagar no longo prazo tem a seguinte composição de vencimento:

Controladora Consolidado 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 Softwares Total Softwares Total 247 247 3.715 15.985

riscos com perdas consideradas prováveis, demonstradas a seguir:

Tipos de ação Provável Possível Provável Possível 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 Judiciais nas esferas: Tributárias 21.273 62.410 20.120 59.316

O valor provisionado está substancialmente representado pelas seguintes ações: a) Constatação de autos de infração do IPI relacionado a atualização pela TRD. A Companhia provisiona o montante de R\$38.992 (R\$38.680 em 2021), em virtude de ter efetuado a atualização monetária dos valores

de R\$1.152 em 2021, estando garantido por depósitos judiciais nos contornos de R\$1.178 (R\$1.030 em 2021) e R\$1.994 (R\$1.994 em 2021) no consolidado.

16. Fornecedores Controladora Consolidado 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 Saldo anterior 7.446 5.158 71.991 61.978

18. Obrigações Fiscais Controladora Consolidado 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI 11.966 13.915 11.966 13.915

19. Partes Relacionadas a) As seguintes transações foram efetuadas pela Companhia com a controlada Vale do Xingu:

Recicla - outros materiais adquiridos 5 4 Despesas com arrendamento 95 93 Compra de matéria-prima - cana-de-açúcar 26.163 8.716

2022 2021 2022 2021 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067

2022 2021 2022 2021 161 1.262 161 1.262 9.775 4.133 - -

2022 2021 2022 2021 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067

2022 2021 2022 2021 161 1.262 161 1.262 9.775 4.133 - -

2022 2021 2022 2021 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067

2022 2021 2022 2021 161 1.262 161 1.262 9.775 4.133 - -

2022 2021 2022 2021 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067

2022 2021 2022 2021 161 1.262 161 1.262 9.775 4.133 - -

2022 2021 2022 2021 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067

de R\$6.134 (R\$1.651 em 2021), foram feitos mediante a entrega de cana-de-açúcar ao parceiro outorgante, conforme nota explicativa nº 31.B. Os saldos estimados de arrendamento a pagar e parceria agrícola a pagar no longo prazo tem a seguinte composição de vencimento:

Controladora Consolidado 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 Softwares Total Softwares Total 247 247 3.715 15.985

riscos com perdas consideradas prováveis, demonstradas a seguir:

Tipos de ação Provável Possível Provável Possível 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 Judiciais nas esferas: Tributárias 21.273 62.410 20.120 59.316

O valor provisionado está substancialmente representado pelas seguintes ações: a) Constatação de autos de infração do IPI relacionado a atualização pela TRD. A Companhia provisiona o montante de R\$38.992 (R\$38.680 em 2021), em virtude de ter efetuado a atualização monetária dos valores

de R\$1.152 em 2021, estando garantido por depósitos judiciais nos contornos de R\$1.178 (R\$1.030 em 2021) e R\$1.994 (R\$1.994 em 2021) no consolidado.

16. Fornecedores Controladora Consolidado 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 Saldo anterior 7.446 5.158 71.991 61.978

18. Obrigações Fiscais Controladora Consolidado 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI 11.966 13.915 11.966 13.915

19. Partes Relacionadas a) As seguintes transações foram efetuadas pela Companhia com a controlada Vale do Xingu:

Recicla - outros materiais adquiridos 5 4 Despesas com arrendamento 95 93 Compra de matéria-prima - cana-de-açúcar 26.163 8.716

2022 2021 2022 2021 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067

2022 2021 2022 2021 161 1.262 161 1.262 9.775 4.133 - -

2022 2021 2022 2021 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067

2022 2021 2022 2021 161 1.262 161 1.262 9.775 4.133 - -

2022 2021 2022 2021 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067

2022 2021 2022 2021 161 1.262 161 1.262 9.775 4.133 - -

2022 2021 2022 2021 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067

2022 2021 2022 2021 161 1.262 161 1.262 9.775 4.133 - -

2022 2021 2022 2021 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067 1.626 3.067

2022 2021 2022 2021 161 1.262 161 1.262 9.775 4.133 - -

serva para Incentivos Fiscais", em 31/12/2022 totaliza R\$10.291 (R\$8.192 em 2021). 22. Patrimônio Líquido a) Capital Social Em 31/12/2022 e de 2021, o capital social está representado por 1.580.489 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 24/01/2013, a qual aprovou as demonstrações financeiras dos exercícios sociais encerrados em 31/12/2008, 2009, 2010 e 2011. Foi deliberada a capitalização do saldo de lucros acumulados apresentado nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2011, deduzido da parcela de dividendo suplementar, sem a emissão de novas ações, no montante de R\$10.194 ("1ª Capitalização"). Dessa forma, o capital social foi elevado de R\$61.417 para R\$162.611. A 1ª Capitalização foi objeto de questionamento por acionista, em procedimento arbitral conduzido perante o Centro de Arbitragem e Mediação da Câmara de Comércio Brasil-Canadá sob nº 16/2013. Em setembro de 2016, o Tribunal Arbitral proferiu sentença, determinando a anulação da 1ª Capitalização no valor de R\$10.194, bem como a reversão parcial da reserva legal relativa aos exercícios sociais encerrados em 2013, 2014 e 2015, no montante de R\$7.155, essa última em reflexo à anulação da 1ª Capitalização e, ainda, que esses valores fossem objeto de destinação pelos acionistas por meio de nova deliberação em sede de Assembleia Geral. Em decorrência do exposto, o capital social integralizado da Companhia foi reduzido para R\$61.417, devidamente refletido nos documentos societários. Em cumprimento à sentença arbitral referida acima, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária em 8/03/2017 com o objetivo de deliberar acerca da destinação dos referidos valores. Nesta assembleia foi deliberado a distribuição de dividendos aos acionistas no valor de R\$22.545, sendo que o saldo remanescente permaneceu na conta "Lucros à disposição da Assembleia" até que nova destinação fosse dada pelos acionistas em conformidade com o disposto no Acordo de Acionistas e no Estatuto Social da Companhia. Ressalta-se que a questão relativa à capitalização de lucros foi objeto de novo procedimento arbitral conduzido perante o Centro de Arbitragem e Mediação da Câmara de Comércio Brasil-Canadá sob nº 52/2017/SEC4, mencionado no item "e", adiante. Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 30/04/2020 foi deliberada a capitalização do saldo remanescente do lucro líquido findo em 31/12/2019, no montante de R\$19.402, sem emissão de novas ações, elevando o capital social para R\$80.819. Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 30/04/2021 foi deliberada a capitalização do saldo remanescente do lucro líquido findo em 31/12/2020, no montante de R\$17.198, sem emissão de novas ações. Na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30/11/2020 foi aprovada a capitalização de parte do saldo da conta "Lucros à Disposição da Assembleia", no montante de R\$171.848, aumentando o valor do capital social da Companhia para R\$252.667, mantendo-se inalterado o número de ações em que se divide o referido capital ("2ª Capitalização", conforme disposto no caput do Artigo 5º do Estatuto Social. No entanto, em virtude de Decisão Liminar obtida por acionistas em efeitos da 2ª Capitalização ficando suspensos até que ocorresse a revogação da liminar ou até que fosse proferida decisão definitiva confirmando a eficácia da 2ª Capitalização. Em 31/12/2021, a Companhia foi notificada pelo Ministério Público do Estado de São Paulo por rejeitado, em 15/09/2021, o agravo de instrumento nos autos do processo em que se discutia a 2ª Capitalização tornou eficaz essa capitalização. Com isso, foi efetuada a capitalização de parte do saldo da conta "Lucros à Disposição da Assembleia", no montante de R\$171.848 mil, sem emissão de novas ações, que aumentou o valor do capital social da Companhia para R\$252.667 mil. Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 26/10/2022 foi deliberada a capitalização de R\$110.512 relativo à parte do lucro líquido do exercício findo em 31/12/2021, no montante de R\$44.894 acrescido de R\$65.618 relativo à reversão parcial da conta de "Retenção de Lucros", sem emissão de novas ações, conforme item "e" abaixo. Desta forma, o capital social integralizado da Companhia, em 31/12/2022, é de R\$380.377. b) Reserva para incentivos fiscais Corresponde aos valores decorrentes de incentivos fiscais de reduções havidas no âmbito do ICMS, conforme mencionadas na nota explicativa nº 21, no valor R\$10.291 (R\$8.192 em 2021). c) Ajuste de avaliação patrimonial Refere-se ao ajuste do ativo imobilizado pelo custo atribuído registrado em 19/01/2009 na Companhia e em suas controladas, pelo valor líquido dos efeitos tributários, e realizado na proporção das depreciações e baixas dos bens reavaliados, conforme nota explicativa nº 12. d) Reservas de Lucros Reserva Legal A reserva legal é calculada na base de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% sobre o capital social, conforme determinação da Lei nº 6.404/76. Em 2022 foi destinado a esta conta o valor de R\$3.002 (R\$8.379 em 2021), que totaliza R\$26.582 (R\$23.580 em 2021). Retenção de Lucros Os orçamentos de capital para projetos de investimento da Companhia e de suas controladas totalizam R\$511.516 (R\$ 517.581 em 2021), dos quais R\$122.577 (R\$25.373 em 2021) com recursos próprios. A proposta da administração, em observância ao artigo 192 da Lei nº 6.404/76, levando em consideração a previsão de retenções constante no artigo 196 da Lei nº 6.404/76, é de retenção do montante de R\$94.626 (R\$52.373 em 2021), que está apresentada em rubrica específica, para aplicação nos termos do orçamento de capital que será submetido à aprovação pelos acionistas em Assembleia Geral e Lucros à disposição da Assembleia Em 31 de dezembro de 2022, o saldo dessa rubrica, no montante de R\$116.850 (R\$227.362 em 2021), é composto pelos seguintes valores: (i) R\$116.850 que se referem a saldo remanescente (após a aprovação do pagamento de dividendos e demais despesas com tributos anteriores, conforme deliberado em assembleias de acionistas, a saber:

Exercício social findo em Data da realização do exercício Valor em R\$ Ação (Em R\$) 31 de dezembro de 2020 30 de abril de 2021 8.421 5.333

23. Receita Líquida de Vendas e Serviços A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

Controladora Consolidado 2022 2021 2022 2021 Mercado interno 1.068.506 868.090 1.156.030 945.292 Mercado externo 22.879 24.192 22.879 24.192 IPI (150.154) (163.314) (150.154) (163.314) ICMS (113.886) (65.608) (113.886) (65.608) COFINS (59.838) (46.172) (59.838) (46.172) ISS (12.991) (10.024) (10.962) (10.569) Contribuição sobre a produção rural - (3.266) (2.820) Receitas líquidas e descontos de vendas (7.243) (3.649) (14.208) (8.579) Receita líquida das vendas 747.273 582.416 708.183 564.411

24. Apresentação da Demonstração do Resultado por Natureza A Companhia e suas controladas apresentaram a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas com base na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

Controladora Consolidado 2022 2021 2022 2021 Consumo de matérias-primas e materiais (374.792) (293.287) (378.014) (304.392) Salários, encargos e benefícios a empregados (122.372) (128.273) (127.545) (133.789) Manutenção, melhorias e limpeza (7.007) (7.344) (10.157) (9.784) Depreciação e amortização (26.435) (23.578) (41.969) (30.497) Despesas com vendas (85.312) (64.062) (85.312) (64.062) vendas e exportações (239) (2.065) (241) (1.997) do imobilizado (20.152) (12.841) (20.083) (15.671) Expedição, fretes e carretos (11.690) (8.039) (15.378) (11.235) Energia, tarifas e locações Despesas Agrícolas - - - - Horestais - - (25.564) (19.216) Outras receitas (\*) 4.021 143.788 4.021 143.788 Outras despesas (26.541) (19.852) (28.122) (21.542) Total (670.519) (415.553) (732.364) (468.397)

Classificadas como: Custo das vendas (479.867) (376.998) (451.735) (367.000) de produtos Salários, encargos e benefícios a empregados (122.372) (128.273) (127.545) (133.789) Custo das vendas (968) (5.582) (6.479) de serviços Subtotal custo dos produtos vendidos (479.867) (377.966) (534.716) (424.972) Despesas com vendas (129.193) (102.199) (129.193) (102.199) Despesas gerais e administrativas (60.883) (67.432) (67.531) (73.094) Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas (\*) (576) 132.044 (924) 131.688 Total (670.519) (415.553) (732.364) (468.397)

(\*) Os valores referem-se substancialmente a: (i) R\$135.158 em 2021, referente a: (a) R\$22.443 crédito de PIS e COFINS, em virtude da exclusão do ICMS de R\$185 bases de cálculo, em decorrência de medida judicial impetrada pela Companhia em 2021, conforme mencionado na nota explicativa nº 8; e (b) R\$4.812 referente-se a imposto sobre Produto Industrializado - IPI, apurado em virtude do trânsito de mercadorias em que a Companhia discute o direito de excluir de sua base de cálculo o valor relativo ao frete, conforme mencionado na nota explicativa nº 8 e (c) R\$7.903 crédito decorrente de acórdão, que tornou incontroverso a forma de atualização dos valores depositados judicialmente nos autos da ação judicial 940/05, conforme mencionado na nota explicativa nº 19. (ii) R\$4.006 em 2022 (líquido de PIS/COFINS e honorários advocatícios), referente-se: (i) a (débito de IPI importação no montante de R\$2.503, em decorrência de trânsito em julgado favorável à Companhia, de medida judicial que discute o direito a compensação deste imposto exigido pelas autoridades e pago indevidamente na operação de importação temporária de aeronave, ocorrida em 2020. O referido valor foi integralmente compensado em 2022. (b) crédito de PIS/COFINS, no valor de R\$1.503, aferido à luz dos critérios essencialidade ou relevância, ou seja, considerando-se a imprescindibilidade ou a importância de determinado item ou serviço, para o desenvolvimento da atividade econômica desenvolvida pela Companhia.

25. Resultado Financeiro Controladora Consolidado 2022 2021 2022 2021 Despesas financeiras: Juros sobre financiamentos e arrendamento mercantil (2.048) (976) (10.899) (6.549) Demais despesas (651) (322) (2.445) (3.474) Total das despesas financeiras (2.699) (1.298) (13.044) (7.843) Rendimentos de aplicações financeiras 3.296 9.329 3.776 3.776 Juros sobre partes relacionadas 2.604 3.200 2.049 3.067 Atualização de ativos monetários (\*) 5.163 1.637 5.163 1.637 Atualização de Indébitos Tributários (\*\*) 7.706 3.707 7.706 3.707 Outras receitas 1.366 590 1.126 1.409 PIS e COFINS sobre receitas financeiras (930) (529) (1.001) (529) Total das receitas financeiras 23.787 11.901 24.488 13.114 Variação cambial, líquida (1.167) (175) (2.020) (1.606) Resultado financeiro 19.921 10.427 9.424 4.535

(\*) A variação do valor foi substancialmente influenciada pelo aumento das taxas de juros ocorridas em 2022. (\*\*) R\$7.706 (R\$3.707), refere-se substancialmente a: (a) R\$5.509 (R\$2.678 em 2021) a crédito de PIS e COFINS, em virtude da exclusão do ICMS de suas bases de cálculo, em decorrência de medida judicial impetrada pela Companhia e a incorporada CMB-NE, conforme mencionado na nota explicativa nº 8; e (b) R\$423 (R\$194 em 2021) a crédito de imposto sobre Produto Industrializado - IPI, apurado em virtude do trânsito de medida judicial, em que a Companhia discute o direito de excluir de sua base de cálculo o valor relativo ao frete, conforme mencionado na nota explicativa nº 8 e (c) R\$655 (R\$246 em 2022) a débito de Imposto de Renda Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro, conforme mencionado na nota explicativa nº 8. 26. Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social Natureza e expectativa de realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base de cálculo negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que possam ser utilizados na compensação dos passivos diferidos constituídos sobre as diferenças temporárias a tributar. Os valores de compensação são os seguintes: Ativo não circulante Consolidado 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 Valor justo dos ativos biológicos 2.500 - Outras provisões e diferenças temporárias 593 - Total do imposto de renda e da contribuição social ativos 3.093 -

Controladora Centro da Mata Vale do Xingu Consolidado 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21

Ativo não circulante 161 1.262 161 1.262 Centro da Mata (i) 9.775 4.133 - - Acionistas pessoais físicos (iii) 253 8.221 253 8.221 Total do ativo não circulante 10.189 13.616 414 9.483

Passivo circulante 14.085 40.527 14.085 40.527 Acionistas pessoais físicas (iv) 14.085 40.527 14.085 40.527 Total do passivo circulante 14.085 40.527 14.085 40.527

(i) Refere-se a uma concessão de empréstimos ao Condomínio GMFO nos termos do instrumento de contrato de mútuo, firmado entre as partes, sujeito à remuneração calculada com base em 104% da variação da taxa do CDI. (ii) Refere-se a uma concessão de empréstimos à controlada Centro da Mata nos termos dos contratos de mútuo, firmados entre as partes em 2021 e 2022, sujeito à remuneração calculada com base em 108% para 2021 e 103% para 2022 da variação da taxa do CDI. (iii) Referem-se aos valores a receber de acionistas, sendo: (a) R\$253 (R\$113 em 2021) relativos a débitos diversos, sujeitos à remuneração calculada com base em 98,5% da variação da taxa do CDI e (b) quitado no decorrer de 2022 (R\$8.108 em 2021) referia-se ao saldo remanescente da parte incontroversa, após o trânsito em julgado dos valores da ação de responsabilidade instaurada em face das deliberações contidas na Assembleia Geral Ordinária da Companhia, realizada em 29 de abril de 2005, na qual foi aprovada a proposição de ação de responsabilidade, fundamentada no art. 159 da Lei nº 6.404/76 contra o então diretor-geral comercial e membro do Conselho de Administração, Luiz Augusto Müller, impetrada pelo acionista Benedito Augusto Muller (Processo nº 940/2005). Embora já tivesse havido o trânsito em julgado do processo, as partes discutiam ainda questões relacionadas ao crédito remanescente devido a Companhia, sendo a parcela controversa de direito e se resume à natureza dos depósitos efetuados no curso do processo em cumprimento das constrições realizadas na demanda, o que influencia diretamente o cálculo de juros e correção monetária do valor total devido a Companhia. Em maio de 2021, foi publicado acórdão, que veio esclarecer e tornar incontroverso a forma de atualização dos valores, ou seja, os valores das condenações devem ser atualizados (variação da TJLP e juros de 1%) até o momento em que os depósitos judiciais foram disponibilizados ao credor. Nesse sentido, foram apurados e debitados ao acionista os valores das atualizações complementares no montante de R\$9.375 e registrados no resultado sob a rubrica "Outros Resultados Operacionais" no valor de R\$7.903 e no "Resultado Financeiro" o valor de R\$1.035, ambos líquidos de PIS/COFINS. O saldo remanescente (R\$8.108 em 2021) foi atualizado pela variação da TJLP e juros de 1% a.e. e integralmente quitado no decorrer de 2022. (iv) O balanço de R\$14.085 (R\$4.052 em 2021) refere-se a dividendos mínimos obrigatórios, sujeitos à aprovação dos acionistas em Assembleia Geral, os quais foram calculados, nos termos do estatuto social e da Lei das Sociedades por Ações, à razão de 25% d) Remuneração do pessoal-chave da Administração O pessoal-chave da Administração incluiu os conselheiros de administração, os conselheiros fiscais e os diretores. A remuneração paga ou a pagar por seus serviços e responsabilidades está demonstrada a seguir:

Controladora Consolidado 31.12.22 31.12.21 31.12.22 31.12.21 Honorários 6.470 7.410 7.017 9.924 Indenizações 501 15.903 501 15.903 Encargos sociais 5.009 5.365 5.180 5.661 Total 11.980 28.678 12.298 21.588

a remuneração dos Administradores em 31/12/2022 e 2021 referida-se a dividendos mínimos obrigatórios aprovada em Assembleia Geral Ordinária - AGO realizada em 29/04/2022 (AGO realizada em 30/04/2021). As indenizações foram aprovadas em reuniões extraordinárias do conselho de administração realizadas em 11/08/2022 e em 13/12/2022 (30/11/2021). 20. Provisão para Riscos Fiscais, Cíveis e Trabalhistas Com base nas análises individuais dos processos impetrados contra a Companhia e suas controladas, bem como na opinião de seus assessores jurídicos, foram constituídas provisões no passivo não circulante para:

2022 2021 2022 2021 31.920 18.028 28.861 16.443 493 25 1.193 395 32.413 19.202 29.117 18.327 51.615 47.244 2022 2021 31.936 18.028 28.875 16.443 500 955 263 1.506 32.436 19.208 29.138 18.344 51.644 47.482

2022 2021 2022 2021 10.331 10.343 305 212 - 484 10.636 11.049 10.331 10.343 7.970 6.045 - 484 17.901 16.882

2022 2021 2022 2021 10.331 10.343 305 212 - 484 10.636 11.049 10.331 10.343 7.970 6.045 - 484 17.901 16.882

2022 2021 2022 2021 10.331 10.343 305 212 - 484 10.636 11.049 10.331 10.343 7.970 6.045 - 484 17.901 16.882

2022 2021 2022 2021 10.331 10.343 305 212 - 484 10.636 11.049 10.331 10.343 7.970 6.045 - 484 17.901 16.882

de R\$171.848. f) Dividendos mínimos obrigatórios e dividendos adicionais I. Dividendos mínimos obrigatórios propostos - a proposta de dividendo mínimo obrigatório consignada nas demonstrações financeiras da Companhia, foi calculada a razão de 25% do lucro líquido ajustado, nos termos do estatuto social e da Lei das Sociedades por Ações, em especial, no disposto nos artigos 198 e 197. Para fins de determinação da base de cálculo dos dividendos, a Administração, observando o deliberado na Assembleia Geral Ordinária, que aprovou as demonstrações financeiras relativas aos exercícios findos a partir de 31/12/2014, aplicou o ajuste decorrente dos efeitos da realização do custo atribuído. Segue adiante o demonstrativo de cálculo desses dividendos:

2022 2021 Lucro líquido do exercício 60.054 167.586 Reserva legal (3.002) (6.379) Incentivos fiscais (2.099) (1.045) Realização do custo atribuído 1.385 3.949 Base de cálculo dos dividendos 56.338 162.111 Dividendos mínimos obrigatórios propostos - 25% 14.085 40.527 Dividendo por ação em reais 8,91 25,64

Qualquer valor de dividendos acima do mínimo obrigatório somente é provisionado quando e na medida em que foram aprovados pelos acionistas em Assembleia Geral. ii. Dividendo adicionais: Por deliberação de Assembleia geral de acionistas procedeu-se à distribuição de dividendos adicionais aos mínimos obrigatórios, limitado a 40% do lucro líquido do exercício ajustado, nos termos do estatuto social da Companhia e no Acordo de Acionistas, a saber:

Exercício social findo em Data da realização do exercício Valor em R\$ Ação (Em R\$) 31 de dezembro de 2020 30 de abril de 2021 8.421 5.333

23. Receita Líquida de Vendas e Serviços A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

Controladora Consolidado 2022 2021 2022 2021 Mercado interno 1.068.506 868.090 1.156.030 945.292 Mercado externo 22.879 24.192 22.879 24.192 IPI (150.154) (163.314) (150.154) (163.314) ICMS (113.886) (65.608) (113.886) (65.608) COFINS (59.838) (46.172)

Continuação de suas controladas e como segue:

Table with columns: Controladora, Consolidado, 2022, 2021. Rows include: Aquisição de imobilizado com financiamentos, Direito de uso de ativos, Dividendos mínimos propostos, Total.

29. Benefícios a Empregados A Companhia e suas controladas concedem a seus empregados benefícios de seguro de vida, assistência médica, assistência odontológica, assistência farmacêutica, alimentação e participação nos resultados, entre outros. Em 2022, incluíram também o plano de previdência privada. A concessão desses benefícios obedece ao regime de competência, e a concessão destes cessa ao término do vínculo empregatício. Em 31/12/2022, a Companhia reconheceu a despesa proveniente da constituição de provisão para participação dos colaboradores em seus resultados, no montante de R\$8.512 (R\$8.517 em 2021) na controladora e R\$9.030(R\$9.047 em 2021) no consolidado. A participação nos resultados de 2022 e 2021 foi definida com base em indicadores e metas de desempenho operacional, não estando condicionada somente aos resultados contábeis apresentados pela Companhia. Esse valor está registrado nas rubricas "Custo dos produtos vendidos e serviços prestados", "Despesas com vendas" e "Despesas gerais e administrativas".

30.1. Informações Gerais A Companhia e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros, cujos riscos são administrados por meio de estratégias de posições financeiras e sistemas de limites de exposição a estes. Além disso, têm operado com bancos que atendem aos requisitos de solidez financeira e confiabilidade, segundo os critérios estabelecidos por sua Administração. A política de controles consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas, em comparação com as taxas vigentes no mercado. Todas as operações estão integralmente reconhecidas na contabilidade e restritas aos instrumentos a seguir relacionados: a) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras; conforme apresentado nas notas explicativas nº 4 e nº 5, são reconhecidos pelo custo, acrescido dos rendimentos auferidos até o fim de cada exercício, os quais se aproximam do seu valor de mercado. b) Contas a receber de clientes; comentadas e apresentadas na nota explicativa nº 6. c) Financiamentos e Empréstimos; comentados e apresentados na nota explicativa nº 15. d) Contas a receber e a pagar a partes relacionadas; comentadas e apresentadas na nota explicativa nº 19. e) Outros valores a receber e outros passivos reconhecidos nos ativos e passivos circulantes e não circulantes.

30.2. Hierarquia do valor justo Os instrumentos financeiros são mensurados ao valor justo, o qual considera o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A depender das premissas utilizadas na mensuração, os instrumentos financeiros são classificados em 3 níveis de hierarquia: "As mensurações do valor justo do Nível 1 são aquelas resultantes dos preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos." As mensurações do valor justo do Nível 2 são aquelas resultantes de outras informações que não sejam os preços cotados incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta (por exemplo, como preços) ou indiretamente (por exemplo, resultante dos preços); "As mensurações do valor justo do Nível 3 são aquelas resultantes de técnicas de avaliação que incluem informações do ativo ou passivo que não se baseiam em dados observáveis de mercado (informações não observáveis).

30.3. Fatores de risco financeiro As atividades da Companhia e de suas controladas expõem estas a diversos riscos financeiros: risco de mercado (risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Companhia busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia e de suas controladas. A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos para proteger exposições a risco. A gestão de risco é realizada pela área Financeira, a qual identifica, avalia e protege a Companhia e suas controladas contra eventuais riscos financeiros. a) Risco de mercado Risco cambial e do fluxo de caixa associado com taxa de juros Considerando que a Companhia e suas controladas não possuem operações significativas em moeda estrangeira, o resultado e os fluxos de caixa operacionais da Companhia e de suas controladas são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de câmbio. O risco de taxa de juros decorre de ativos financeiros de longo prazo. Os saldos de financiamentos de curto e longo prazos não são significativos. Os ativos financeiros às taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. A política que vem sendo adotada pela área Financeira da controladora é a de manter a totalidade de seu excedente de caixa aplicado em títulos e fundos com remuneração mediante a taxa de juros que varie de acordo com o CDI, com divulgado pela CETIP S.A. - Mercados Organizados, obedecendo aos seguintes critérios: (i) As aplicações financeiras devem ser efetuadas em modalidades que apresentem baixo e médio riscos sujeitas à remuneração pela variação do CDI. (Exemplos: CDBs, operações compromissadas e fundos de investimento classificados como baixo e médio riscos). (ii) As aplicações em operações compromissadas, que são lastreadas em papéis, devem, preferencialmente, ter lastro em papéis das próprias instituições financeiras ou de empresas do mesmo Companhia (exemplo: debêntures das empresas de "leasing"). (iii) Para aplicações em fundos de investimento, estes devem, preferencialmente, investir em ativos de renda fixa, como títulos públicos, CDBs, debêntures, letras financeiras e operações compromissadas. (iv) As concentrações de recursos aplicados por instituição e modalidade devem ser evitadas. A diversificação das aplicações diminui o risco global de perdas consideráveis de juros e principal, advindas de situações adversas a que tais operações estão sujeitas. A área Financeira da Companhia analisa sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica. São simulados diversos cenários, com base nos quais a Companhia define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Os cenários são elaborados somente para os ativos que representam as principais posições com juros. Com base nas análises realizadas, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando aumentos de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos de empréstimos e financiamentos, líquidos das aplicações e mútuos a receber.

Table with columns: Instrumentos, Valor contábil, Encargos, Taxa, Ganho, ho (perda). Rows include: Aplicações financeiras, Mútuos a receber - mútuo, Empréstimos e financiamentos, Arrendamentos financeiros, Total.

Table with columns: Instrumentos, Valor contábil, Encargos, Taxa, Ganho, ho (perda). Rows include: Aplicações financeiras, Empréstimos a receber - mútuo, Empréstimos e financiamentos, Arrendamentos financeiros, Total.

b) Risco de crédito O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito dos ativos financeiros ao valor justo e a clientes, incluindo contas a receber de clientes em aberto. No caso de clientes, a área de Análise de Crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de risco individuais são determinados com base em classificações internas de acordo com procedimentos específicos. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente e o saldo de contas a receber de clientes não ultrapassa o limite de crédito previamente regulado. c) Risco de liquidez A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais e gerenciada pela área Financeira, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia e de suas controladas para assegurar que estas tenham caixa suficiente para atender às necessidades operacionais, o qual também mantém esse ajuste livre suficiente em suas linhas de crédito disponíveis a qualquer momento, não havendo linhas de crédito relevantes em nome da Companhia e de suas controladas vistas isoladamente. O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é gerido pela área Financeira da Companhia, que investe o excesso de caixa em fundos de investimento de alta liquidez e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem conforme determinado pelas previsões anteriormente men-

cionadas. A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos passivos financeiros não derivativos da Companhia e suas controladas e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Companhia e suas controladas devem quitar as respectivas obrigações. A tabela inclui os fluxos de caixa dos juros e do principal. Na medida em que os fluxos de juros são pós-fixados, o valor não descontado foi obtido com base nas curvas de juros no encerramento do exercício. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações:

Table with columns: Instrumentos, Taxa de juros, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027 em diante, Total. Rows include: Fianme, Financiamentos, Arrendamentos, Fornecedores, Obrigações Sociais, Obrigações Fiscais, Outros Passivos, Total.

Table with columns: Instrumentos, Taxa de juros, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027 em diante, Total. Rows include: Fianme, FCO, Financiamentos, Capital de Giro, Arrendamentos, Fornecedores, Obrigações Sociais, Obrigações Fiscais, Outros Passivos, Total.

31. Compromissos A Companhia estabelece compromissos diversos no curso normal de suas atividades. A seguir, estão apresentados aqueles que merecem destaque nas presentes demonstrações financeiras: a) Contratos de aquisição de cana-de-açúcar A Companhia firmou contratos de aquisição de cana-de-açúcar produzida pelas partes relacionadas Vale do Xingu e Condomínio GMFO e por terceiros, por meio de contratos plurianuais. Os termos dos contratos têm vigência, em sua maioria, de cinco anos, renováveis, quando for o caso, por mais um ano. Os valores a serem desembolsados em virtude dessas operações serão determinados a cada mês de safra pelo preço da tonelada de cana-de-açúcar estabelecido pelos modelos definidos em cada contrato, que podem ser em sua maioria classificados da seguinte forma: "ATR fixo: modelo em que se acorda preliminarmente a quantidade de quilos de ATR por tonelada de cana-de-açúcar produzida, a qual é valorizada de acordo com o valor do ATR divulgado pelo CONSECANA. As toneladas de cana-de-açúcar, relacionadas aos contratos vigentes, são estimadas da seguinte forma:

Table with columns: Toneladas, Partes relacionadas, Terceiros, Total. Rows include: 2023, 2024, 2025, 2026, 2027.

b) Contratos de parceria agrícola A controlada Vale do Xingu firmou contratos plurianuais de parceria agrícola, para cultivo de cana-de-açúcar em propriedades de terceiros, no total de 3.579 ha (2.378 ha em 2021). Referidos contratos têm vigência, em sua maioria, em cinco anos, renováveis, quando for o caso, por mais um ano. A remuneração desses contratos será mediante a entrega de 25% da produção ao parceiro outorgante, estimadas da seguinte forma:

Table with columns: Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado, Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado. Rows include: 2023, 2024, 2025, 2026, 2027.

Passivo e patrimônio líquido Circulante Caixa e equivalentes de caixa Aplicações financeiras Contas a receber de clientes Estoques Impostos e contribuições a recuperar Ativos biológicos Outros valores a receber Total do ativo circulante Não circulante Realizável a longo prazo: Impostos e contribuições Depósitos judiciais Partes relacionadas Estoques Precatórios a receber Imposto de renda e contribuição social diferidos Outras contas a receber Investimentos em controladas Imobilizado Outros valores a receber Intangível Total do ativo não circulante Total do ativo

Table with columns: Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado, Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado. Rows include: 2022, 2021.

Passivo e patrimônio líquido Circulante Empréstimos e financiamentos Arrendamento a pagar Fornecedores Obrigações sociais Obrigações fiscais Impostos parcelados Partes relacionadas Outras contas a pagar Partes relacionadas Não circulante Empréstimos e financiamentos Arrendamento a pagar Obrigações fiscais Impostos parcelados Partes relacionadas Total do passivo e patrimônio líquido

Table with columns: Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado, Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado. Rows include: 2022, 2021.

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar e esse respeito Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e com o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia e de suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção

Table with columns: Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado, Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado. Rows include: Receita líquida de vendas e serviços, Custo dos produtos vendidos e serv, Prestados, Variação do valor justo dos ativos biológicos, Receita (despesas) operacionais, Resultado de equivalência patrimonial, Com vendas, Gerais e administrativas, Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas, Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro, Resultado financeiro, Receitas financeiras, Despesas financeiras, Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda, E da contribuição social, Imposto de renda e contribuição social, Correntes, Diferidos, Lucro (prejuízo) líquido do exercício, Demonstrações de fluxo de caixa por segmentos

Table with columns: Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado, Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado. Rows include: Fluxo de caixa das atividades operacionais, Lucro (prejuízo) líquido do exercício, Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício com o caixa líquido, Proveniente das atividades operacionais: Provisão de imposto de renda e contribuição social, Resultado na avaliação de ativos biológicos, Participação em sociedades controladas, Depreciação e amortização de bens, Estorno de provisão para perdas no imobilizado, Provisão para créditos de liquidação duvidosa, Provisão para obsolescência dos estoques, Provisão para benefícios a funcionários, Provisão para perdas operacionais, Resultado da venda dos ativos biológicos, Provisão para perdas de ativo permanente, Baixa de arrendamento, Juros e variação monetária sobre ativos monetários, Juros apropriados sobre passivos monetários, Provisão para riscos fiscais, Ajuste a valor presente sobre provisão para restauração ambiental, Recuperação de crédito com acionistas, Ganho em recuperação de créditos tributários, Variações nos ativos e passivos circulantes e de longo prazo: Contas a receber de clientes, Estoques, Impostos a recuperar, Depósitos judiciais, Outras contas a receber, Ativo biológico, Fornecedores, Obrigações sociais, Obrigações fiscais, Partes relacionadas, Juros pagos sobre empréstimos, Imposto de renda e contribuição social pagos, Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais, Aplicações financeiras, Aquisição de bens do ativo imobilizado, Aquisição de intangível, Recebimentos pela venda de bens do ativo imobilizado, Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento, Fluxo de caixa das atividades de investimento, Recebimentos de (pagamentos a) partes relacionadas, líquidos, Mútuos com partes relacionadas, Ingresso de novos empréstimos e financiamentos, Pagamentos de financiamentos, Pagamentos de passivos de arrendamento, Pagamentos de parcelamento de tributos, Pagamento de dividendos, Caixa líquido proveniente (aplicado nas) atividades de investimento, Aumento (redução) de caixa e equivalentes, Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício, Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício, As colunas denominadas Segmento 1 referem-se à combinação dos saldos das empresas: a) Companhia Müller de Bebidas e (b) Vale do Xingu - Pecuria, Agricultura e Comércio Ltda. As colunas denominadas Segmento 2 referem-se aos saldos da empresa Centro da Mata - Agricultura, Pecuária e Comércio Ltda. Nas demonstrações financeiras combinadas (Segmento 1), o investimento na controlada Centro da Mata está avaliado pelo método de equivalência patrimonial. 33. Aprovação das Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas As demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31/12/2022 foram autorizadas para emissão e aprovadas para publicação pelo Conselho de Administração da Companhia em 21 de março de 2023.

Table with columns: Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado, Segmen-to 1, Segmen-to 2, Consol-dado. Rows include: 2022, 2021.

A Administração

Contadora

Dirlene Aparecida Voltarelli Arnoni - CRC/SP 136.977/O-SP

relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e de suas controladas. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e de suas controladas. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Campinas, 21 de março de 2023 DELOITTE TOUCHE TOHMATSU Auditores Independentes CRC nº 2 SP 011609/O-8 Renato Foganholi Asam Contador - CRC nº 1 SP 264889/O-0

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira. Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 4F8C-9994-2EC7-3ABF.



A publicação acima foi assinada e certificada digitalmente no dia 23/03/2023. Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para acessar a página de Publicações Legais no portal do Jornal O Dia SP. Acesse também através do link: https://www.jornalodiasp.com.br/feioes-publicidade-legal

Este documento foi assinado digitalmente por Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira. Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 4F8C-9994-2EC7-3ABF.

## PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/4F8C-9994-2EC7-3ABF> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 4F8C-9994-2EC7-3ABF



### Hash do Documento

9AC603CC6106CFBBEAD69EC78B730578073B3795D820A34222C282CE54616BF8

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 23/03/2023 é(são) :

- Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 23/03/2023 05:11 UTC-03:00  
**Tipo:** Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00



TRINITY ENERGIAS RENOVÁVEIS S. A.

CNPJ/ME nº 17.077.752/0001-53 - NIRE 35.300.584.465  
 Relatório da Administração Demonstrações Financeiras do Exercício de 2022

e Mateus Leme II, que somam 6,3 MWp, sendo que Mateus Leme I foi concluída em dez/22 e Mateus Leme II será finalizada em mai/23.

Acessamos o mercado de capitais e estruturamos nosso primeiro CRI, que trouxe recursos para executar as UFVs Pedra da Gávea e Pedra Bonita, ambas localizadas no Rio de Janeiro, com 6,4MWp de potência cada uma, sendo que Pedra Bonita foi concluída em dez/22, enquanto a finalização de Pedra da Gávea está estimada para mai/23.

Até o final do ano de 2022 iniciamos a construção da UFV Corcovado, com potência de 3,4 MWp, também localizada no Rio de Janeiro, com conclusão prevista para jul/23.

Desta forma, finalizamos o ano com um total de 29,7 MWp, dos quais 16,2 MWp foram concluídos, superando em 25% o objetivo do ano; e 13,5 MWp encontram-se em obras, com equipamentos entregues, recursos reservados e conclusão planejada para o primeiro semestre de 2023. Além disso, incrementamos nosso pipeline de projetos e finalizamos o ano com mais de 120MWp em desenvolvimento na região Nordeste.

Nossa área de gestão de contratos de energia, conquistou importantes empresas para nosso portfólio de clientes, contribuindo para o incremento de 44 novos grupos econômicos, e mais de 139 unidades consumidoras para nossa carteira. Esse avanço refletirá em aumento de mais de 15% no faturamento da atividade, devendo ultrapassar R\$ 13 milhões em 2023.

Em setembro realizamos a maior operação de energia elétrica da história do nosso continente. Foram transacionados cerca de 11,3 mil GWh, volume que corresponde a 23% do consumo médio mensal do nosso país, reforçando nossa consolidação no setor, provando que nossa transparência, constância nos resultados, solidez financeira e relação com parceiros permitem abrir portas e acessar operações restritas, que podem gerar bons resultados.

Atualmente realizamos operações com mais de 80% dos 100 maiores consumidores do país, que contribuiu para atingirmos em 2022 o melhor resultado da nossa área de trading desde a fundação da companhia.

Apesar do crescimento da empresa, reforçamos nosso time financeiro e optamos pela implantação de um ERP, firmando parceria com a Oracle, seguindo com o compromisso de melhoria contínua, agilidade, clareza e transparência em nossas Demonstrações Financeiras, buscando aprimorar o relacionamento com os agentes dos mercados financeiro e de capitais, reduzindo a burocracia e custo para obtenção de crédito.

Assim, embora marcado pelo desafio do crescimento e dos investimentos em um novo negócio, o ano de 2022 elevou o patamar da companhia e nos consolidou como um dos mais relevantes players do setor de energia elétrica do país. Contudo, o que mais nos orgulha é ter alcançado esses resultados sempre pautados pela ética, responsabilidade e comprometimento com as melhores práticas de ESG.

O planejamento de 2022 foi pautado no ritmo de crescimento e resultado dos anos anteriores, mesmo considerando o desafio do aumento dos custos administrativos motivado (i) pela melhoria da governança corporativa, com a implementação do Conselho de Administração e (ii) pela criação da estrutura operacional para acelerar os investimentos em geração de energia renovável, que trará receita a partir de 2023.

O ano iniciou com diversos avanços importantes em várias frentes. Logo no primeiro mês, buscando reforçar ainda mais nossa governança, transformamos a empresa em S.A.; instituímos um Conselho de Administração para tomada das principais decisões; criamos quatro comitês estratégicos, com objetivo de controle, fiscalização e suporte às decisões do Conselho; e fomos reconhecidos com premiações nas áreas de Governança, de Recursos Humanos e de empresa com a melhor atuação no mercado livre de energia. Adicionalmente, alteramos nossa razão social para Trinity Energias Renováveis, que vai ao encontro da estratégia do grupo em se tornar um dos principais geradores de energia renovável do país.

Em 2022 iniciamos nosso plano de investimentos em geração de energia renovável, tendo como objetivo chegar a 100MWp de potência instalada, com investimentos programados em torno de R\$ 500 milhões até 2026. A meta inicial de 13 MWp, foi amplamente superada através dos esforços da equipe montada para antecipar o objetivo final. Concluímos a UFV Bom Sucesso, nossa primeira usina solar, com potência de 6,4 MWp, iniciada em 2021 e localizada em Bom Sucesso-MG. Ainda em Minas Gerais, começamos a construção dos projetos de Mateus Leme I

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais)					
Ativo	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	36.738	11.415	38.717	11.912
Contas a receber	5	69.318	131.424	69.821	131.892
Impostos a recuperar	-	301	30	355	85
Valor justo dos contratos de energia	20.b	143.831	71.676	143.831	71.676
Outros ativos	6	5.835	3.187	12.706	3.445
		<b>256.024</b>	<b>217.732</b>	<b>265.431</b>	<b>219.009</b>
<b>Não circulante</b>					
Valor justo dos contratos de energia	20.b	80.505	38.098	80.505	38.098
Ativo fiscal diferido	-	518	-	518	-
Partes relacionadas	7	1.225	-	-	-
Outros ativos	6	-	261	2.248	261
		<b>82.248</b>	<b>38.359</b>	<b>83.271</b>	<b>38.359</b>
Investimento	8	31.297	3.763	-	-
Imobilizado	9	3.236	1.944	122.027	10.720
Intangível	-	-	1.421	-	1.421
		<b>34.533</b>	<b>7.128</b>	<b>122.027</b>	<b>12.141</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>372.805</b>	<b>263.218</b>	<b>470.729</b>	<b>269.508</b>

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais)					
Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	10	60.918	135.044	61.854	140.756
Empréstimos	11	-	-	3.040	-
Obrigações tributárias	12	4.060	1.892	4.447	2.223
Obrigações trabalhistas	-	381	292	382	293
Partes relacionadas	7	-	-	-	-
Valor justo dos contratos de energia	20.b	134.887	61.314	134.887	61.314
Dividendos propostos	16.b	2.066	-	2.159	-
Outros passivos	13	27.585	4.446	28.304	4.607
		<b>229.897</b>	<b>202.989</b>	<b>235.073</b>	<b>209.193</b>
<b>Não circulante</b>					
Valor justo dos contratos de energia	20.b	75.932	38.258	75.932	38.258
Passivo fiscal diferido	14.b	5.722	3.835	5.722	3.835
Outras contas a pagar	13	-	7.455	-	-
Empréstimos	11	-	-	8.587	-
Participações societárias a descoberto	8	-	-	-	81
		<b>81.655</b>	<b>42.093</b>	<b>174.398</b>	<b>42.174</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	16				
Capital social		38.760	3.678	38.760	3.678
Capital social		219	219	219	219
Transação de Capital		22.274	14.241	22.274	14.241
Reserva de lucros		61.253	18.138	61.253	18.138
		-	-	5	-
		<b>61.253</b>	<b>18.138</b>	<b>61.258</b>	<b>18.142</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>372.805</b>	<b>263.218</b>	<b>470.729</b>	<b>269.508</b>

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Valores expressos em milhares de Reais)								
Saldo em 31 de dezembro de 2020	Nota	Controladora		Consolidado				
		Capital social	Transações de capital	Reserva legal	Reserva de Lucros líquidos/ (prejuízos) acumulados	Total	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
Redução de Capital Social		15.000	219	-	8.183	23.402	1	23.403
Lucro líquido do exercício		(11.322)	-	-	-	(11.322)	-	(11.322)
Distribuição de dividendos		-	-	-	-	-	90	-
Transferência para reserva de lucros		-	-	-	-	-	(87)	(6.339)
Transferência para reserva de lucros		-	-	-	6.058	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>3.678</b>	<b>219</b>	<b>-</b>	<b>14.241</b>	<b>18.138</b>	<b>4</b>	<b>18.142</b>
Aumento do capital social	16	35.082	-	-	-	35.082	-	35.082
Distribuição de dividendos		-	-	-	(1.941)	(1,941)	-	(1,941)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	95	12.134
Transferência de reserva legal		-	-	650	-	(650)	-	-
Dividendos obrigatórios		-	-	-	-	(2.064)	(94)	(2.159)
Transferência para reserva de lucros		-	-	-	9.324	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>38.760</b>	<b>219</b>	<b>650</b>	<b>21.624</b>	<b>61.253</b>	<b>4</b>	<b>61.258</b>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

**1. Contexto operacional** - A Trinity Energias Renováveis S.A. ("Sociedade" ou "Trinity") é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 23 de outubro de 2012, com Sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua das Olimpíadas nº 134, 12º andar; Bairro Vila Olímpia, CEP 04551-000.

Tem por objeto social: (i) a comercialização de energia elétrica no mercado livre, tanto no atacado quanto no varejo, incluindo a compra, a venda, a importação e a exportação de energia elétrica; (ii) a intermediação da compra, venda, importação e exportação de energia elétrica; (iii) a prestação de serviços de assessoria empresarial; (iv) o comércio varejista de energia elétrica; e (v) a geração de energia elétrica, sendo autorizada pela Agência Nacional de Energia Elétrica para comercialização de energia elétrica por meio do Despacho nº 368, de 18 de fevereiro de 2013, organizada e regida nos termos do presente Estatuto Social e das demais disposições aplicáveis.

A princípio atuando apenas na comercialização e na prestação de serviços de gestão em energia, a Sociedade iniciou, em 2021, a prospeção de projetos de geração de energia de fontes renováveis em geração distribuída, estruturando uma área para avaliação, administração e controle dos sites que serão construídos ou adquiridos nos próximos anos, culminando com a aquisição de projetos localizados em Minas Gerais (UFV TNT I Bom Sucesso Ltda., UFV TNT Mateus Leme I Ltda. e UFV TNT Mateus Leme II Ltda.) e no Rio de Janeiro (UFV Pedra da Gávea Energia Elétrica Ltda. e UFV Pedra Bonita Energia Elétrica Ltda.), todos com início de operação em 2023.

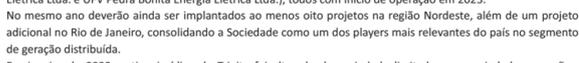
No mesmo ano deverão ainda ser implantados ao menos oito projetos na região Nordeste, além de um projeto adicional no Rio de Janeiro, consolidando a Sociedade como um dos players mais relevantes do país no segmento de geração distribuída.

Em janeiro de 2022, o tipo jurídico da Trinity foi alterado de sociedade limitada para sociedade por ações, viabilizando a entrada da Espadarte Energias Renováveis, Empreendimentos e Participações S.A. como sócio investidor, mediante subscrição de novas ações ordinárias. A alteração culminou no aumento do Capital Social para R\$ 38.759.913,92 (trinta e oito milhões, setecentos e cinquenta e nove mil, novecentos e treze reais e noventa e dois centavos), o que trouxe maior robustez financeira à Companhia e proporcionou a aquisição e implantação de novos projetos de geração de energia elétrica.

Uma vez convertida em S.A., a Sociedade passou a contar com um Conselho de Administração, no intuito tanto de proporcionar o aperfeiçoamento na deliberação de assuntos estratégicos e novos investimentos, bem como promover maior transparência ao processo. Ademais, foram instituídos quatro comitês estratégicos para fins de controle, fiscalização e para suportar as decisões do Conselho, quais sejam: Comitê de Estratégia e Investimentos, Comitê de Finanças e Riscos, Comitê de Gestão de Pessoas e ESG e por fim o Comitê de Auditoria e Compliance.

As demonstrações contábeis consolidadas ("Consolidado") e individuais ("Controladora") da Sociedade, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, abrangem a Sociedade e suas controladas. A Sociedade consolidou integralmente as demonstrações contábeis das controladas Trinity Gestão e Inteligência em Energia Ltda., Trinity Holding Ltda., UFV TNT I Bom Sucesso Ltda., UFV TNT Mateus Leme I Ltda., UFV TNT Mateus Leme II Ltda., UFV Pedra da Gávea Energia Elétrica Ltda. e UFV Pedra Bonita Energia Elétrica Ltda., que estão registradas no seu balanço contábil no grupo de Investimentos.

**1.1 Estrutura Societária**



A Sociedade possui participação societária direta e de 100% nas seguintes Controladas:

- Trinity Holding Ltda.;
- UFV TNT I – Bom Sucesso Ltda.;
- UFV Pedra da Gávea Energia Elétrica Ltda.;
- UFV Pedra Bonita Energia Elétrica Ltda.;
- UFV TNT Mateus Leme I Ltda.;
- UFV TNT Mateus Leme II Ltda.;

E possui participação direta e de 99% na Trinity Gestão e Inteligência em Energia Ltda e Consórcio Suatois.

**1.2. Investimentos em Geração Distribuída**

A seguir, breves explicações sobre os projetos de geração de energia de fontes renováveis em geração distribuída, contendo o status de obra e demais informações pertinentes.

**- UFV's Bom Sucesso**

O projeto de Bom Sucesso é composto por duas usinas solares fotovoltaicas (Cambuí e Pedra Santa) localizadas no município de Bom Sucesso/MG, que totalizam 5,0 MW de potência de conexão e 6,4 MWp de potência pico. Atualmente, com as obras das usinas 100% finalizadas, aguardamos apenas a conclusão das obras da rede de distribuição pela concessionária local (CEMIG), com previsão para março de 2023, para que possamos iniciar a operação das plantas.

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**Potência de Conexão:** 2,5 MW / 3,2 MWp

**Status do parecer de acesso:** Emitido

**Status de Obra da UFV:** Obra 100% finalizada

**Status de Obra de conexão (responsabilidade Distribuidora):** Obra 100% finalizada

**Redes de distribuição 99% finalizadas, faltando apenas a conexão do ramal de serviço da Cemig.**

**Concessionária:** CEMIG

**Data prevista para início da operação:** Março / 2023

**Dispensa de licenciamento ambiental:** Obtida

**Localidade:** Bom Sucesso/ MG

**P**

TRINITY ENERGIAS RENOVÁVEIS S. A. CNPJ/ME Nº 17.077.752/0001-53 - NIRE 35.300.584.465

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021. (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações contábeis:

**(I) Participação de acionistas não-controladores**

A Sociedade elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores na adquirida pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis na data da aquisição. Mudanças na participação da Sociedade em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

**Controladas**  
A Sociedade controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis a partir da data em que a Sociedade obtiver o controle até a data em que o controle deixar de existir. Nas demonstrações contábeis individuais da controladora, as informações contábeis de controladas são reconstruídas por meio do método de equivalência patrimonial.

**3.12. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2021**

Novos pronunciamentos	Natureza da alteração	Período vigente
Alterações ao IAS 1	Classificação de passivos como circulante ou não circulante e conceitos de materialidade	1º de janeiro de 2023
Alterações ao IAS 8	Definição de estimativas contábeis	1º de janeiro de 2023
Alterações ao CPC 36 (R3) – Demonstrações consolidadas e IAS 28 (CPC 18) (R2)	Venda ou contribuição de Ativos entre um investidor e suas Coligadas ou Joint Venture.	1º de janeiro de 2023
CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações contábeis	Requisitos para classificação de passivo circulante e não circulante	1º de janeiro de 2023
CPC 50 - Contratos de seguro	Adoção inicial	1º de janeiro de 2023

**4. Caixa e equivalentes de caixa**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixas e bancos	8	16	9	16
Aplicações financeiras	36.730	11.399	38.709	11.896
	<b>36.738</b>	<b>11.415</b>	<b>38.717</b>	<b>11.912</b>

Em 31 de dezembro de 2022, as aplicações financeiras referem-se a operações de renda fixa com compromissos de recompra lastreadas em certificados de depósitos e outros títulos de emissão de entidades financeiras de primeira linha, o que não denota expectativas de risco de perdas com estes instrumentos financeiros, remuneradas pela taxa média de 105 % de variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em aplicações em CDB e 89 % em aplicações em compromissada, de acordo com os contratos firmados pelas Sociedades e pelos bancos, essas aplicações podem ser resgatadas em prazo inferior a 90 dias, sem perda dos rendimentos; dessa forma, consideradas de liquidez imediata ou convertíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

**5. Contas a receber****Composição:**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Não faturados (1)	65.533	128.564	65.533	128.564
Faturados	1.047	1.704	1.549	2.172
Liquidação CCEE (2)	2.738	1.156	2.738	1.156
	<b>69.318</b>	<b>131.424</b>	<b>69.821</b>	<b>131.892</b>

(1) O saldo de "Não faturados" é composto por provisões de vendas de energia de contratos de curto, médio e longo prazo de comercialização de energia convencional e incentivada no ambiente de contratação livre (ACL), cujo contrato de venda e o consumo de energia, ocorreu em cada data base e faturado e recebido no mês subsequente; (2) Os valores a receber da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ou (CCEE), referem-se a excedente de energia que foram liquidadas. **Composição por vencimento dos valores a receber são segue:**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A vencer	68.624	131.335	-	-
Vencidos em até 90 dias	748	288	-	-
De 91 dias a 180 dias	139	30	-	-
De 181 a 360 dias	284	30	-	-
Acima de 360 dias	26	208	-	-
	<b>69.821</b>	<b>131.892</b>		

A Companhia adota como método para mensuração de Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa o conceito de "perdas efetivas", fundamentado no reconhecimento das perdas dadas como não convertível, não sendo este, o caso dos valores classificados em abertos a receber maiores de 180 dias.

**6. Outros ativos**

Outros ativos são compostos predominantemente de adiantamentos realizados para operações de energia e do fundo de liquidez (garantia) referente ao CRI.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamento a fornecedores	1.055	2.676	1.055	2.934
Adiantamento operação de energia	3.939	-	3.939	-
Valor a receber - CRI	-	-	9.109	-
Outros adiantamentos	61	261	71	261
Outros créditos - clientes em recuperação judicial	728	-	728	-
Outros créditos - clientes em acordo extrajudicial	52	511	52	511
	<b>5.835</b>	<b>3.448</b>	<b>14.954</b>	<b>3.706</b>
Ativo circulante	5.835	3.187	5.854	3.445
Ativo não circulante	-	261	2.248	261
	<b>5.835</b>	<b>3.448</b>	<b>14.954</b>	<b>3.706</b>

**7. Partes relacionadas**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
UFV Bom Sucesso	1.009	-	-	-
UFV Mateus Leme I	180	-	-	-
UFV Mateus Leme II	16	-	-	-
UFV Pedra Bonita	10	-	-	-
UFV Pedra da Gávea	10	-	-	-
	<b>1.225</b>	-	-	-

Os valores referentes a partes relacionadas ficaram como saldo entre as empresas indicadas e a Trinity Renováveis.

**Remuneração da Administração**

Em 31 de dezembro de 2022, a Empresa distribuiu lucros aos seus administradores no montante de R\$ 1.941. A remuneração do pessoal-chave da Administração do Grupo inclui pró-labore e benefícios no montante R\$ R\$ 2.667 em 31 de dezembro de 2022.

**8. Investimentos****a) Composição**

Saldo em aberto:	31.12.2022		31.12.2021	
Trinity Holding Ltda.		(24)		(10)
Trinity Gestão e Intel. em Ener. Ltda.		116		423
UFV TNT I Bom Sucesso Ltda.		10.546		3.351
UFV Pedra da Gávea Energia Elétrica Ltda.		6.357		-
UFV Pedra Bonita Energia Elétrica Ltda.		5.288		-
UFV TNT Mateus Leme II Ltda.		7.560		-
UFV TNT Mateus Leme I Ltda.		1.454		-
		<b>31.297</b>		<b>3.763</b>

**b) Movimentação**

	31.12.2021	Aporte	Ganho/Perda de investimento	Método de equivalência patrimonial	Dividendos recebidos	Dividendos pagos	31.12.2022
Trinity Holding Ltda.	(10)	-	-	(14)	-	-	(24)
Trinity Gestão e Intel. em Ener. Ltda.	423	-	(5)	9.278	-	(9.580)	116
UFV TNT I Bom Sucesso Ltda.	3.351	8.039	-	(844)	-	-	10.546
UFV Pedra da Gávea Energia Elétrica Ltda.	-	6.603	-	(246)	-	-	6.357
UFV Pedra Bonita Energia Elétrica Ltda.	-	5.618	-	(330)	-	-	5.288
UFV TNT Mateus Leme II Ltda.	-	7.563	-	(2)	-	-	7.560
UFV TNT Mateus Leme I Ltda.	-	1.743	-	(289)	-	-	1.454
		<b>3.763</b>	<b>29.566</b>	<b>(5)</b>	<b>7.553</b>	<b>(9.580)</b>	<b>31.297</b>

**c) Controladas**

	Controladas		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado
	2022	2021				
Trinity Holding Ltda.	58	82	(24)	(14)	-	(14)
Trinity Gestão e Intel. em Ener. Ltda.	521	405	116	936	11.637	936
UFV TNT I Bom Sucesso Ltda.	35.570	25.024	10.546	(844)	-	(844)
UFV Pedra da Gávea Energia Elétrica Ltda.	3.6857	30.499	6.358	(246)	-	(246)
UFV Pedra Bonita Energia Elétrica Ltda.	3.4051	28.762	5.289	(329)	-	(329)
UFV TNT Mateus Leme II Ltda.	8.419	858	7.561	(2)	-	(2)
UFV TNT Mateus Leme I Ltda.	13.203	11.750	1.453	(289)	-	(289)

**9. Imobilizado****a) Composição**

Composição:	Taxa de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido 2022	Imobilizado líquido 2021
UFV Bom Sucesso (Em andamento)	-	33.700	-	33.700	8.776
UFV Pedra da Gávea (Em andamento)	-	29.585	-	29.585	-
UFV Pedra Bonita (Em andamento)	-	27.432	-	27.432	-
UFV Mateus Leme I (Em andamento)	-	12.369	-	12.369	-
UFV Mateus Leme II (Em andamento)	-	7.540	-	7.540	-
Arrendamentos - Usinas	-	8.491	(326)	8.164	8.164
Projeto Solar - controladora	-	1.300	840	460	2.140
Projeto - controladora	-	645	1.215	0	(762)
Outros	-	2.327	(1.230)	1.097	645
		<b>123.584</b>	<b>(1.556)</b>	<b>122.027</b>	<b>10.721</b>

**b) Movimentação**

	Saldo em 2021		Adições	Baixa	Depreciação do exercício	Saldo em 2022
UFV Bom Sucesso (Em andamento)	8.776	24.924	-	-	-	33.700
UFV Pedra da Gávea (Em andamento)	-	-	-	-	-	29.585
UFV Pedra Bonita (Em andamento)	-	-	-	-	-	27.432
UFV Mateus Leme I (Em andamento)	-	-	-	-	-	12.369
UFV Mateus Leme II (Em andamento)	-	-	-	-	-	7.540
Arrendamentos - Usinas	-	8.491	-	-	(326)	8.164
Projeto Solar - controladora	1.300	840	-	-	-	2.140
Projeto - controladora	645	1.215	0	-	(762)	1.096
Outros	10.721	35.469	0	-	(1.088)	122.027

**c) Composição de gastos das UFV's e projeto solar**

Imobilizado UFV'S	Descrição		Valor
	2022	2021	
Módulos e Inversores	35.292	11.637	52.392
Instalação de Serviços	1.351	-	1.351
Capitalização de gastos financeiros	11.150	-	11.150
Estrutura de fixação	8.776	-	8.776
Estrutura tracker	5.200	-	5.200
Cabine de Medição	5.140	-	5.140
Material Construção	4.479	-	4.479
Cabos	4.151	-	4.151
Projeto Solar - controladora	2.140	-	2.140
Transformador	1.557	-	1.557
Inversores	1.481	-	1.481
QC&T	1.351	-	1.351
Outros	1.198	-	1.198
Transformadores	871	-	871
Painel Elétrico	370	-	370
Tarifa Bancária	318	-	318
Quadro de Proteção	310	-	310
Arrendamento	221	-	221
Total	<b>88.327</b>	-	<b>112.766</b>

**10. Fornecedores**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Provisão por competência	58.853	127.376	58.853	127.376
Faturados	2.064	7.669	3.000	13.380
	<b>60.918</b>	<b>135.044</b>	<b>61.854</b>	<b>140.756</b>

O saldo de "provisão por competência" é composto por compra de energia de contratos de curto, médio e longo prazo de comercialização de energia convencional e incentivada no ambiente de contratação livre (ACL), cujo contrato de compra e o consumo de energia, ocorreu em cada data base e faturado e liquidado pelo fornecedor de energia no mês subsequente.

**11. Empréstimos****a) Composição**

	31.12.2022	31.12.2021	Vencimento	Taxa de juros
CCB BDMM - Bom Sucesso	22.007	-	10/01/2032	3,70 % a.a. + Selic
CCB BDMM - Mateus Leme I	10.699	-	10/10/2034	3,75 % a.a. + Selic
CRI - Pedra Bonita	26.890	-	28/05/2032	8,50 % a.a. + IPCA
CRI - Pedra da Gávea	28.650	-	28/05/2032	8,50 % a.a. + IPCA
Holding	81	-	31/12/2024	6,00% a.a.
	<b>88.327</b>	-		
Circulante	3040	-	-	-
Não circulante	85.207	-	-	-

**b) Movimentação**

	31/12/2022	(Juros pagos)	(pagamento principal)	Fundo liquidez	Custo da Operação	Juros	Principal	31/12/2021
CCB BDMM - Bom Sucesso	22.007	(2.092)	-	-	-	2.899	21.200	-
CCB BDMM - Mateus Leme I	10.699	(1.99)	-	-	-	298	10.600	-
CRI - Pedra Bonita	26.890	-	-	1.088	2.747	1.290	21.765	-
CRI - Pedra da Gávea	28.650	-	-	1.160	2.927	1.375	23.188	-
Holding	81	-	-	-	-	-	81	-
	<b>88.327</b>	<b>(2.291)</b>	<b>-</b>	<b>2.248</b>	<b>5.674</b>	<b>5.862</b>	<b>76.834</b>	<b>-</b>

**c) Fluxo de pagamento (data base)**

Período	2023	2024	2025 a 2034	Total
		3.040	5.857	79.431

**d) Previsão total de pagamento**

Fluxo de caixa (VF)	Fluxo de caixa			
	2023	2024	2025 a 2034	Total
	11.146	17.256	144.039	<b>172.441</b>

**e) Análise de sensibilidade**

Análise de sensibilidade para todos os ativos e passivos vinculados a taxa de juros	Cenário real			Cenário 25%			Cenário 50%		
Aplicações	4.783	-	3.587	3.587	-	2.391	2.391	-	106.404
Dívidas	84.114	-	95.226	95.226	-	-	-	-	-

**f) Garantias, fianças e covenants**

Operações de crédito BDMM:  
**Garantias:**  
Para fins de alavancagem do Projeto UFV Bom Sucesso e UFV Mateus Leme, foram formalizadas 3 CCB's, junto ao BDMM,

## PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/7E8A-CD2C-0C32-9132> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 7E8A-CD2C-0C32-9132



### Hash do Documento

E029D6D294AEBE8C9AD70EC6E7174CE7B00C3170255CE7C02B3BE9D8E2541FDD

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 23/03/2023 é(são) :

- Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 23/03/2023 05:11 UTC-03:00

**Tipo:** Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00





## PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/FBF6-93F1-7878-20ED> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: FBF6-93F1-7878-20ED



### Hash do Documento

51895B69232E9E25A9262A3AFF66A8FEBC7B894BEB829475944F36F58019C534

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 23/03/2023 é(são) :

- Angelo Augusto Dell Agnolo Oliveira (Signatário - AZ EDITORES DE JORNAIS LIVROS REVISTAS EIRELI) - 091.260.448-46 em 23/03/2023 11:40 UTC-03:00  
**Tipo:** Certificado Digital - AZ EDITORES DE JORNAIS, LIVROS, REVISTAS LTDA - 64.186.877/0001-00

