

Demonstrações Financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em Reais)

Assinado digitalmente por
FRANCISCO JORGE ROSA FILHO
CPF: 056.898.198-75
Estatuto de FIDUCIÁRIA CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA
CNPJ: 74.661.599/0001-52
Data: 2023.07.27 03:00

Balanco Patrimonial		Controladora		Consolidado	
Ativo/Circulante	Nota	2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	10	8.734	327.080	12.518.709	19.622.649
Contas a receber de clientes	11			73.694.110	19.535.847
Estoques	12			275.023.415	108.446.104
Tributos a recuperar	13(b)	94	117.451	335.375	214.217
IR e CS a recuperar	13(a)	1.464	620	1.476.857	620
Derivativos	19			3.308.057	3.328.935
Partes relacionadas	29	548.221	479.151	88.529.181	73.947.047
Mútuo a receber				23.043	
Adiantamentos a fornecedores		605		1.711.871	16.581.491
Outros ativos		268		303.900	265.564
Total do ativo circulante		559.387	947.345	456.901.475	241.942.474
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Contas a receber de clientes	11			772.372	2.880.319
Tributos a recuperar	15(b)			218.809.569	120.798.651
IR e CS a recuperar	15(a)			524.753	504.528
Depósitos judiciais				1.330.691	1.330.690
Outros ativos				6.697	
Total do realizável a longo prazo				221.444.083	125.514.188
Investimentos	8	108.134.225	95.987.135		
Direito de uso de arrendamento	14			1.398.244	1.864.324
Imobilizado	15	41.097	33.018	55.378.252	54.569.386
Intangível	16	7.419	8.345	989.721	190.848
Total do ativo não circulante		108.182.741	96.028.498	57.766.217	56.624.558
Total do ativo		108.182.741	96.028.498	279.210.299	182.138.746
Total do ativo não circulante		108.742.128	96.975.843	736.111.774	424.081.220

Balanco Patrimonial		Controladora		Consolidado	
Passivo e patrimônio líquido	Nota	2021	2020	2021	2020
Circulante		1.549.707	253.453	407.806.678	315.698.360
Fornecedores	17	300.098	30.671	84.182.284	4.745.108
Empréstimos e financiamentos	18			314.286.714	297.961.279
Arrendamento mercantil	14			352.408	229.940
Partes relacionadas	29	4.865	100.529	804.348	1.245.018
Dividendos a pagar	29	1.076.899		1.076.899	
Mútuo a pagar				3.496	
Adiantamentos de clientes				1.436.164	4.844.513
Salários e encargos sociais		130.017	98.221	1.290.877	1.156.508
Tributos a recolher		37.829	24.032	3.101.101	1.518.234
IR e CS a recolher				955.048	3.977.566
Outros passivos				317.340	20.194
Não circulante		20.393.000	221.112.675	32.053.469	
Fornecedores	17			576	
Empréstimos e financiamentos	18			211.524.727	25.372.579
Arrendamento mercantil	14			738.841	1.213.717
Partes relacionadas	29	20.393.000			
Tributos a recolher				337.787	
IR e CS diferidos	23(b)			7.148.532	3.429.387
Outros passivos				1.700.000	
Total do Passivo		1.549.707	20.646.453	628.919.354	347.751.830
Patrimônio líquido		107.192.421	76.329.390	107.192.421	76.329.390
Capital social		84.519.069	84.519.069	84.519.069	84.519.069
Prejuízos acumulados		(9.268.380)	(9.268.380)		
Reservas de lucros		22.673.352	1.078.701	22.673.352	1.078.701
Total do passivo e do patrimônio líquido		108.742.128	96.975.843	736.111.774	424.081.220

Demonstrações dos resultados		Controladora		Consolidado	
	Nota	2021	2020	2021	2020
Receita de contratos com clientes	24			898.984.689	442.284.644
Custos dos produtos vendidos	25			(694.894.321)	(338.280.681)
Lucro bruto				204.090.369	104.003.963
Despesas com vendas	25		27.756	(11.063.863)	(8.840.602)
Despesas operacionais e administrativas	25	(245.056)	3.040.264	(23.543.744)	(17.565.321)
Outros resultados operacionais, líquidos	25	(25.807.793)	(37.011)	(8.203.988)	5.305.942
Participação nos lucros ou resultados de controladas avalia-					
das pelo método de equivalência patrimonial	8	57.997.005	(3.847.193)		
(Prejuízo) Lucro operacional		31.944.155	(816.184)	161.278.754	82.903.981
Receitas financeiras		669	3.655	7.142.924	13.900.332
Despesas financeiras	(1.403)	(3.722.515)	(85.236.552)	(48.679.534)	(44.704.635)
Varição cambial, líquida			4.198	(20.396.604)	(44.704.635)
Resultado financeiro, líquido	26	(734)	(3.714.662)	(108.490.232)	(79.483.837)
(Prejuízo) lucro antes do IR e da CS		31.943.421	(4.530.846)	52.788.521	3.420.144
IR e CS - corrente	23(a)		(3.492)	(17.129.447)	(7.973.021)
IR e CS - diferido	23(b)			(3.719.145)	22.030
(Prejuízo) lucro líquido do exercício		31.939.929	(4.530.846)	31.939.929	(4.530.846)
(Prejuízo) lucro líquido básico e diluído por ação				2,44	(0,35)

Demonstrações dos resultados abrangentes		Controladora		Consolidado	
	Nota	2021	2020	2021	2020
(Prejuízo) lucro líquido do exercício		31.939.929	(4.530.846)	31.939.929	(4.530.846)
Outros componentes do resultado abrangente					
Total do resultado abrangente do exercício		31.939.929	(4.530.846)	31.939.929	(4.530.846)
(Prejuízo) lucro líquido básico e diluído por ação				2,44	(0,35)

Demonstrações dos fluxos de caixa		Controladora		Consolidado	
	Nota	2021	2020	2021	2020

(Prejuízo) lucro antes do IR e da CS		31.943.421	(4.530.846)	52.788.521	3.420.144
Ajustes de receitas e despesas não envolvendo caixa					
Resultado de participações societárias	(8)	57.997.005	3.847.193		
Baixa de participação de não controladores - aquisição unilateral					(3)
Depreciação e amortização	15	11.604	3.676	3.767.979	2.391.168
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	11			(127.789)	(457.103)
Resultado na baixa/alienação de bens					
do imobilizado	15			(11.836)	(11.456)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	28(b)		3.719.262	45.928.117	41.313.537
Custos de transação relacionados a empréstimos e financiamentos	28(b)			273.537	181.368
Encargos sobre outras operações, líquidos	28(b)			656.340	41.942
Varições monetárias líquidas (clientes e conta corrente)	(4.198)			414.182	(12.683.651)
Varições monetárias líquidas (partes relacionadas)				(2.910.414)	(4.968.220)
Varições monetárias líquidas (empresas controladas)				32.892.836	62.356.505
Total		(26.041.980)	3.691.427	133.057.075	92.198.596

Variações no capital circulante:		Controladora		Consolidado	
	Nota	2021	2020	2021	2020
Contas a receber de clientes	11			(52.336.709)	10.851.064
Estoques	12			(166.577.312)	(30.001.372)
Adiantamentos a fornecedores	(605)	12.049		14.869.620	(2.819.544)
Tributos	13(b)	131.155	18.290	(114.065.934)	(26.129.297)
Partes relacionadas	29	(19.480.836)	20.878.397	(11.035.492)	(12.285.810)
Derivativos	19			20.878	(3.328.935)
Outros ativos	(268)	5.282		(45.034)	(1.119.642)
Fornecedores	17	269.427	(261.080)	79.437.752	(3.700.694)
Salários e encargos sociais	31.795	(32.307)		134.370	20.788
Adiantamentos de clientes				(3.408.349)	1.967.444
Outros passivos				297.145	(6.638)
Caixa (aplicado nas) proveniente das operações	(45.091.312)	24.312.058	(119.651.990)	25.593.500	
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos	28(b)		(5.487.609)	(23.925.770)	(25.410.950)
IR e CS pagos	13(a)	(4.336)		(4.469.491)	(7.973.021)

Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais		Controladora		Consolidado	
	Nota	2021	2020	2021	2020

Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Dividendos recebidos de controlada	8	46.299.915	5.751.000		
Integralização de capital em investimentos	8	(450.000)			
Recebimento pela venda de imobilizado	15			105.124	275.282
Aquisições de bens do ativo imobilizado, intangível e direito de uso	15	(18.757)	(39.487)	(5.002.926)	(19.588.080)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimentos		45.831.158	5.711.513	(4.897.801)	(19.312.798)

Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		Controladora		Consolidado	
	Nota	2021	2020	2021	2020

Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Amortizações de empréstimos, financiamentos e arrendamentos	28(b)		(25.000.000)	(113.792.556)	(146.694.038)
Ingressos de empréstimos, financiamentos e arrendamentos	28(b)			260.707.070	125.370.325
Mútuo	29	23.043		3.496	
Lucros distribuídos		(1.076.899)		(1.076.899)	
Caixa líquido gerado (aplicado nas) atividades de financiamentos		(1.053.856)	(25.000.000)	145.841.112	(21.323.713)

Redução de caixa e equivalentes de caixa, líquidos		Controladora		Consolidado	
	Nota	2021	2020	2021	2020

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos		(318.346)	(464.038)	(7.103.940)	(48.427.432)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	327.080	791.118	19.622.649	68.050.080	68.050.080
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	8.734	327.080	18.518.709	19.622.649	19.622.649

Contrato com Darby Fund III Holdings: • Uma relação de dívida líquida/EBITDA não superior a: 0,75:1,00 para o primeiro trimestre fiscal do exercício de 2020; 0,45:1,00 para o segundo trimestre fiscal do exercício de 2020; 0,40:1,00 para o terceiro trimestre fiscal do exercício de 2020; 0,375:1,00 para o quarto trimestre fiscal do exercício de 2020; 0,35:1,00 para todos os trimestres fiscais durante o exercício de 2021; 0,30:1,00 para todos os trimestres fiscais durante o exercício de 2022; 0,25:1,00 para todos os trimestres fiscais durante o exercício de 2023; 0,20:1,00 para todos os trimestres fiscais depois disso até a data de quitação das obrigações. • Uma relação de cobertura do serviço da dívida prospectiva (i) não inferior a 1,0. **Contrato com Banco Votorantim:** • Uma relação de dívida líquida/EBITDA não superior a: 0,50:1,00 em 2019; 0,475:1,00 para o primeiro trimestre fiscal do exercício de 2020; 0,45:1,00 para o segundo trimestre fiscal do exercício de 2020; 0,40:1,00 para o terceiro trimestre fiscal do exercício de 2020; 0,375:1,00 para o quarto trimestre fiscal do exercício de 2020; 0,35:1,00 para todos os trimestres fiscais durante o exercício de 2022; • Uma relação de EBITDA/Despesa Financeira Líquida (i) não inferior a 1,0 durante toda a vigência da Cédula. Ambos os contratos preveem que os cálculos sejam realizados e apresentados após as demonstrações financeiras da Companhia serem auditadas e divulgadas para assim verificar se as cláusulas não foram cumpridas. Caso essas cláusulas não sejam cumpridas, ambos os contratos se tornam imediatamente vencidos. Os indicadores são controlados pelo departamento financeiro do Grupo, juntamente com a Administração, mensalmente, através do acompanhamento do faturamento, despesas e endividamento das unidades. Com o cenário mercadológico já mencionado, durante o exercício de 2020, os indicadores não atingiram as metas. Em 2021, em virtude, principalmente, do alto endividamento do grupo (maior necessidade de capital de giro devido à alta da commodity), os valores apurados pela administração são demonstrados a seguir: **Contrato com Darby Fund III Holdings:**

Relação Dívida Líquida/EBITDA		Controladora		Consolidado	
	Nota	Consolidado - 4T2021	Consolidado - 4T2020	2021	2020

Lucro Operacional	DRE	161.278.754	82.903.981		
Estorno de Despesas com Depreciação e Amortização	15	3.767.979	2.391.168		
EBITDA		165.046.733	85.295.150		
Dívida	14/18	526.902.689	324.777.513		
Caixa e equivalentes de caixa	10	(12.518.709)	(19.622.649)		
		3,12	3,58		
Valor esperado		menor que 3,5	menor que 3,5		

Relação de cobertura do serviço da dívida prospectiva(i)		Controladora		Consolidado	
	Nota	Consolidado - 4T2021	Consolidado - 4T2020	2021	2020



MANIFESTO DE ASSINATURAS



Código de validação: BVAA8-ZV85S-27PYG-U8E7L

Esse documento foi assinado pelos seguintes signatários nas datas indicadas (Fuso horário de Brasília):

- ✓ FRANCISCO JORGE ROSA FILHO (CPF 056.898.198-75) - FAROL CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA (CNPJ 71.661.599/0001-52) em 23/03/2022 00:07

Para verificar as assinaturas, acesse o link direto de validação deste documento:

<https://assinador.onlinecertificadora.com.br/validate/BVAA8-ZV85S-27PYG-U8E7L>

Ou acesse a consulta de documentos assinados disponível no link abaixo e informe o código de validação:

<https://assinador.onlinecertificadora.com.br/validate>