

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

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

Notas Explicativas	28
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	95
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	97
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	98

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	24.444.000
Preferenciais	0
Total	24.444.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	6.507.947	4.736.343
1.01	Ativo Circulante	4.792.833	3.159.674
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	414.702	561.351
1.01.02	Aplicações Financeiras	6.001	0
1.01.03	Contas a Receber	1.418.368	642.035
1.01.03.01	Clientes	452.101	284.480
1.01.03.01.01	Contas a Receber	452.101	284.480
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	966.267	357.555
1.01.03.02.01	Contas a receber com partes relacionadas	966.267	357.555
1.01.04	Estoques	1.612.809	661.516
1.01.06	Tributos a Recuperar	191.426	150.072
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	191.426	150.072
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	191.426	150.072
1.01.07	Despesas Antecipadas	52.160	35.312
1.01.07.01	Despesas antecipadas e outras contas a receber	52.160	35.312
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.097.367	1.109.388
1.01.08.03	Outros	1.097.367	1.109.388
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	88.014	63.670
1.01.08.03.02	Depósito caução e ajustes de contratos futuros	1.001.866	971.004
1.01.08.03.03	Contratos de forward e swap a receber	7.487	74.714
1.02	Ativo Não Circulante	1.715.114	1.576.669
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	689.485	567.218
1.02.01.04	Contas a Receber	493.897	390.986
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	4	13.962
1.02.01.04.03	Impostos e contribuições a recuperar	439.066	377.024
1.02.01.04.04	Contas a Receber com partes relacionadas	54.827	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	140.380	143.442
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	140.380	143.442
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	55.208	32.790
1.02.01.10.03	Aplicações financeiras de longo prazo	2.409	3.050
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	15.091	14.157
1.02.01.10.05	Adiantamento a fornecedores	7.064	15.583
1.02.01.10.06	Investimentos em Controladas	30.644	0
1.02.02	Investimentos	71.202	59.620
1.02.02.01	Participações Societárias	71.202	59.620
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	70.732	25.845
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	470	33.775
1.02.03	Imobilizado	949.943	944.009
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	912.423	901.444
1.02.03.01.01	Imobilizado	912.423	901.444
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	37.520	42.565
1.02.04	Intangível	4.484	5.822

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	6.507.947	4.736.343
2.01	Passivo Circulante	4.293.505	2.201.159
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	62.439	48.095
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	62.439	48.095
2.01.01.02.01	Salários e encargos sociais	62.439	48.095
2.01.02	Fornecedores	621.081	301.156
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.547.451	1.096.604
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.539.131	1.088.129
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	8.320	8.475
2.01.04.03.01	Passivo de Arrendamento	8.320	8.475
2.01.05	Outras Obrigações	1.062.534	685.103
2.01.05.02	Outros	1.062.534	685.103
2.01.05.02.04	Impostos, taxas e contribuições a recolher	16.284	42.003
2.01.05.02.06	Contas a pagar a partes relacionadas	423	0
2.01.05.02.07	Ajustes de contratos futuros	957.599	579.722
2.01.05.02.08	Contratos de forward e swap a pagar	26.776	46.503
2.01.05.02.09	Adiantamento de clientes	27.815	11.623
2.01.05.02.10	Outras contas a pagar	33.637	5.252
2.01.06	Provisões	0	70.201
2.01.06.02	Outras Provisões	0	70.201
2.01.06.02.04	Provisão para passivo a descoberto de controlada	0	70.201
2.02	Passivo Não Circulante	722.452	1.329.747
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	708.440	1.089.200
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	678.626	1.054.565
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	29.814	34.635
2.02.01.03.01	Passivo de arrendamento	29.814	34.635
2.02.02	Outras Obrigações	13.642	239.022
2.02.02.02	Outros	13.642	239.022
2.02.02.02.03	Fornecedores	873	776
2.02.02.02.04	Mútuos com partes relacionadas	0	221.822
2.02.02.02.05	Benefício pós-emprego	5.832	5.303
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	6.937	11.121
2.02.04	Provisões	370	1.525
2.02.04.02	Outras Provisões	370	1.525
2.02.04.02.04	Provisão para riscos	370	1.525
2.03	Patrimônio Líquido	1.491.990	1.205.437
2.03.01	Capital Social Realizado	862.726	862.726
2.03.04	Reservas de Lucros	279.531	281.839
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	292.276	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	57.457	60.872

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.247.987	5.510.992	1.621.092	4.330.401
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.841.229	-4.888.168	-1.372.453	-3.061.218
3.03	Resultado Bruto	406.758	622.824	248.639	1.269.183
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-174.261	-140.648	-93.735	-223.373
3.04.01	Despesas com Vendas	-57.153	-121.478	-35.977	-103.044
3.04.01.01	Comerciais	-57.153	-121.478	-35.977	-103.044
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-87.546	-157.472	-29.952	-87.872
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-1.259	866	-1.978	-13.479
3.04.03.01	Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	-1.259	866	-1.978	-13.479
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	29.936	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.521	0	-13.357	-13.115
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-23.782	107.500	-12.471	-5.863
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	232.497	482.176	154.904	1.045.810
3.06	Resultado Financeiro	-163.871	-186.227	-102.837	-917.436
3.06.01	Receitas Financeiras	150.007	692.349	241.493	637.794
3.06.02	Despesas Financeiras	-313.878	-878.576	-344.330	-1.555.230
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	68.626	295.949	52.067	128.374
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	21.534	-9.397	-34.476	-40.028
3.08.01	Corrente	-4.998	-6.335	-7.387	-12.263
3.08.02	Diferido	26.532	-3.062	-27.089	-27.765
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	90.160	286.552	17.591	88.346
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	90.160	286.552	17.591	88.346
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	3,688	11,723	0,72	3,614
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	3,688	11,723	0,72	3,614

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	90.160	286.552	17.591	88.346
4.03	Resultado Abrangente do Período	90.160	286.552	17.591	88.346

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-943.763	-445.593
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	463.420	712.120
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	286.552	88.346
6.01.01.02	Depreciação e amortização	48.400	46.587
6.01.01.03	Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial e empréstimos financeiros	161.897	585.037
6.01.01.04	Variação monetária e cambial de adiantamento a produtores	-3.006	-2.218
6.01.01.05	Variação monetária de impostos a recuperar	6.127	-1.438
6.01.01.06	Variação cambial de contas a receber	-763	-59.164
6.01.01.07	Variação cambial de partes relacionadas	-28.377	-4.653
6.01.01.08	Variação cambial de depósito caução e outras contas a receber e a pagar	7.136	-33.727
6.01.01.09	Imposto de renda e contribuição social - diferido	3.063	27.765
6.01.01.10	Reversão de provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-51.398	-9.007
6.01.01.11	Complemento (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas em adiantamento a p	-56.330	13.150
6.01.01.12	(Reversão) provisão para não realização de créditos tributários	15.680	205.480
6.01.01.13	Provisão de outros créditos a receber-CONAB	13.026	0
6.01.01.14	Provisão para plano de benefício pós emprego	529	517
6.01.01.15	Provisão para ganho/perda de estoque	-13.478	332
6.01.01.16	Ajuste de estoque a valor de mercado	-34.376	-300.945
6.01.01.17	Complemento (reversão) de provisão para ganho/perda valor justo contratos futuros a realizar	155.603	7.317
6.01.01.18	Custo da baixa do ativo imobilizado	13.135	11.227
6.01.01.19	Resultado de equivalência patrimonial	-107.500	5.863
6.01.01.20	Complemento de provisão referente a transações de swap e forward	47.500	131.651
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.216.602	-959.933
6.01.02.01	Contas a receber	-162.669	-152.263
6.01.02.02	Aplicações financeiras	-5.361	-121.618
6.01.02.03	Estoques	-900.432	-483.065
6.01.02.04	Adiantamentos a fornecedores	572	-36.015
6.01.02.05	Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	-72.501	-288.895
6.01.02.06	Contas a receber com partes relacionadas	-669.444	42.495
6.01.02.07	Outros ativos	-93.232	-363.803
6.01.02.08	Recebimento de dividendos	3.852	50.353
6.01.02.09	Fornecedores	312.856	90.023
6.01.02.10	Salários e encargos sociais	14.344	-12.523
6.01.02.11	Impostos, taxas e contribuições a recolher	5.420	9.751
6.01.02.12	Outros passivos	349.993	305.627
6.01.03	Outros	-190.581	-197.780
6.01.03.01	Ajuste a valor presente do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-68.620	-58.568
6.01.03.02	Reversão de ajuste a valor presente FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	72.090	30.969

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01.03.03	Deságio obtido em leilão para liquidação do FOMENTAR, CEI e PRODUIR	-76.957	-32.999
6.01.03.04	Juros pagos	-84.179	-99.170
6.01.03.05	Juros pagos - partes relacionadas	-32.915	-38.012
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-260.744	-78.595
6.02.01	Adições ao ativo imobilizado	-55.456	-66.466
6.02.02	Investimento em controlada em conjunto	-4.928	-12.129
6.02.03	Empréstimos e financiamentos partes relacionadas - pagamentos	-200.360	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.058.485	200.293
6.03.01	Empréstimos e financiamentos - captações	2.238.173	1.666.925
6.03.02	Empréstimos e financiamentos - pagamentos	-1.173.647	-1.468.468
6.03.03	Empréstimos e financiamentos partes relacionadas - captações	0	8.217
6.03.04	Arrendamentos - pagamentos	-6.041	-6.381
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-627	2.303
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-146.649	-321.592
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	561.351	437.475
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	414.702	115.883

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	862.726	0	281.839	0	60.872	1.205.437
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	862.726	0	281.839	0	60.872	1.205.437
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	289.967	-3.415	286.552
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	289.967	-3.415	286.552
5.05.02.06	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	3.415	-3.415	0
5.05.02.07	Resultado do período	0	0	0	286.552	0	286.552
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2.308	2.308	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-2.308	2.308	0	0
5.07	Saldos Finais	862.726	0	279.531	292.275	57.457	1.491.989

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	633.218	0	300.338	0	61.762	995.318
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	633.218	0	300.338	0	61.762	995.318
5.04	Transações de Capital com os Sócios	229.508	0	-229.508	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	229.508	0	-229.508	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	89.195	-849	88.346
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	89.195	-849	88.346
5.05.02.06	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	849	-849	0
5.05.02.07	Resultado do período	0	0	0	88.346	0	88.346
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-1.269	1.269	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-1.269	1.269	0	0
5.07	SalDOS Finais	862.726	0	69.561	90.464	60.913	1.083.664

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	5.796.836	4.633.746
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.645.275	4.442.765
7.01.02	Outras Receitas	29.100	142.873
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	66.131	61.258
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	56.330	-13.150
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.512.386	-3.574.158
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-4.586.259	-3.186.661
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-767.907	-619.750
7.02.04	Outros	-158.220	232.253
7.02.04.01	Ajuste a valor de mercado dos estoques, CBOT, contratos futuros e fornecedores	-158.220	232.253
7.03	Valor Adicionado Bruto	284.450	1.059.588
7.04	Retenções	-48.400	-46.588
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-48.400	-46.588
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	236.050	1.013.000
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.167.246	842.250
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	107.501	-5.863
7.06.02	Receitas Financeiras	692.349	637.794
7.06.03	Outros	367.396	210.319
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.403.296	1.855.250
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.403.296	1.855.250
7.08.01	Pessoal	172.047	155.204
7.08.01.01	Remuneração Direta	129.584	115.943
7.08.01.02	Benefícios	34.764	32.034
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.699	7.227
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	62.680	54.021
7.08.02.01	Federais	34.285	38.773
7.08.02.02	Estaduais	27.513	14.137
7.08.02.03	Municipais	882	1.111
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	882.017	1.557.679
7.08.03.01	Juros	878.577	1.555.230
7.08.03.02	Aluguéis	3.440	2.449
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	286.552	88.346
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	286.552	88.346

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	6.577.396	4.863.825
1.01	Ativo Circulante	4.947.719	3.287.123
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.280.036	858.574
1.01.02	Aplicações Financeiras	8.660	0
1.01.03	Contas a Receber	578.289	377.983
1.01.03.01	Clientes	578.131	373.993
1.01.03.01.01	Contas a Receber	578.131	373.993
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	158	3.990
1.01.03.02.01	Contas a receber com partes relacionadas	158	3.990
1.01.04	Estoques	1.739.747	755.794
1.01.06	Tributos a Recuperar	191.426	150.072
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	191.426	150.072
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	191.426	150.072
1.01.07	Despesas Antecipadas	52.194	35.312
1.01.07.01	Despesas antecipadas e outras contas a receber	52.194	35.312
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.097.367	1.109.388
1.01.08.03	Outros	1.097.367	1.109.388
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	88.014	63.670
1.01.08.03.02	Depósito caução e ajustes de contratos futuros	1.001.866	971.004
1.01.08.03.03	Contratos de forward e swap a receber	7.487	74.714
1.02	Ativo Não Circulante	1.629.677	1.576.702
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	604.048	567.251
1.02.01.04	Contas a Receber	439.104	391.019
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	38	13.995
1.02.01.04.03	Impostos e contribuições a recuperar	439.066	377.024
1.02.01.07	Tributos Diferidos	140.380	143.442
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	140.380	143.442
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	24.564	32.790
1.02.01.10.03	Aplicações financeiras de longo prazo	2.409	3.050
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	15.091	14.157
1.02.01.10.05	Adiantamento a fornecedores	7.064	15.583
1.02.02	Investimentos	71.202	59.620
1.02.02.01	Participações Societárias	71.202	59.620
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	70.732	25.845
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	470	33.775
1.02.03	Imobilizado	949.943	944.009
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	912.423	901.444
1.02.03.01.01	Imobilizado	912.423	901.444
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	37.520	42.565
1.02.04	Intangível	4.484	5.822

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	6.577.396	4.863.825
2.01	Passivo Circulante	4.362.953	2.550.463
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	62.439	48.095
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	62.439	48.095
2.01.01.02.01	Salários e encargos sociais	62.439	48.095
2.01.02	Fornecedores	642.458	362.872
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.547.451	1.096.604
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.539.131	1.088.129
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	8.320	8.475
2.01.04.03.01	Passivo de Arrendamento	8.320	8.475
2.01.05	Outras Obrigações	1.110.605	1.042.892
2.01.05.02	Outros	1.110.605	1.042.892
2.01.05.02.04	Impostos, taxas e contribuições a recolher	16.284	42.003
2.01.05.02.06	Contas a pagar a partes relacionadas	423	0
2.01.05.02.07	Ajustes de contratos futuros	1.001.098	935.898
2.01.05.02.08	Contratos de	26.776	46.503
2.01.05.02.09	Adiantamento de clientes	30.648	13.233
2.01.05.02.10	Outras contas a pagar	35.376	5.255
2.02	Passivo Não Circulante	722.453	1.107.925
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	708.440	1.089.200
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	678.626	1.054.565
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	29.814	34.635
2.02.01.03.01	Passivo de arrendamento	29.814	34.635
2.02.02	Outras Obrigações	13.643	17.200
2.02.02.02	Outros	13.643	17.200
2.02.02.02.03	Fornecedores	873	776
2.02.02.02.05	Benefício pós-emprego	5.832	5.303
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	6.938	11.121
2.02.04	Provisões	370	1.525
2.02.04.02	Outras Provisões	370	1.525
2.02.04.02.04	Provisão para riscos	370	1.525
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.491.990	1.205.437
2.03.01	Capital Social Realizado	862.726	862.726
2.03.04	Reservas de Lucros	279.531	281.839
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	292.276	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	57.457	60.872

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.269.048	5.523.661	1.805.079	4.567.412
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.878.171	-4.792.155	-1.575.929	-3.317.258
3.03	Resultado Bruto	390.877	731.506	229.150	1.250.154
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-150.925	-250.959	-82.844	-226.224
3.04.01	Despesas com Vendas	-62.401	-133.307	-43.161	-121.272
3.04.01.01	Comerciais	-62.401	-133.307	-43.161	-121.272
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-88.064	-159.444	-30.352	-88.835
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-1.259	866	-1.978	-13.479
3.04.03.01	Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	-1.259	866	-1.978	-13.479
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	34.271	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-311	0	-9.686	-8.781
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.110	6.655	2.333	6.143
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	239.952	480.547	146.306	1.023.930
3.06	Resultado Financeiro	-171.326	-184.598	-94.239	-895.556
3.06.01	Receitas Financeiras	142.768	705.692	250.725	733.277
3.06.02	Despesas Financeiras	-314.094	-890.290	-344.964	-1.628.833
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	68.626	295.949	52.067	128.374
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	21.534	-9.397	-34.476	-40.028
3.08.01	Corrente	-4.998	-6.335	-7.387	-12.263
3.08.02	Diferido	26.532	-3.062	-27.089	-27.765
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	90.160	286.552	17.591	88.346
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	90.160	286.552	17.591	88.346

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	90.160	286.552	17.591	88.346
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	90.160	286.552	17.591	88.346

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-576.011	-449.068
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	620.951	695.996
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	286.552	88.346
6.01.01.02	Depreciação e amortização	48.400	46.587
6.01.01.03	Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial empréstimos e financiamentos	161.897	585.037
6.01.01.04	Variação monetária e cambial de adiantamento a produtores	-3.006	-2.218
6.01.01.05	Variação monetária de impostos a recuperar	6.127	-1.438
6.01.01.06	Variação cambial de contas a receber	-763	-59.164
6.01.01.08	Variação cambial de depósito caução e outras contas a receber e a pagar	7.136	-33.727
6.01.01.09	Imposto de renda e contribuição social - diferido	3.063	27.765
6.01.01.10	Reversão de provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	-51.398	-9.007
6.01.01.11	Complemento (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas em adiantamentos a	-28.021	4.379
6.01.01.12	(Reversão) provisão para não realização de créditos tributários	15.680	205.480
6.01.01.13	Provisão de outros créditos a receber-CONAB	13.026	0
6.01.01.14	Provisão para plano de benefício pós emprego	529	517
6.01.01.15	Provisão para ganho/perda de estoque	-13.478	332
6.01.01.16	Ajuste de estoque a valor de mercado	-34.376	-300.945
6.01.01.17	Complemento (reversão) de provisão para ganho/perda valor justo contratos futuros a realizar	155.603	7.317
6.01.01.18	Custo da baixa do ativo imobilizado	13.135	11.227
6.01.01.19	Resultado de equivalência patrimonial	-6.655	-6.143
6.01.01.20	Complemento de provisão referente a transações de swap e forward	47.500	131.651
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.039.296	-985.296
6.01.02.01	Contas a receber	-199.186	-284.560
6.01.02.02	Aplicações financeiras	-8.020	-121.618
6.01.02.03	Estoques	-933.092	-391.838
6.01.02.04	Adiantamentos a fornecedores	572	-36.015
6.01.02.05	Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	-72.501	-288.895
6.01.02.06	Contas a receber com partes relacionadas	-10	363
6.01.02.07	Outros ativos	-93.267	-363.803
6.01.02.08	Recebimento de dividendos	3.852	0
6.01.02.09	Fornecedores	272.516	104.060
6.01.02.10	Salários e encargos sociais	14.344	-12.523
6.01.02.11	Impostos, taxas e contribuições a recolher	5.420	9.751
6.01.02.12	Outros passivos	-29.924	399.782
6.01.03	Outros	-157.666	-159.768
6.01.03.01	Ajuste a valor presente do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-68.620	-58.568
6.01.03.02	Reversão de ajuste a valor presente FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	72.090	30.969
6.01.03.03	Deságio obtido em leilão para liquidação do FOMENTAR, CEI e PRODUZIR	-76.957	-32.999

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01.03.04	Juros pagos	-84.179	-99.170
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-60.384	-78.595
6.02.01	Adições ao ativo imobilizado	-55.456	-66.466
6.02.02	Investimento em controlada em conjunto	-4.928	-12.129
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.058.485	200.293
6.03.01	Empréstimos e financiamentos - captações	2.238.173	1.666.925
6.03.02	Empréstimos e financiamentos - pagamentos	-1.173.647	-1.468.468
6.03.03	Empréstimos e financiamentos partes relacionadas - captações	0	8.217
6.03.04	Arrendamentos - pagamentos	-6.041	-6.381
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-627	2.303
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	421.463	-325.067
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	858.573	764.327
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.280.036	439.260

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	862.726	0	281.839	0	60.872	1.205.437	0	1.205.437
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	862.726	0	281.839	0	60.872	1.205.437	0	1.205.437
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	289.968	-3.415	286.553	0	286.553
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	286.553	0	286.553	0	286.553
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	3.415	-3.415	0	0	0
5.05.02.06	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	3.415	-3.415	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2.308	2.308	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-2.308	2.308	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	862.726	0	279.531	292.276	57.457	1.491.990	0	1.491.990

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	633.218	0	300.338	0	61.762	995.318	0	995.318
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	633.218	0	300.338	0	61.762	995.318	0	995.318
5.04	Transações de Capital com os Sócios	229.508	0	-229.508	0	0	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	229.508	0	-229.508	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	89.195	-849	88.346	0	88.346
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	89.195	-849	88.346	0	88.346
5.05.02.06	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	849	-849	0	0	0
5.05.02.07	Resultado do período	0	0	0	88.346	0	88.346	0	88.346
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-1.269	1.269	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-1.269	1.269	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	862.726	0	69.561	90.464	60.913	1.083.664	0	1.083.664

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	5.809.505	4.870.757
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.657.944	4.679.776
7.01.02	Outras Receitas	29.100	142.873
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	66.131	61.258
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	56.330	-13.150
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.425.533	-3.844.726
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-4.490.245	-3.442.701
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-777.068	-634.278
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-158.220	232.253
7.03	Valor Adicionado Bruto	383.972	1.026.031
7.04	Retenções	-48.400	-46.588
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-48.400	-46.588
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	335.572	979.443
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.079.743	949.739
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.655	6.143
7.06.02	Receitas Financeiras	705.692	733.277
7.06.03	Outros	367.396	210.319
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.415.315	1.929.182
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.415.315	1.929.182
7.08.01	Pessoal	172.047	155.204
7.08.01.01	Remuneração Direta	129.584	115.943
7.08.01.02	Benefícios	34.764	32.034
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.699	7.227
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	62.680	54.021
7.08.02.01	Federais	34.285	38.773
7.08.02.02	Estaduais	27.513	14.137
7.08.02.03	Municipais	882	1.111
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	894.036	1.631.611
7.08.03.01	Juros	890.290	1.628.833
7.08.03.02	Aluguéis	3.746	2.778
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	286.552	88.346
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	286.552	88.346

Comentário do Desempenho**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – CARAMURU ALIMENTOS S.A.****SOBRE A CARAMURU**

A Caramuru é uma das principais empresas de capital nacional no processamento de soja, milho, girassol e canola, dedica-se à industrialização de grãos (commodities diferenciadas), extração e refino de óleos, exportação de soja em grãos, farelo óleo, lecitina, proteína concentrada de soja (SPC) e na produção de biodiesel e glicerina refinada. Destaca-se, ainda, pela logística de movimentação de produtos e grãos, com fortes investimentos no Porto de Santos (SP), Tubarão (ES) e Santana (AP), em ferrovias e na Hidrovia Tietê-Paraná e na Hidrovia Tapajós-Amazonas, favorecendo a utilização de transportes multimodais e a redução dos custos operacionais.

A empresa com instalações nos estados de Amapá, Goiás, Mato Grosso, Pará, Paraná e São Paulo, e atua no mercado brasileiro por meio da marca de consumo “Sinhá”, com mais de 40 anos de história, consolidada em produtos tradicionalmente presentes na casa dos brasileiros, como azeites, óleos, farináceos, pipocas, farofas, condimentos, cereais e proteínas texturizadas de soja. No segmento industrial, a Caramuru fornece matéria-prima para fabricantes de massas, biscoitos, *snacks*, *corn flakes* e outros segmentos, como cervejarias, mineradoras e indústria de ração.

A Caramuru, com forte vocação industrial é uma das empresas de maior destaque no setor do agronegócio no País. Para dar sustentação ao seu crescimento implementou um programa alicerçado em cinco pilares de sustentação que a diferencia no mercado pela sua alta capacidade de agregação de valor e posicionamento único no processamento de grãos, que são; (i) a origemação de matéria-prima, (ii) logística, (iii) commodities diferenciadas – agregação de valor (iv) biodiesel e (v) produtos de consumo.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Apesar dos desafios apresentados pela pandemia da Covid-19 no decorrer desse ano, a Caramuru fortaleceu ainda mais as medidas emergenciais no sentido de coordenar as ações e providências internas de prevenção a pandemia. Mantivemos firmes nossos protocolos, chegando ao início do último trimestre do ano já sem reportar nenhum caso de Covid-19 entre nossos colaboradores. No entanto, continuamos seguros em nossa luta, visando preservar a saúde e vida dos nossos colaboradores nas áreas operacionais e administrativas.

Nos primeiros nove meses do ano, a Caramuru conseguiu executar seu plano de origemação de grãos dentro do planejado. Apesar do pequeno atraso no início da colheita da safra da soja no primeiro trimestre, a empresa apresentou um forte crescimento em sua Receita, EBITDA Ajustado e Lucro Líquido, em comparação ao mesmo período em 2020. Os volumes foram 19,1% inferiores aos do 9M20, no entanto os altos preços de vendas e à apreciação do dólar frente ao real, contribuíram positivamente nos resultados. Não obstante, os resultados, em termos de rentabilidade para a companhia, foram os melhores.

Comentário do Desempenho



Nos 9M20, a Caramuru também otimizou e ampliou a gama de produtos em Sorriso: lecitina de soja, a partir do melaço de soja, aumentando a agregação de valor na fábrica; etanol de soja, em fase final de implantação.

Os investimentos em logística estão se consolidando com a inauguração, no primeiro semestre, do Terminal de São Simão (TSS); com o novo *shiploader*, já em operação no Porto de Santos; e com a concessão da área no Porto de Santana por mais 25 anos, vencida por meio de licitação, sendo bastante estratégico para o escoamento do SPC não transgênico, nosso produto de maior valor agregado, destinado principalmente aos nossos clientes escandinavos.

Destacamos também, o início de um projeto de aprofundamento nas questões ESG, com envolvimento da diretoria executiva e do conselho, um avanço que irá culminar em definições de ambições e metas por parte da empresa, bem como em um relatório de sustentabilidade no padrão GRI, comparável com nossos principais pares no setor agroindustrial.

Outro passo importante na governança da empresa foi o registro de companhia aberta na CVM, seguindo o regimento de *disclosure* de informação comparável a empresas com ações listadas na bolsa de valores.

Por fim, a administração tem plena convicção de que a Caramuru em 2021 já está colhendo os resultados de sua estratégia de expansão e diversificação em produtos de maior valor agregado; continua avançando nas iniciativas de ESG; visando sempre uma melhor estrutura de capital e de endividamento, com prazos mais longos e taxas menores. A seguir os nossos principais destaques operacionais e financeiros.

PRINCIPAIS DESTAQUES OPERACIONAIS

Nos primeiros nove meses do ano, a originação de grãos (soja, milho e girassol) alcançou 2,45 milhões de toneladas em 2021 contra 2,80 milhões de toneladas em 2020, um decréscimo de 12,51% nos volumes, devido a pandemia. Além do atraso no início da colheita da soja, houve quebra na safrinha de milho, nas regiões de atuação da Caramuru, mas que não afetou o nosso processamento, uma vez que prestamos também serviços de recebimento e armazenagem para esta commodity.

COMPARATIVO ORIGINAÇÃO - em t			
MATÉRIA-PRIMA	9M2021	9M2020	VAR. %
Soja em Grãos	1.826.371	1.933.229	-5,5%
Girassol em Grãos	23.475	29.476	-20,4%
Milho em Grãos	596.908	833.800	-28,4%
TOTAL	2.446.754	2.796.505	-12,51%

Foram comercializadas 295,28 mil toneladas de biodiesel para a Petrobrás, em linha com o volume de 9M20, quando comercializamos 298,59 mil toneladas.

Comentário do Desempenho**PRINCIPAIS DESTAQUES FINANCEIROS**

Durante os nove meses de 2021, a Caramuru reportou uma receita bruta recorde de R\$ 5,68 bilhões, 21,12% de crescimento, comparado ao mesmo período de 2020. O resultado é reflexo do excelente desempenho apresentado nos preços elevados do biodiesel e dos farelos da soja, além da forte valorização nos preços da soja e seus derivados no mercado internacional e depreciação do real frente ao dólar.

O EBITDA Ajustado atingiu R\$ 425,62 milhões, um acréscimo de 57,8% em relação aos R\$ 269,79 milhões reportados nos 9M20. Apresentamos também um aumento de 180 bps na margem EBITDA Ajustada, de 7,71% nos 9M21 versus 5,91% nos 9M20.

O lucro líquido totalizou R\$ 287 milhões, um incremento de 224,3% em relação a 2020, com margem líquida de 5,19% nos 9M21.

HIGHLIGHTS - R\$ MILHÕES	9M2021	9M2020	Var. %
Receita Líquida	5.524	4.567	20,9%
Mercado Interno	3.446	2.269	51,9%
Exportações	2.078	2.299	-9,6%
Lucro Bruto	732	1.250	-41,5%
Lucro Líquido	287	88	224,4%
EBITDA Ajustado	426	270	57,8%
Margem EBITDA Ajustado	7,71%	5,91%	30,4%

ENDIVIDAMENTO

A Companhia também analisa seu nível de endividamento pelo indicador da Dívida Líquida, composto pela soma dos empréstimos e financiamentos junto às instituições financeiras, de curto e longo prazo, deduzida dos saldos de caixa e equivalentes de caixa. A Companhia entende que o índice Dívida Líquida/EBITDA Ajustado dos últimos 12 meses reflete melhor a capacidade de pagamento e solidez financeira.

Nos 9M21, a dívida líquida da Caramuru foi de R\$ 1,94 bilhões versus R\$ 2,05 bilhões no mesmo período de 2020. Com relação ao indicador Dívida Líquida/ 12M EBITDA Ajustado, a empresa teve uma significativa redução para 3,4x nos 9M21 versus 5,5x nos 9M20.

Período findo em		
(R\$ mil, exceto %)	30/09/21	30/09/20
Empréstimos e financiamentos (circulante)	2.539.131	1.595.043
Empréstimos e financiamentos (não circulante)	678.626	899.021
Dívida Bruta	3.217.757	2.494.064
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(1.280.036)	(439.260)
Dívida Líquida	1.937.721	2.054.804
EBITDA Ajustado 12M	566.506	373.022
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado 12M	3,4x	5,5x

Comentário do Desempenho



Em 2021, a Caramuru iniciou um programa de “*Liability Management*”, visando melhorar a estrutura e condições do seu endividamento. No início do ano de 2021, a companhia captou R\$200 milhões em um CRA convencional e concluiu, em outubro, um CRA Verde (com certificação do Framework por uma SOP), no valor de R\$354,6 milhões, com taxa de NTB-25 + 1,20%, com swap para CDI + 0,77%. Na segunda emissão, houve demanda suficiente para exercer o lote adicional, com um livro de aproximadamente três vezes o valor da oferta. A empresa continua analisando outras oportunidades para melhorar o termo e estrutura de dívida através de operações no mercado de capitais.

INVESTIMENTOS

Nos 9M21, a Companhia investiu R\$ 66,13 milhões, os quais se destinaram principalmente para: (i) conclusão do projeto de construção das plantas de Lecitina e Etanol de Soja em Sorriso, no estado do Mato Grosso; (ii) conclusão das melhorias na planta de Biodiesel em São Simão, no estado de Goiás, migrando a tecnologia de transesterificação para degomagem enzimática; (iii) interligação da Planta industrial de São Simão à ferrovia Norte-Sul através do Terminal de São Simão (TSS); e, (iv) início da construção da Planta de SPC (proteína concentrada de soja) na cidade de Itumbiara-GO, investimento que sofreu um pequeno atraso e será intensificada em 2022.

A fábrica de processamento de etanol de soja, na unidade de Sorriso-MT, deverá entrar em operação até o final de 2021. No momento, em tratativa com a Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis – ANP, para recebimento das certificações para comercialização do etanol. Essa integração ao processo na planta, faz parte da estratégia de economia circular e reaproveitamento com agregação de valor ao melaço de soja. A planta tem capacidade de produzir um total de 9,5 milhões de litros/ano de etanol de soja. Respeitando às normas internacionais, o etanol produzido poderá ser reutilizado em nosso processo produtivo e o excedente comercializado no mercado interno. Esse é um projeto pioneiro e inovador financiado pela FINEP- Financiadora de Estudos e Projetos, vinculada ao Ministério da Ciência e Tecnologia e Inovação. A planta é uma das primeiras no mundo a produzir etanol de soja em escala comercial. Além disso, é extremamente estratégico para o agronegócio brasileiro, pois agrega valor à commodity de maior importância para o país e ainda apresenta a soja como uma nova matéria-prima para a produção de combustível, o etanol.

Adicionalmente, em 2021, resultado de uma parceria entre a Caramuru e a empresa Rumo Logística, foi construído o Terminal rodoferroviário de São Simão (TSS), onde foram investidos R\$ 92,0 milhões, sendo 49% a participação da Caramuru no empreendimento. O TSS possui capacidade para movimentação superior a 5,0 milhões de toneladas anuais de produtos, sendo considerado um marco histórico para o estado de Goiás, pois integrará o Centro-Oeste ao Porto de Santos por meio da Ferrovia Norte-Sul e impulsionará as exportações da região.

Ainda em 2021, no Terminal XXXIX de Santos, onde a Companhia também é parceira da Rumo Logística, detendo 50% do investimento, avançamos com o Projeto de Expansão do Terminal, com a construção do Berço 37, adicionando um *shiploader*, com capacidade

Comentário do Desempenho

de expedição de 3.000t/hora, já em operação desde o segundo trimestre de 2021. O Berço 37 e o *shiploader* é de uso exclusivo para as operações do Terminal XXXIX, que antes compartilhava o Berço 38 com outros armazéns. Além do berço exclusivo, o Terminal XXXIX aumentará sua capacidade estática de 135.000t para 250.000t, com a construção, em uma 2ª fase, de 5 silos, o que permitirá o Terminal movimentar mais de 8 milhões de toneladas anuais.

No dia 13/08/21, em leilão público, realizado na B3, a Caramuru arrematou a área MCP02 no Porto de Santana (AP), no valor de R\$ 5,85 milhões, para o período mínimo de 25 anos, podendo chegar a 70 anos. Prazo que começará a contar a partir da assinatura do contrato, que deve ocorrer em 180 dias após a data do leilão.

A Companhia projeta encerrar o exercício com investimentos em torno de R\$ 95,73 milhões, cumprindo assim seu orçamento de CAPEX para o ano de 2021.

INVESTIMENTOS REALIZADOS E PREVISTOS		
	em milhões de R\$	
	9M2021	12M2021*
Conclusão das Plantas de Lecitina e Etanol de Soja em Sorriso-MT	17,75	27,80
Conclusão da Melhoria na Planta de Biodiesel de São Simão-GO	7,19	7,19
Interligação da Planta de São Simão ao TSS	7,18	11,50
TSS - Terminal de São Simão	7,26	7,26
Início da Construção da Planta de SPC em Itumbiara-GO	4,15	10,51
Outorga do Porto de Santana	-	1,46
Outros	22,60	30,00
Total	66,13	95,73

* Previsão

Já os investimentos na Controlada Terminal XXXIX de Santos S/A, totalizaram R\$ 30,71 milhões nos 9M2021 e deverá alcançar o valor de R\$ 54,17 milhões no encerramento do exercício de 2021.

INVESTIMENTOS REALIZADOS E PREVISTOS EM CONTROLADAS		
	em milhões de R\$	
	9M2021	12M2021*
Ampliação do Terminal XXXIX de Santos - 50%	30,71	54,17

Comentário do Desempenho



PRÁTICAS ESG

A Caramuru Alimentos atua de acordo com sua visão 2025, destacando com práticas de ESG; "*Atuar a partir de princípios de sustentabilidade ambientais, sociais e econômicos.*"

Em relação a governança, a Caramuru adota os mais altos padrões de governança corporativa. Desde 1997 a empresa é auditada trimestralmente e possui sistema de gestão de SAP desde 1999. A empresa possui um conselho estabelecido com dois membros independentes, e desde 2018 a Companhia possui diversos comitês de assessoramento ao Conselho de Administração; (i) Comitê Econômico e Financeiro; (ii) Comitê de Produtos Especiais de Commodities, Soja e Derivados e Logística/Porto; (iii) Comitê de Milho, Girassol e Mix e Armazéns Gerais; e (iv) Comitê de Auditoria Estatutário.

Em 2018, também foi implementado o Programa de Integridade na Companhia, contemplando políticas e regimentos, com revisão do Código de Ética e Conduta e a criação da área de Compliance. Ademais, nesse mesmo ano o comitê de Auditoria Interna passou a contemplar o Compliance, passando a denominar-se Comitê de Auditoria Interna e Integridade.

Em 2021, a Caramuru avançou ainda mais na questão da governança corporativa. Elegeu um conselheiro independente para presidente do Conselho de Administração, Dr. Gustavo Loyola Laboissière. O acionista, Sr. Alberto Borges de Souza, deixou a presidência do Conselho, sendo eleito Coordenador do Comitê de Estratégia para assessoramento do Conselho de Administração.

Na área ambiental, a Caramuru garante produtos sustentáveis com rastreabilidade, que atendam as demandas globais, seguindo rigorosos processos de controle, habilitados pelas mais exigentes certificações nacionais e internacionais: Em 2015, a empresa lançou o Programa Sustentar para auxiliar no desenvolvimento técnico e capacitação dos produtores rurais com questões ESG. A metodologia do Programa Sustentar cumpre as diretrizes do T4SD – *Trade For Sustainable Development* (Comércio para o Desenvolvimento Sustentável); atende ao Padrão FEFAC – *European Feed Manufacturer's Federation* (Federação Europeia dos Fabricantes de Ração Animal e cumpre as ODS – Objetivos para Desenvolvimento Sustentável, da ONU. Por fim, cabe destacar que a Caramuru cumpre integralmente a Moratória da Soja, desde 2008, sendo que em agosto de 2020, assumiu o compromisso público de não originar soja em áreas desmatadas no bioma do Cerrado.

Na área social, com base em 30 de setembro de 2021 a Caramuru possuía em seu quadro 2.385 colaboradores, sendo 1.072 em Itumbiara, Goiás, sua sede. Cuidar das pessoas, sejam elas público interno ou externo, é um dos principais objetivos da Caramuru. Esse compromisso leva nossa empresa a desenvolver inúmeros projetos e ações que visam o bem-estar da comunidade onde está inserida, de seus parceiros e de seus colaboradores.

A Companhia também atua em diferentes frentes com ações afirmativas na comunidade. Desde 1998, mantém parcerias com escolas municipais e estaduais através do programa Aprendendo com Você, atendendo cerca de 500 estudantes de forma direta com idade

Comentário do Desempenho



entre 4 e 18 anos, com renda familiar de um a dois salários-mínimos. A Companhia também apoia os programas da *Junior Achievement*, organização internacional não governamental, que visa através de trabalhos voluntários a capacitação de jovens tanto do ensino fundamental e ensino médio. Bem como, desde 2012, auxilia no Projeto Reciclar, que consiste na coleta seletiva realizada em Itumbiara, e que além disso, tem o objetivo de gerar emprego e uma renda fixa mensal para os associados.



AUDITORIA EXTERNA

A Companhia contratou a Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda para prestação de serviços de auditoria externa de suas demonstrações financeiras intermediárias, relativas ao exercício social findo em 30 de setembro de 2021. A contratação dos serviços de auditoria externa pela Companhia e suas controladas fundamenta-se nos princípios internacionalmente aceitos, que preservam a independência dos trabalhos dessa natureza e consistem nas seguintes práticas: (i) o auditor não pode desempenhar funções executivas e gerenciais na Companhia nem nas controladas; (ii) o auditor não pode exercer atividades operacionais na Companhia e nas controladas que venham a comprometer a eficácia dos trabalhos de auditoria; e (iii) o auditor deve manter a imparcialidade – evitando a existência de conflito de interesse e a perda de independência – e a objetividade em seus pareceres e sobre as demonstrações financeiras. Durante o primeiro trimestre findo em 30 de setembro de 2021, não foram prestados pelos auditores independentes e partes a eles relacionadas, outros serviços não relacionados à auditoria externa.

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

A Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes e com as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 30 de setembro de 2021.

Comentário do Desempenho**AGRADECIMENTOS**

A Administração da Caramuru agradece aos acionistas, clientes, fornecedores, instituições financeiras e parceiros, pelo apoio e confiança, e aos colaboradores pela dedicação e empenho despendidos à Companhia. Reforça ainda a convicção e compromisso de prosseguirmos juntos no caminho de uma gestão pautada pelo respeito e confiança mútuos.

Itumbiara (GO), 12 de novembro de 2021.

Júlio César da Costa
Diretor-Presidente
CPF: 216.203.261-91

Marcus Erich Thieme
Diretor de Relações com Investidores
CPF: 104.389.548-48

Notas Explicativas

CARAMURU ALIMENTOS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS
E CONSOLIDADAS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

- Atividade preponderante

A Caramuru Alimentos S.A. (“Companhia” ou “controladora”), sediada na Via Expressa Júlio Borges de Souza nº 4240, cidade de Itumbiara, Estado de Goiás, principal empresa operacional do Grupo Caramuru tendo como objeto social: (i) a participação em outras companhias; (ii) o esmagamento de soja, milho, girassol e canola para extração de óleo bruto, biodiesel refinado e outros derivados; (iii) a industrialização de milho “in natura” e derivados de milho (farinha, fubá, canjica, óleo, “pellets”, etc.); (iv) a exportação de soja e milho em grãos e seus derivados; (v) a comercialização de produtos importados, tais como milho de pipoca e azeite de oliva, entre outros; (vi) a prestação de serviços de operação portuária, transporte e armazenagem de grãos e operação de transporte multimodal; e, (vii) produção, comercialização e transmissão de energia por conta própria ou de terceiros.

Em 15 de setembro de 2021, a Companhia obteve o registro na Categoria A da Comissão de Valores Mobiliários.

- Participação em outras companhias

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia controlava integralmente ou em conjunto e/ou participa em outras companhias, cujos contextos operacionais são resumidos a seguir:

Controlada

Intergrain Company Ltd. – 100% (desde fevereiro de 2002): sediada na cidade de Nassau, nas Bahamas, tem como objetivo principal a importação e exportação de soja, milho em grão e seus derivados.

Controlada em conjunto

Terminal XXXIX de Santos S.A. – 50% (desde julho de 2002): sediada na cidade de Santos, estado de São Paulo, tem como objeto social a exploração e operação de instalações portuárias em geral, atuando exclusivamente na exploração comercial de um terminal na área onde se localiza o Armazém XXXIX do Porto de Santos, para a movimentação de produtos agrícolas a granel e de outras mercadorias afins.

Terminal São Simão S.A. – 49% (desde agosto de 2020): sediada na cidade de São Simão, estado de Goiás, tem como objeto social a exploração de prestação de serviços de transbordo de cargas em vagões e/ou caminhões, movimentação, limpeza e conferência de vagões, atuando exclusivamente na exploração comercial de um terminal próximo à área onde se localiza a unidade da filial da Caramuru Alimentos S.A. de São Simão-GO, para a movimentação de produtos agrícolas a granel e de outras mercadorias afins. O referido terminal entrou em operação no primeiro semestre de 2021.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Participação em outras empresas

Cebragel - Companhia de Armazéns Cerrado do Brasil – 23,72% (desde outubro de 1993): sediada em Vitória, estado do Espírito Santo, tem por objeto social a operação de silo graneleiro no Porto de Tubarão, localizado no estado do Espírito Santo.

- Incentivos fiscais

Não houve modificação na posição de incentivos fiscais auferidos pela Companhia no período findo em 30 de setembro de 2021 quando comparado com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

COVID-19

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou o coronavírus (COVID-19) como uma emergência de saúde global e em 11 de março de 2020, o surto foi declarado pela OMS como pandemia, uma vez que o vírus se disseminou em todos os continentes.

Durante o ano de 2020 e nove meses de 2021, o cenário global foi marcado pelos desdobramentos da pandemia causada pelo Covid-19 e a Companhia está monitorando os possíveis riscos inerentes a esta pandemia que possam vir a afetar suas operações. Até a emissão deste relatório, ressaltamos que:

- a) As operações de originação, industrial e comercial estão ocorrendo normalmente, onde não foram observados impactos.
- b) Hidrovias e Ferrovias se encontram em pleno funcionamento.
- c) Todos os portos em pleno funcionamento.
- d) Embarques mercado interno para todos os seguimentos normal (Consumo animal/Industrial e Humano).
- e) A Companhia possui um comitê de contingências que faz duas reuniões semanais para avaliações do negócio, saúde e segurança dos colaboradores, bem como atualização do plano de contingência formalizado, e quando necessário, realiza reuniões extraordinárias.

Medidas governamentais

Exceto pela postergação parcial dos impostos previstos na MP nº 932 de 30/03 de 2020, até o presente momento não foram utilizados outros incentivos do Governo Federal relacionados ao COVID-19, tais como redução de jornada de trabalho.

Medidas emergenciais - ("Standstill")

A Companhia aderiu as medidas emergenciais adotadas pelas instituições: Banco da Amazônia S.A. - BASA, referente ao Fundo Constitucional de Financiamento do Norte (FNO), para suspensão temporária por doze meses dos pagamentos das parcelas de financiamentos adimplentes, período de maio de 2020 a abril de 2021; e do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, referente a Cédula de Crédito Bancário (CCB), para suspensão temporária por seis meses dos pagamentos das parcelas de financiamentos, período de maio a outubro de 2020, sem a alteração da taxa de juros.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Riscos de liquidez e de mercado

A Companhia mantém um monitoramento do risco de liquidez por meio da gestão de seus recursos de caixa e aplicações financeiras.

Em 30 de setembro de 2021, não existem renegociações relevantes sobre os recebíveis e a inadimplência encontra-se com percentuais semelhantes ao exercício de 2020.

A Companhia não promoveu nenhuma prorrogação de pagamentos aos fornecedores e vem cumprindo integralmente seus compromissos financeiros, legais e tributários nos referidos anos.

Alguns empréstimos possuem cláusulas de “covenants” financeiros, os quais são mensurados anualmente, bem como a Administração está em constante monitoramento das mesmas, bem como das cláusulas não-financeiras, as quais foram cumpridas em 2020.

A exposição em moeda estrangeira está integralmente protegida por instrumentos financeiros derivativos, conforme nota explicativa nº 21.

O cenário de negócios no mês de setembro 2021 comparado ao mesmo mês do ano anterior indicou um aumento de 20,94% no faturamento líquido, principalmente observado conjuntamente nos segmentos de “commodities” diferenciadas, “commodities” e biocombustíveis.

Acompanhamento das estimativas contábeis subsequentemente a data da emissão desse relatório

A Companhia considerou em suas revisões de estimativas potenciais aumentos nas provisões de perdas com recebíveis e perdas com estoques que pudessem se tornar obsoletos e não identificou a necessidade de reforço de provisões existentes em 30 de setembro de 2021.

Os preços dos contratos com clientes foram mantidos e não houve negociações que poderiam indicar margens negativas, assim, não são previstas perdas futuras nos próximos meses por contratos onerosos.

Risco de perdas de redução ao valor recuperável

A Companhia analisou, se existia algum indicativo de desvalorização dos seus ativos tangíveis e intangíveis e não foi identificado indicativos de necessidade de constituição de provisão para perdas dos ativos de longo prazo.

Recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos

Em relação à realização de créditos de impostos diferidos, a Companhia não espera nenhum impacto, considerando suas expectativas de geração de lucros tributáveis futuros e revisadas em decorrência da pandemia, conforme demonstrado na nota explicativa nº 8b.

2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

2.1. Base de elaboração e declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia referentes ao trimestre e período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 foram elaboradas de acordo com a Deliberação CVM 673 de 20 de outubro de 2011, que aprova o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária e a IAS 34 “Interim Financial Reporting” emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e, portanto, ambas devem ser lidas em conjunto.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Instrumentos financeiros derivativos mensurados pelo valor justo.
- Ativo imobilizado reavaliado ao valor justo em períodos anteriores.
- Estoques de “commodities” avaliados a valor justo.
- A Administração definiu os segmentos operacionais com base na tomada de suas decisões estratégicas sobre os negócios, vide nota explicativa nº 17.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

2.4. Reapresentação dos saldos comparativos

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 estão sendo reapresentadas em conexão com o planejado pedido de registro de companhia aberta na Comissão de Valores Mobiliários - CVM, para apresentar pela primeira vez, neste conjunto de informações financeiras intermediárias, a demonstração do valor adicionado e informações por segmentos, e para o aprimoramento de certas divulgações nas notas explicativas. Adicionalmente, a Administração identificou ajustes que afetam as demonstrações individuais e consolidadas do resultado e dos fluxos de caixa para o anteriormente mencionado período, as quais estão sendo reapresentadas. Consequentemente, a Companhia está reapresentando as anteriormente mencionadas demonstrações em atendimento as orientações do CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, equivalente ao IAS 8.

Os principais ajustes referem-se a:

- i) Reconhecimento dos resultados de equivalência patrimonial com controladas e investidas em uma linha no resultado operacional.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

- ii) Reclassificação de dividendos recebidos para as atividades operacionais em vez de nas atividades de investimentos na demonstração dos fluxos de caixa.

Desta forma, as seguintes peças contábeis e suas respectivas notas explicativas estão sendo reapresentadas:

- i) Reapresentação das demonstrações individuais e consolidadas do resultado para o período findo em 30 de setembro de 2020.
- ii) Reapresentação das demonstrações individuais e consolidadas dos fluxos de caixa para o período findo em 30 de setembro de 2020.

Demonstração do resultado

	Controladora					
	Originalmente apresentado 01/07 a 30/09/2020	Reclassificação	Reapresentado 01/07 a 30/09/2020	Originalmente apresentado 01/01 a 30/09/2020	Reclassificação	Reapresentado 01/01 a 30/09/2020
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.621.092	-	1.621.092	4.330.401	-	4.330.401
CUSTO DOS PRODUTOS, DAS MERCADORIAS E DOS SERVIÇOS VENDIDOS	(1.372.453)	-	(1.372.453)	(3.061.218)	-	(3.061.218)
LUCRO BRUTO	248.639		248.639	1.269.183		1.269.183
Receitas (despesas) operacionais:						
Comerciais	(35.977)	-	(35.977)	(103.044)	-	(103.044)
Gerais e administrativas	(29.952)	-	(29.952)	(87.872)	-	(87.872)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	(1.978)	-	(1.978)	(13.479)	-	(13.479)
Resultado de equivalência patrimonial	-	(12.471)	(12.471)	-	(5.863)	(5.863)
Outras receitas (despesas)	(13.357)	-	(13.357)	(13.115)	-	(13.115)
Resultado de equivalência patrimonial:						
Equivalência patrimonial (sem efeitos de variação cambial) - controlada	(23.389)	23.389	-	(105.972)	105.972	-
Resultado de equivalência patrimonial sobre variação cambial - controlada	8.585	(8.585)	-	93.966	(93.966)	-
Equivalência patrimonial - controlada em conjunto	2.333	(2.333)	-	6.143	(6.143)	-
	(12.471)		-	(5.863)		-
Resultado operacional antes do resultado financeiro	154.904		154.904	1.045.810		1.045.810
Receita financeira	241.493	-	241.493	637.794	-	637.794
Despesa financeira	(344.330)	-	(344.330)	(1.555.230)	-	(1.555.230)
Resultado financeiro líquido	(102.837)		(102.837)	(917.436)		(917.436)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	52.067		52.067	128.374		128.374
Imposto de renda e contribuição social						
Corrente	(7.387)	-	(7.387)	(12.263)	-	(12.263)
Diferido	(27.089)	-	(27.089)	(27.765)	-	(27.765)
	(34.476)		(34.476)	(40.028)		(40.028)
Resultado do exercício	17.591	-	17.591	88.346	-	88.346
Lucro básico e diluído por ação - ON (média ponderada)	0,720		0,720	3,614		3,614
	Consolidado					
	Originalmente apresentado 01/07 a 30/09/2020	Reclassificação	Reapresentado 01/07 a 30/09/2020	Originalmente apresentado 01/01 a 30/09/2020	Reclassificação	Reapresentado 01/01 a 30/09/2020
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.805.079	-	1.805.079	4.567.412	-	4.567.412
CUSTO DOS PRODUTOS, DAS MERCADORIAS E DOS SERVIÇOS VENDIDOS	(1.575.929)	-	(1.575.929)	(3.317.258)	-	(3.317.258)
LUCRO BRUTO	229.150		229.150	1.250.154		1.250.154
Receitas (despesas) operacionais:						
Comerciais	(43.161)	-	(43.161)	(121.272)	-	(121.272)
Gerais e administrativas	(30.352)	-	(30.352)	(88.835)	-	(88.835)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	(1.978)	-	(1.978)	(13.479)	-	(13.479)
Resultado de equivalência patrimonial	-	2.333	2.333	-	6.143	6.143
Outras receitas (despesas)	(9.686)	-	(9.686)	(8.781)	-	(8.781)
Resultado de equivalência patrimonial:						
Equivalência patrimonial (sem efeitos de variação cambial) - controlada	-	-	-	-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial sobre variação cambial - controlada	-	-	-	-	-	-
Equivalência patrimonial - controlada em conjunto	2.333	(2.333)	-	6.143	(6.143)	-
	2.333		-	6.143		-
Resultado operacional antes do resultado financeiro	146.306		146.306	1.023.930		1.023.930
Receita financeira	250.725	-	250.725	733.277	-	733.277
Despesa financeira	(344.964)	-	(344.964)	(1.628.833)	-	(1.628.833)
Resultado financeiro líquido	(94.239)		(94.239)	(895.556)		(895.556)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	52.067		52.067	128.374		128.374
Imposto de renda e contribuição social						
Corrente	(7.387)	-	(7.387)	(12.263)	-	(12.263)
Diferido	(27.089)	-	(27.089)	(27.765)	-	(27.765)
	(34.476)		(34.476)	(40.028)		(40.028)
Resultado do exercício	17.591	-	17.591	88.346	-	88.346

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

	Controladora		Consolidado	
	Originalmente apresentado 30/09/2020	Reclassificação Reapresentado 30/09/2020	Originalmente apresentado 30/09/2020	Reclassificação Reapresentado 30/09/2020
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro líquido do exercício	88.346	-	88.346	-
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	46.587	-	46.587	-
Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial empréstimos e financiamentos	585.037	-	585.037	-
Variação monetária e cambial de adiantamento a produtores	(2.218)	-	(2.218)	-
Variação monetária de impostos a recuperar	(1.438)	-	(1.438)	-
Variação cambial de contas a receber	(59.164)	-	(59.164)	-
Variação cambial de partes relacionadas	(4.653)	-	-	-
Variação cambial de depósito caução e outras contas a receber e a pagar	(33.727)	-	(33.727)	-
Imposto de renda e contribuição social - diferido	27.765	-	27.765	-
Reversão de provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	(9.007)	-	(9.007)	-
Complemento (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas em adiantamentos a produtores	13.150	-	13.150	-
(Reversão) provisão para não realização de créditos tributários	205.480	-	205.480	-
Provisão para plano de benefício pós emprego	517	-	517	-
Provisão para ganho/perda de estoque	332	-	332	-
Ajuste de estoque a valor de mercado	(300.945)	-	(300.945)	-
Complemento (reversão) de provisão para ganho/perda valor justo contratos futuros a realiz	7.317	-	7.317	-
Custo da baixa do ativo imobilizado	11.227	-	11.227	-
Resultado de equivalência patrimonial	105.972	(100.109)	5.863	(6.143)
Variação cambial sobre investimentos no exterior	(93.966)	93.966	-	-
Resultado de equivalência patrimonial - controlada em conjunto	(6.143)	6.143	-	-
Complemento (reversão) de provisão referente a transações de "swap" e "forward"	131.651	-	131.651	-
Ajuste a valor presente do FOMENTAR, CEI e PRODUIZIR	(58.568)	-	(58.568)	-
Reversão de ajuste a valor presente FOMENTAR, CEI e PRODUIZIR	30.969	-	30.969	-
Desajuste obtido em leilão para liquidação do FOMENTAR, CEI e PRODUIZIR	(32.999)	-	(32.999)	-
Redução (aumento) dos ativos operacionais:				
Contas a receber	(152.263)	-	(152.263)	-
Aplicações financeiras (não circulante)	(121.618)	-	(121.618)	-
Estoques	(483.065)	-	(483.065)	-
Adiantamentos a fornecedores	(36.015)	-	(36.015)	-
Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	(288.895)	-	(288.895)	-
Contas a receber com partes relacionadas	42.495	-	363	-
Outros ativos	(363.803)	-	(363.803)	-
Recebimento de dividendos	-	50.353	-	-
Aumento (redução) dos passivos operacionais:				
Fornecedores	90.023	-	104.060	-
Salários e encargos sociais	(12.523)	-	(12.523)	-
Impostos, taxas e contribuições a recolher	9.751	-	9.751	-
Outros passivos	305.627	-	399.782	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	(358.764)		(349.898)	
Juros pagos	(99.170)	-	(99.170)	-
Juros pagos - partes relacionadas	(38.012)	-	(38.012)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(495.946)		(449.068)	
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Adições ao ativo imobilizado	(66.466)	-	(66.466)	-
Investimento em controlada em conjunto	(12.129)	-	(12.129)	-
Recebimento de dividendos	50.353	(50.353)	-	-
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades de investimento	(28.242)		(78.595)	
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Empréstimos e financiamentos - captações	1.666.925	-	1.666.925	-
Empréstimos e financiamentos - pagamentos	(1.468.468)	-	(1.468.468)	-
Empréstimos e financiamentos partes relacionadas - captações	8.217	-	8.217	-
Arrendamentos - pagamentos	(6.381)	-	(6.381)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	200.293		200.293	
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(323.895)		(327.370)	
Caixa e equivalentes de caixa - no início do exercício	437.475	-	764.327	-
Efeito da variação cambial sobre o caixa e equivalente de caixa	2.303	-	2.303	-
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA - NO FIM DO EXERCÍCIO	115.883		439.260	

3. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias são as mesmas adotadas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS**a) Caixa e equivalentes de caixa**

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e saldos bancários	17.430	23.002	17.430	23.002
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	397.272	538.349	397.272	538.349
Depósito bancário em moeda estrangeira (b)	-	-	865.334	297.223
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>414.702</u>	<u>561.351</u>	<u>1.280.036</u>	<u>858.574</u>

(a) As aplicações financeiras realizadas em moeda local (R\$) referem-se substancialmente a Certificados de Depósito Bancário - CDBs, remunerados a taxas que variam em 30 de setembro de 2021 de 88 a 103% (31 de dezembro de 2020 de 80% a 104%,) do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, e a fundos de investimentos em renda fixa, e estão disponíveis para serem utilizadas nas operações da Companhia. Essas aplicações são mantidas com vistas para atender compromissos de curto prazo e imediatamente conversíveis em caixa, e estão sujeitas a um risco insignificante de mudança no valor.

(b) Refere-se a depósitos no exterior destinados à liquidação de obrigações de curto prazo e de liquidez imediata, em 30 de setembro de 2021, equivalentes a USD159.086 mil e 31 de dezembro de 2020, equivalentes a USD57.195 mil.

b) Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Títulos de capitalização - curto prazo (a)	6.001	-	6.001	-
Títulos de capitalização - longo prazo (b)	2.409	3.050	2.409	3.050
Aplicações financeiras vinculadas - curto prazo (c)	-	-	2.659	-
Total de aplicações financeiras	<u>8.410</u>	<u>3.050</u>	<u>11.069</u>	<u>3.050</u>

(a) Refere-se a Títulos de capitalização mantidos junto ao Banco da Bradesco para operações de crédito.

(b) Refere-se a Títulos de capitalização mantidos junto ao Banco da Amazônia para operações de crédito.

(c) A controlada Intergrain possui o saldo de US\$489 mil dólares, o equivalente a R\$2.659, em aplicações financeiras. Mantido nas instituições financeiras credoras, referentes a embarques antecipados vinculados a parte de empréstimos nas modalidades de pré-pagamento e nota de crédito de exportação, na qual, não atende ao critério de equivalentes de caixa e é mantido aplicado até o vencimento das parcelas. As respectivas aplicações possuem taxa de juros de 1% ao ano.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

5. CONTAS A RECEBER

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Biodiesel	284.334	155.127	284.334	155.127
Farináceos	19.481	19.674	19.481	19.674
Farelo de soja	78.057	70.487	152.965	139.443
Óleo de soja refinado	20.215	18.661	20.215	18.661
Produtos mix	7.245	6.707	7.245	6.707
Óleo de soja bruto	-	-	93	2.781
Serviços de transporte e armazenagem	1.062	1.594	1.062	1.594
Soja em grãos	6.006	-	9.686	35.824
Milho em grãos	-	-	22.545	-
Outros produtos	<u>43.368</u>	<u>23.002</u>	<u>68.172</u>	<u>38.714</u>
	459.768	295.252	585.798	418.525
Provisão para perdas de crédito estimadas	<u>(7.667)</u>	<u>(10.772)</u>	<u>(7.667)</u>	<u>(44.532)</u>
Total circulante	<u>452.101</u>	<u>284.480</u>	<u>578.131</u>	<u>373.993</u>

O saldo de contas a receber pode ser segregado por mercado conforme segue:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Mercado interno	445.791	267.374	445.791	267.374
Mercado externo	<u>13.977</u>	<u>27.878</u>	<u>140.007</u>	<u>151.151</u>
Total	<u>459.768</u>	<u>295.252</u>	<u>585.798</u>	<u>418.525</u>

O saldo de contas a receber com partes relacionadas está apresentado na nota explicativa nº 20.a e consiste substancialmente em transações com a controlada Intergrain Company Ltd. no montante de R\$966.109 decorrente principalmente das vendas de soja e farelo de soja, na controladora (R\$353.565 em 31 de dezembro de 2020).

O saldo de contas a receber está distribuído conforme segue:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A vencer:				
De 1 a 30 dias	422.640	271.150	516.129	329.791
De 31 a 60 dias	15.006	8.964	19.556	13.178
De 61 a 90 dias	2.742	2.057	5.945	4.694
Mais de 91 dias	<u>9.843</u>	<u>438</u>	<u>17.451</u>	<u>4.782</u>
Total a vencer	<u>450.231</u>	<u>282.609</u>	<u>559.081</u>	<u>352.445</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Vencidos:				
De 1 a 30 dias	1.498	1.827	3.217	6.550
De 31 a 60 dias	192	10	1.371	2.021
De 61 a 90 dias	137	34	139	477
De 91 a 120 dias	43	-	14.323	12.500
De 121 a 180 dias	93	47	93	47
Mais de 181 dias	7.574	10.725	7.574	44.485
Total vencido	9.537	12.643	26.717	66.080
Total geral	<u>459.768</u>	<u>295.252</u>	<u>585.798</u>	<u>418.525</u>

Em 30 de setembro de 2021, do saldo de contas a receber, R\$284.334 (R\$155.127 em 31 de dezembro de 2020) são devidos pela Petrobras S.A. Nenhum outro cliente representa mais de 10% do saldo total de contas a receber de clientes.

Para determinar a recuperação das contas a receber, a Companhia considera qualquer mudança na qualidade de crédito do cliente na data em que o crédito foi inicialmente concedido até o final do período de relatório. Ao excluir o montante a receber da Petrobras, a concentração do risco de crédito é limitada considerando que a base de clientes é abrangente e não há relação entre os clientes.

Para o cálculo da provisão para perdas de créditos estimadas, a Companhia avalia, com base em experiências anteriores de inadimplência e análise da situação financeira atual de cada devedor. Nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a matriz de provisão não foi agravada pelo fato de não produzir impacto significativo no risco de crédito da sua carteira.

A movimentação da provisão para perdas de créditos estimadas é como segue:

	<u>Controladora</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Saldo inicial do período	(10.772)	(6.028)
Adições	(1.254)	(5.549)
Reversão	<u>4.359</u>	<u>342</u>
Saldo final o período	<u>(7.667)</u>	<u>(11.235)</u>

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Saldo inicial do período	(44.532)	(32.214)
Adições	(4.508)	(16.008)
Reversão	<u>41.373</u>	<u>342</u>
Saldo final do período	<u>(7.667)</u>	<u>(47.880)</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

6. ESTOQUES E ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
a) Estoques:				
Matérias-primas	1.057.727	275.732	1.057.727	275.732
Produtos acabados	486.340	343.213	486.340	343.213
Mercadorias para revenda	7.630	4.588	134.568	98.866
Material de embalagem	12.482	7.486	12.482	7.486
Material de manutenção e insumos	49.153	44.499	49.153	44.499
Provisão para perdas	<u>(523)</u>	<u>(14.002)</u>	<u>(523)</u>	<u>(14.002)</u>
Subtotal de estoques	<u>1.612.809</u>	<u>661.516</u>	<u>1.739.747</u>	<u>755.794</u>
b) Adiantamentos a fornecedores:				
Adiantamentos a produtores	40.061	73.681	40.061	73.681
Compras antecipadas	37	7.918	37	7.918
Adiantamento de fretes	1.740	1.353	1.740	1.353
Insumos e outros	54.705	22.683	54.705	22.683
Provisão para perdas	<u>(1.465)</u>	<u>(26.382)</u>	<u>(1.465)</u>	<u>(26.382)</u>
Subtotal de adiantamentos a fornecedores	<u>95.078</u>	<u>79.253</u>	<u>95.078</u>	<u>79.253</u>
Circulante	88.014	63.670	88.014	63.670
Não circulante	7.064	15.583	7.064	15.583

Em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 não havia estoques dados como garantia de passivos.

A movimentação da provisão para perdas, relativa aos adiantamentos a produtores e perdas como estoques, é como segue:

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Saldo inicial	(40.384)	(27.254)
Adições	(732)	(569)
Baixas	<u>39.128</u>	<u>1.063</u>
Saldo final	<u>(1.988)</u>	<u>(26.760)</u>

O saldo de adiantamento a fornecedores está distribuído conforme segue:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A vencer:				
De 1 a 30 dias	10.181	1.890	10.181	1.890
De 31 a 60 dias	23.696	5.357	23.696	5.357
De 61 a 90 dias	-	51.826	-	51.826
De 91 a 120 dias	-	3.148	-	3.148
Mais de 121 dias	<u>50.175</u>	<u>388</u>	<u>50.175</u>	<u>388</u>
Total a vencer	<u>84.052</u>	<u>62.609</u>	<u>84.052</u>	<u>62.609</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Vencidos:				
De 1 a 30 dias	2.801	591	2.801	591
De 31 a 60 dias	128	26	128	26
De 61 a 90 dias	77	24	77	24
De 91 a 120 dias	260	17	260	17
De 121 a 180 dias	112	681	112	681
Mais de 181 dias	<u>9.113</u>	<u>41.687</u>	<u>9.113</u>	<u>41.687</u>
Total vencido	12.491	43.026	12.491	43.026
 Total geral	 <u>96.543</u>	 <u>105.635</u>	 <u>96.543</u>	 <u>105.635</u>

Os estoques de “commodities”, substancialmente representados por soja em grãos e seus derivados, totalizavam R\$731.687 e R\$174.257, respectivamente (R\$102.750 e R\$115.202 em 31 de dezembro de 2020), semente de milho e girassol em grãos, totalizavam R\$178.795 e R\$29.854, respectivamente (R\$42.746 e R\$8.503 em 31 de dezembro de 2020), apresentados nas rubricas “Matérias-primas” e “Produtos acabados”, são ajustados ao seu valor justo deduzidos dos custos de vendas. Os ganhos ou perdas resultantes de mudanças no valor justo dos estoques são lançados diretamente no resultado, na rubrica “Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos”, e representam aproximadamente um ganho de R\$128.800 em 30 de setembro de 2021, sendo R\$84.102 referente a matéria-prima e R\$44.698 referente aos produtos acabados (R\$94.424 de ganho em 31 de dezembro de 2020, sendo R\$47.476 referente a matéria -prima e R\$46.948 referente aos produtos acabados).

Os adiantamentos a produtores referem-se a recursos entregues aos produtores rurais antes do plantio e são quitados por ocasião da entrega dos grãos, que ocorrerá entre janeiro e maio do período imediatamente seguinte àquele em que estão sendo apresentadas as demonstrações financeiras, de acordo com a cotação dos grãos nas datas efetivas de entrega, atualizados até a data-base de 30 de setembro de 2021. Essas operações estão sujeitas a encargos financeiros, equivalentes a juros simples de 0,5% a 1,10% ao mês ou juros compostos de 1,35% a 1,85% ao mês, em conformidade com as condições acordadas com o fornecedor. Os custos com os juros atualizados dos contratos são lançados diretamente para resultado na rubrica “Resultado financeiro”. O saldo classificado no ativo não circulante se refere a adiantamentos os quais se encontram em processo de discussão com os produtores rurais quanto à sua realização e, na melhor estimativa da Administração da Companhia, ocorrerá em prazo superior a doze meses. A Administração da Companhia ainda não incluiu esse valor na provisão para perdas pois ainda não tem expectativa de perda desses créditos, além de possuir garantias reais sobre estes em um total de R\$7.064 (R\$15.583 em 2020).

Compras antecipadas e permutas - referem-se a recursos e sementes, entregues aos produtores com o objetivo de assegurar o recebimento dos grãos por ocasião da colheita, visando obter do produtor um compromisso firme de entrega de grãos. Os recursos antecipados são liquidados quando do recebimento dos grãos, com base no preço da cotação firmado no momento da antecipação dos recursos e das sementes, não havendo, portanto, nenhum ajuste de preço dos grãos na data de entrega, como resultado da oscilação da cotação de mercado.

As operações relacionadas a adiantamentos e sementes entregues aos produtores, descritas anteriormente, possuem garantias reais, representadas por Cédula do Produtor Rural (CPR) com os respectivos penhores em primeiro grau da safra a ser colhida e hipoteca de imóveis dos produtores, devidamente registrados em cartórios de registros de imóveis.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

A Companhia constituiu a provisão para perdas estimadas dos adiantamentos que não possuem as garantias reais acima mencionadas.

7. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
ICMS a recuperar	15.701	18.866
PIS e COFINS - não cumulatividade	151.739	117.841
IRPJ e CSLL antecipado	12.220	12.111
IRRF aplicações financeiras	45	105
Outros impostos a recuperar	<u>11.721</u>	<u>1.149</u>
Total circulante	<u>191.426</u>	<u>150.072</u>
ICMS a recuperar	4.729	1.710
PIS e COFINS - não cumulatividade (a)	344.502	284.113
PIS e COFINS - alargamento da base de cálculo	10.227	10.139
PIS - Semestralidade	16.582	16.489
IRPJ e CSLL antecipado	52.422	54.959
Outros impostos a recuperar	<u>10.604</u>	<u>9.614</u>
Total não circulante	<u>439.066</u>	<u>377.024</u>
Total	<u><u>630.492</u></u>	<u><u>527.096</u></u>

- (a) O aumento dos saldos de PIS e COFINS deve-se, em parte, ao reconhecimento contábil da diferença entre o crédito tributário efetivamente pago e destacado em nota fiscal do ICMS na base de cálculo desses tributos. Em 13 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal esclareceu aspectos de uma decisão anterior de 2017, que afirmou que a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS era inconstitucional e desta forma, a Companhia registrou, no período findo em 30 de setembro de 2021, o montante de R\$47.749, sendo o total referente ao montante principal apresentado na rubrica de outras receitas. A Companhia ainda não iniciou a compensação desses créditos, contudo, estima ser ressarcido através de precatórios emitidos pela União nos próximos dois anos.

Ademais, não houve modificações relevantes referentes a natureza e demais descrições dos saldos de impostos a recuperar conforme divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Os saldos de impostos a recuperar são compostos de acordo com os seguintes anos de origem:

	30/09/2021				
	IRPJ e CSLL antecipado e IRRF aplicações		ICMS	Outros	Total
	PIS/COFINS	financeiras			
2010	27.364	-	-	91	27.455
2011	5.026	-	-	-	5.026
2012	10.599	21.138	-	-	31.737
2013	40.986	305	-	-	41.291
2014	36.548	18.103	-	3	54.654
2015	43.626	2.258	-	573	46.457
2016	37.441	21.241	-	1.134	59.816
2017	29.174	212	-	1.668	31.054
2018	31.788	4	793	1.684	34.269
2019	27.247	1.251	6.291	2.298	37.087
2020	41.985	126	5.746	1.882	49.739
2021	191.266	49	7.600	12.992	211.907
Total	<u>523.050</u>	<u>64.687</u>	<u>20.430</u>	<u>22.325</u>	<u>630.492</u>

	31/12/2020				
	IRPJ e CSLL antecipado e IRRF aplicações		ICMS	Outros	Total
	PIS/COFINS	financeiras			
2010	27.967	-	-	91	28.058
2011	5.026	-	-	-	5.026
2012	10.599	20.865	-	-	31.464
2013	40.986	301	292	-	41.579
2014	36.548	17.841	221	3	54.613
2015	43.626	2.226	1.471	489	47.812
2016	37.441	22.021	2.848	1.077	63.387
2017	29.174	207	2.230	1.588	33.199
2018	31.788	814	1.594	1.761	35.957
2019	37.531	2.778	6.291	1.783	48.383
2020	127.896	122	5.629	3.971	137.618
Total	<u>428.582</u>	<u>67.175</u>	<u>20.576</u>	<u>10.763</u>	<u>527.096</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Com base nos pedidos de recuperação e nas projeções de resultados futuros, a Companhia estima realizar os créditos de impostos a recuperar conforme a seguir:

	PIS/COFINS	IRPJ e CSLL antecipado e IRRF	
	Ressarcimento	Utilização nas operações/ compensação	Total
2021	95.263	35.343	187.082
2022	162.595	4.662	110.781
2023	227.823	18.056	245.879
2024	10.561	6.626	17.187
2025 em diante	26.808	-	26.808
Total	<u>523.050</u>	<u>64.687</u>	<u>587.737</u>

8. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**a) Conciliação dos montantes de imposto de renda e contribuição social**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	295.949	128.374	295.949	128.374
Cálculo do imposto de renda e da contribuição social pela alíquota vigente - 34%	(100.623)	(43.647)	(100.623)	(43.647)
Ajuste para refletir a alíquota efetiva:				
Resultado de equivalência patrimonial – controlada no exterior	35.402	(36.030)	-	-
Resultado de equivalência patrimonial – controlada em conjunto	2.263	2.088	2.263	2.088
Variação cambial de investimento no exterior (2)	(1.115)	31.948	-	-
Deságio antecipação de liquidação – FOMENTAR, CEI e PRODUIR	26.165	11.220	26.165	11.220
Benefícios fiscais - PRODEIC-MT, Crédito Outorgado ICMS-GO e ICMS redução e isenção base de cálculo	76.873	41.601	76.873	41.601
Imposto de renda e contribuição social diferidos, não constituído/revertido (1)	(52.700)	(53.212)	(52.700)	(53.212)
Outras diferenças permanentes, líquidas	<u>4.338</u>	<u>6.004</u>	<u>38.625</u>	<u>1.922</u>
Resultado de imposto de renda e contribuição social	<u>(9.397)</u>	<u>(40.028)</u>	<u>(9.397)</u>	<u>(40.028)</u>
Composição da receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social:				
Imposto de renda e contribuição social - correntes	(6.335)	(12.263)	(6.335)	(12.263)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(3.062)	(27.765)	(3.062)	(27.765)

- (1) A Companhia não reconheceu parte do ativo fiscal de imposto de renda e contribuição social diferidos tendo em vista a expectativa de realização futura desses créditos. Em 30 de setembro de 2021, houve uma reversão de créditos referente ao saldo de prejuízos fiscais e base negativa do imposto de renda e contribuição social no valor de R\$52.700. Em 30 de setembro de 2020, houve uma reversão referente a 12/2019 de R\$17.000 e provisão referente a 06/2020 de R\$29.920, líquido de R\$12.920.
- (2) O efeito do resultado de equivalência patrimonial na Controladora contempla o valor negativo de R\$1.115 (positivo de R\$31.948 em 30 de setembro de 2020) referente à variação cambial de investida Intergrain no exterior para fins fiscais, conforme valores apresentados nas demonstrações consolidadas.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

b) Composição de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos

A Companhia, aprovada pela Administração, reconheceu imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporariamente tributáveis e dedutíveis, os quais não possuem prazo prescricional até o limite de realização com base nas projeções de resultados tributáveis futuros. O valor contábil do imposto de renda diferido ativo é revisado periodicamente pela Companhia e está demonstrado a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
<u>Créditos fiscais</u>		
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social(i)	110.885	113.654
Sobre prejuízo contábil controlada no exterior - Intergrain (ii)	115.966	115.966
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e para perdas de adiantamentos a produtores	3.105	22.257
Provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	126	518
Provisão para perda de créditos contingentes	7.300	7.300
Provisão para benefício pós-emprego	2.022	1.842
Provisão para possível não realização impostos	3.218	3.218
Provisão para ajuste de estoque a valor de mercado	1.221	1.433
Variação líquida não realizada de "forward" e "swap"	6.558	-
Ajuste de contratos garantia preços ao produtor e contratos de vendas	39.370	2.319
Provisão para ajuste de contratos futuros – CBOT	-	111.711
Provisão para ajuste de obrigações com fornecedor-MP	21.646	16.371
Provisão para não realização de ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS	59.630	70.744
Provisão para possível não realização crédito-CONAB	4.429	-
Outras provisões	13.240	17.679
Imposto de renda e contribuição social diferidos, revertido	(52.700)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido - não constituído (i)	(59.630)	(70.744)
Imposto de renda e contribuição social diferidos – Ativos	<u>276.386</u>	<u>414.268</u>
<u>Débitos fiscais</u>		
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Ajuste a valor presente - FOMENTAR, PRODUZIR, CEI e Bolsa Garantia	(27.409)	(28.588)
Provisão para ajuste de estoque a valor de mercado	(43.406)	(37.132)
Variação líquida não realizada de "forward" e "swap"	-	(9.592)
Ajuste de contratos garantia preços ao produtor e contratos de vendas	(12.597)	(144.616)
Provisão para ajuste de contratos futuros – CBOT	(4.454)	
Ganhos/perdas atuariais de planos de benefício pós-emprego	(39)	(39)
Reserva de reavaliação	(19.346)	(20.536)
Ajuste de avaliação patrimonial - ativo imobilizado	(28.755)	(30.323)
Imposto de renda e contribuição social diferidos – Passivos	<u>(136.006)</u>	<u>(270.826)</u>
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo líquido	<u>140.380</u>	<u>143.442</u>

- i. Ademais, em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía R\$366.136 em prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social (R\$334.316 em 31 de dezembro de 2020), cujos ativos fiscais sobre a base de R\$326.172 se encontram reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

- ii. Com o resultado de prejuízo contábil em 31 de dezembro de 2020, da empresa controlada no exterior, Intergrain Company Ltd., no montante de R\$341.077, foi constituído créditos tributários no montante de R\$115.966, o qual deve ser compensado nos anos seguintes, com lucros contábeis próprios no exterior.

As perspectivas futuras dos negócios da Companhia e as projeções de resultados constituem-se em previsões suportadas pelas expectativas da Administração, portanto, são dependentes de variáveis nos mercados nacional e internacional, estando sujeitas a mudanças.

Com base nessas projeções de resultados tributáveis futuros, a Companhia estima realizar os créditos de imposto de renda e contribuição social diferidos, conforme a seguir:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	<u>Controladora e Consolidado</u>	<u>Controladora e Consolidado</u>
2021	22.058	159.940
2022	19.504	19.504
2023	25.347	25.347
2024	29.844	29.844
2025	32.191	32.191
2026	33.181	33.181
2027	33.446	33.446
2028	33.652	33.652
2029	29.699	29.699
2030 em diante	<u>17.464</u>	<u>17.464</u>
Total	<u>276.386</u>	<u>414.268</u>

A abertura, por ano, do crédito de imposto de renda e contribuição social diferidos a ser realizado, foi determinada pela Administração da Companhia utilizando-se de projeções de resultados para os próximos exercícios e avaliando-se, de maneira uniforme, a efetiva capacidade de realização desses créditos, com base nas estimativas desses lucros tributáveis futuros.

As perspectivas futuras dos negócios da Companhia e as projeções de resultados constituem-se em previsões suportadas pelas expectativas da Administração; portanto, são dependentes de variáveis nos mercados nacional e internacional, estando sujeitas a mudanças.

Crédito tributário decorrente da exclusão do ICMS da base do PIS/COFINS

Em 14 de maio de 2019 a Companhia teve sua ação relacionada ao ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS transitada em julgado. Esta ação transitada em julgado não determinou se a base de cálculo seria o ICMS destacado nas notas fiscais a ser excluído ou o ICMS efetivamente recolhido em dinheiro. Como consequência, até o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a Companhia reconheceu contabilmente o montante de R\$19.011 de PIS e COFINS sobre a metodologia do ICMS efetivamente pago, embasada na avaliação dos seus assessores jurídicos.

Em maio de 2021 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Embargos de Declaração nos autos do Recurso Extraordinário nº 574.706, manifestando-se que o valor do ICMS que deveria ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS é aquele destacado nas notas fiscais. Desta forma, até o terceiro trimestre de 2021 a Companhia reconheceu o montante de R\$47.749 referente a diferença remanescente entre o crédito de PIS e COFINS calculado sobre o valor do ICMS destacado e o crédito de PIS e COFINS calculado sobre o valor do ICMS efetivamente pago.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

A Companhia, em sua ação individual, optou pelo procedimento de liquidação de sentença, fato que resultará em perícias documentais e contraditório para obtenção de ressarcimento dos créditos.

Adicionalmente, a Companhia possui créditos relacionados a pauta fiscal os quais são classificados como risco possível de ganho pelos assessores jurídicos da Companhia, devido principalmente a ausência de jurisprudência, e desta forma foram determinados como ativo contingente tendo em vista ser possível que as autoridades fiscais adotem posições restritivas no que se refere a metodologia de cálculo do crédito de PIS e COFINS. O montante total dos créditos não reconhecidos em 30 de setembro de 2021, incluindo suas respectivas atualizações monetárias, é de aproximadamente R\$175.381 e será reconhecido quando a incontrovérsia for praticamente certa.

9. INVESTIMENTOS

	<u>Participação total - %</u>
<u>Investimentos em controlada</u>	
Intergrain Company Ltd.	100,00
<u>Investimentos em controlada em conjunto</u>	
Terminal XXXIX de Santos S.A.	50,00
Terminal São Simão S.A.	49,00

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

A seguir, um resumo dos balanços patrimoniais e demonstração do resultado em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, da controlada e controladas em conjunto.

	Quantidade de cotas/ações		Capital social (a)		Participação no capital social %		Patrimônio líquido		Lucro (prejuízo) líquido do exercício	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020
Controlada										
Intergrain Company Ltda. (a)	10.595.180	10.595.180	57.631	55.060	100%	100%	30.644	(70.201)	104.124	(12.006)
Controladas em conjunto										
Terminal XXXIX de Santos S.A.	14.200.000	14.200.000	14.200	14.200	50%	50%	40.772	52.689	9.084	12.285
Terminal São Simão S.A. (b)	78.000.000	78.000.000	78.000	73.176	49%	49%	82.339	78.034	4.313	-

(a) Intergrain, Valor referente a US\$10.595 mil.

(b) O início das atividades operacionais ocorreu parcialmente em março e conclusivamente em maio/2021, desta forma, as informações se referem ao período de 8 meses, devido ao fechamento mensal não coincidir com as mesmas informações da investidora.

O resultado do período da Intergrain contempla o valor negativo de R\$3.279 referente a variações cambiais no investimento no exterior apurados pela controlada (R\$93.966 positivo em 30 de setembro de 2020), conforme demonstrado abaixo:

Resultado Intergrain - Investimento no exterior	30/09/2021	30/09/2020
Resultado de equivalência patrimonial controlada - antes dos efeitos da variação cambial	104.124	(105.972)
Resultado de equivalência patrimonial controlada - efeitos da variação cambial	(3.279)	93.966
Resultado de equivalência patrimonial controlada total	<u>100.845</u>	<u>(12.006)</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

A Companhia efetua consolidação das demonstrações financeiras da controlada Intergrain Company Ltd. (100% de participação) e realiza cálculo de equivalência patrimonial da controlada em conjunto Terminal XXXIX de Santos S.A. (50% de participação) e Terminal São Simão S.A. (49% de participação), conforme requerido pelo pronunciamento contábil CPC 19 (R2).

	Terminal XXXIX	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Circulante</u>		
Ativo	194.770	39.787
Passivo	(14.463)	(83.605)
<u>Não circulante</u>		
Ativo	157.340	130.648
Passivo	(276.874)	(35.140)
Patrimônio líquido	<u>60.773</u>	<u>51.690</u>
<u>Montantes no resultado</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Vendas líquidas	86.826	80.496
Custo das vendas	(49.307)	(42.071)
Lucro bruto	37.519	38.425
Despesas operacionais, líquidas	(23.960)	(19.829)
Imposto de renda e contribuição social	(4.475)	(6.311)
Resultado do exercício	<u>9.084</u>	<u>12.285</u>
	Terminal São Simão (i)	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Circulante</u>		
Ativo	31.819	14.126
Passivo	(30.259)	(20.339)
<u>Não circulante</u>		
Ativo	80.779	84.247
Passivo	-	-
Patrimônio líquido	<u>82.339</u>	<u>78.034</u>
<u>Montantes no resultado</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Vendas líquidas	21.523	-
Custo das vendas	(14.251)	-
Lucro bruto	7.272	-
Despesas operacionais, líquidas	(681)	-
Imposto de renda e contribuição social	(2.278)	-
Resultado do exercício	<u>4.313</u>	<u>-</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

	<u>Intergrain</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Circulante</u>		
Ativo	1.120.994	481.015
Passivo	(1.035.558)	(773.071)
<u>Não circulante</u>		
Ativo	34	221.855
Passivo	(54.826)	-
Patrimônio líquido	<u>30.644</u>	<u>(70.201)</u>
<u>Montantes no resultado</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Vendas líquidas	1.906.227	2.229.168
Custo das vendas	<u>(1.797.525)</u>	<u>(2.317.334)</u>
Lucro bruto	108.702	(88.166)
Receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>(4.578)</u>	<u>(17.806)</u>
Subtotal	104.124	(105.972)
Variações cambiais - Investimento no exterior	(3.279)	93.966
Resultado do exercício	<u>100.845</u>	<u>(12.006)</u>

O saldo de investimentos em controladas e controlada em conjunto em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Investimentos em controladas		
Investimentos avaliados por equivalência patrimonial:		
Intergrain Company Ltd.	30.644	-
Terminal XXXIX	30.386	25.845
Terminal São Simão (i)	<u>40.346</u>	<u>33.305</u>
Subtotal	101.376	59.150
Outros investimentos (ii)	<u>470</u>	<u>470</u>
Total	<u>101.846</u>	<u>59.620</u>

- (i) Refere-se a investimento no Terminal São Simão S.A. (participação de 49%), não consolidado. A investida se encontrava em fase pré-operacional com início parcial das operações em março/2021 e conclusão em maio/2021, cuja menção se encontra na nota explicativa nº 1.
- (ii) Refere-se principalmente a investimento na Cebragel (participação de 23,72%) - Companhia de Armazéns Cerrado do Brasil, não consolidado.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Movimentação dos investimentos em controladas e controlada em conjunto em períodos comparativos:

<u>Investimentos</u>	<u>Saldo inicial 31/12/2020</u>	<u>Resultado de equivalência patrimonial</u>	<u>Provisão passivo a descoberto</u>	<u>Investimento TSS (i)</u>	<u>Saldo final 30/09/2021</u>
Em controlada:					
Intergrain Company Ltd.	-	100.845	(70.201)	-	30.644
Em controladas em conjunto:					
Terminal XXXIX de Santos S.A.	25.845	4.542	-	-	30.387
Terminal São Simão S.A.	33.305	2.113	-	4.927	40.345
Total controladas em conjunto	59.150	6.655	-	4.927	70.732
Outros investimentos	470	-	-	-	470
Total	59.620	107.500	(70.201)	4.927	101.846

<u>Investimentos</u>	<u>Saldo inicial 31/12/2019</u>	<u>Resultado de equivalência patrimonial</u>	<u>Distribuição de dividendos (i)</u>	<u>Investimento TSS</u>	<u>Saldo final 30/09/2020</u>
Em controlada:					
Intergrain Company Ltd.	250.405	(12.006)	(50.352)	-	188.047
Em controladas em conjunto:					
Terminal XXXIX de Santos S.A.	20.764	6.143	-	-	26.907
Terminal São Simão S.A.	-	-	-	12.131	12.131
Total controladas em conjunto	20.764	6.143	-	12.131	39.038
Outros investimentos	470	-	-	-	470
Total	271.639	(5.863)	(50.352)	12.131	227.554

(1) Em março de 2020, houve pagamento referente a distribuição de dividendos para a Controlada.

(2) Até maio de 2021, houve integralização total de capital na investida Terminal São Simão S.A.

10. IMOBILIZADO, INTANGÍVEL E DIREITO DE USO**a) Composição do ativo imobilizado**

	<u>Taxa média anual de depreciação - %</u>	<u>Controlada e Consolidado</u>	
		<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Valores contábeis - saldo residual líquido:			
Terrenos	-	54.659	57.099
Edifícios e construções	2,57	283.174	286.630
Máquinas e equipamentos	6,41	374.994	370.024
Instalações	7,26	73.718	68.862
Móveis e utensílios	7,56	6.384	6.155
Veículos	13,16	6.579	8.421
Equipamentos de informática	21,88	4.409	3.859
Benfeitorias	4,80	16.488	17.385
Outros	26,06	19.395	18.590
Imobilizado em andamento	-	72.623	64.419
		<u>912.423</u>	<u>901.444</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

b) Composição do ativo intangível

	Taxa média anual de depreciação - %	<u>Controlada e Consolidado</u>	
		<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Softwares	20,33	<u>4.484</u>	<u>5.822</u>
		<u>4.484</u>	<u>5.822</u>

c) Composição bens de direito de uso

	<u>Controladora e consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativos de direito de uso	<u>37.520</u>	<u>42.565</u>
	<u>37.520</u>	<u>42.565</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Referem-se à aluguel (arrendamento), direito de uso (parcial) da Unidade de Sorriso-MT, com pagamento mensal previsto até abril de 2026 e da Unidade armazenadora na cidade de Edéia-GO, o qual o contrato finalizou em dezembro de 2020 e não foi renovado, e para a Unidade de Sorriso-MT o aluguel foi renovado para mais 5 anos a partir de maio de 2021, com vencimento previsto para abril de 2026.

Custo	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Software	Benfeitorias	Outros	Obras em andamento	Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	57.099	369.020	677.353	130.741	11.609	16.054	16.697	13.692	29.488	42.904	64.420	1.429.077	59.636	1.488.713
Adições	-	108	2.505	467	615	539	702	84	-	790	59.236	65.046	1.085	66.131
Baixas	(2.440)	(5.155)	(3.417)	(276)	(168)	(1.854)	(649)	-	(37)	(202)	(5.365)	(19.563)	(89)	(19.652)
Transferências	-	6.420	25.828	9.357	162	-	1.185	(29)	967	1.777	(45.667)	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>54.659</u>	<u>370.393</u>	<u>702.269</u>	<u>140.289</u>	<u>12.218</u>	<u>14.739</u>	<u>17.935</u>	<u>13.747</u>	<u>30.418</u>	<u>45.269</u>	<u>72.624</u>	<u>1.474.560</u>	<u>60.632</u>	<u>1.535.192</u>

Depreciação	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Software	Benfeitorias	Outros	Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(82.391)	(307.329)	(61.880)	(5.453)	(7.632)	(12.838)	(7.872)	(12.104)	(24.313)	(521.812)	(17.071)	(538.883)
Despesas de depreciação e realização reserva de reavaliação	(5.466)	(22.743)	(4.809)	(472)	(1.727)	(1.289)	(1.429)	(1.835)	(1.697)	(41.467)	(6.041)	(47.508)
Baixas e alienações de ativos	1.530	2.805	120	91	1.200	639	-	9	124	6.518	-	6.518
Transferências	-	(9)	4	-	-	(37)	37	-	5	-	-	-
Realização - custo atribuído	(893)	-	(7)	-	-	-	-	-	8	(892)	-	(892)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>(87.220)</u>	<u>(327.276)</u>	<u>(66.572)</u>	<u>(5.834)</u>	<u>(8.159)</u>	<u>(13.525)</u>	<u>(9.264)</u>	<u>(13.930)</u>	<u>(25.873)</u>	<u>(557.653)</u>	<u>(23.112)</u>	<u>(580.765)</u>
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2020	286.629	370.024	68.861	6.156	8.422	3.859	5.820	17.384	18.591	907.265	42.565	949.831
Saldo líquido em 30 de setembro de 2021	283.173	374.993	73.717	6.384	6.580	4.410	4.483	16.488	19.396	916.907	37.520	954.427

	Controladora e Consolidado														
Custo	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Software	Marcas e patentes	Benfeitorias	Outros	Obras em andamento	Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	57.099	360.848	614.625	127.142	10.924	15.260	15.925	10.814	9.151	28.664	40.526	75.711	1.366.687	20.135	1.386.822
Adições	-	111	2.153	521	447	288	852	-	-	-	459	56.132	60.963	293	61.256
Baixas	-	-	(1.540)	(58)	(57)	(2.847)	(45)	-	(9.151)	-	(90)	(1.947)	(15.735)	-	(15.735)
Transferências	-	7.235	32.061	3.459	86	3.803	19	1.416	-	71	741	(48.891)	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2020	57.099	368.194	647.299	131.064	11.400	16.504	16.751	12.230	-	28.735	41.636	81.005	1.411.915	20.428	1.432.343

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Depreciação	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículo,	Equipamentos de informática	Software	Marcas e patentes	Benfeitorias	Outros	Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(73.878)	(281.028)	(55.796)	(4.898)	(7.039)	(11.789)	(6.258)	(1.271)	(10.032)	(22.203)	(474.192)	(8.542)	(482.734)
Despesas de depreciação e realização reserva de reavaliação	(5.499)	(20.949)	(4.631)	(451)	(1.819)	(1.196)	(1.180)	(572)	(1.383)	(1.639)	(39.319)	(6.382)	(45.701)
Baixas e alienações de ativos	-	979	18	32	1.562	21	-	1.843	-	54	4.509	-	4.509
Transferências	-	-	-	2	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-
Realização - custo atribuído	(887)	-	(7)	-	-	-	-	-	-	8	(886)	-	(886)
Saldo em 30 de setembro de 2020	(80.264)	(300.998)	(60.416)	(5.315)	(7.296)	(12.966)	(7.438)	-	(11.415)	(23.780)	(509.888)	(14.924)	(524.812)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2019	286.970	333.597	71.346	6.026	8.221	4.136	4.556	7.880	18.632	18.323	892.496	11.593	904.089
Saldo líquido em 30 de setembro de 2020	287.930	346.301	70.648	6.085	9.208	3.785	4.792	-	17.320	17.856	902.028	5.504	907.532

Durante o período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia investiu R\$66.131 (R\$147.967 no período findo em 31 dezembro de 2020) em ativos fixos, objetivando a ampliação da capacidade de armazenagem, modernização e ampliação do processo produtivo, ganhos de escala e otimização de seus processos administrativos.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Os principais investimentos realizados nos exercícios findos nas datas abaixo foram:

30 de setembro de 2021

- a) Projeto (2ª fase) da planta de destilação de Glicerina na unidade de Ipameri, no Estado de Goiás.
- b) Projeto da planta para produção de álcool e lecitina na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso.
- c) Projeto Terminal Ferroviário na unidade de São Simão, no Estado de Goiás.
- d) Projeto melhoria da planta de produção de Biodiesel da unidade de São Simão, no Estado de Goiás.
- e) Projeto interligação da planta ao Terminal São Simão na unidade de São Simão, no Estado de Goiás.
- f) Projeto da planta para produção de SPC na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás.

31 de dezembro de 2020

- a) Projeto da planta de destilação de Glicerina na unidade de Ipameri, no Estado de Goiás.
- b) Projeto da planta para produção de álcool e lecitina na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso.
- c) Projeto Terminal Ferroviário na unidade de São Simão, no Estado de Goiás.
- d) Projeto melhoria da planta de produção de Biodiesel da unidade de São Simão, no Estado de Goiás.
- e) Projeto melhoria sistema Chaminé da Caldeira na unidade de Itumbiara, Estado de Goiás.
- f) Projeto melhoria sistema Chaminé da Caldeira na unidade de Sorriso, Estado de Mato Grosso.

Em 30 de setembro de 2021, o ativo imobilizado inclui R\$141.474 (R\$149.581 em 31 de dezembro de 2020), correspondentes à mais-valia proveniente de reavaliações espontâneas registradas em 1997, 2002 e 2006 e custo atribuído registrado em 2010, base 2009, com base em laudos preparados por peritos independentes, deduzidos das subseqüentes depreciações e baixas de bens.

A depreciação e os valores decorrentes de baixa de bens reavaliados e o custo atribuído, debitados ao resultado do período findo em 30 de setembro de 2021, montam a R\$8.113 (R\$2.770 em 30 de setembro de 2020).

A reserva de reavaliação e o custo atribuído constituídos, líquidos dos efeitos fiscais aplicáveis, são realizados a crédito de resultados acumulados no patrimônio líquido, em função da depreciação ou baixa dos respectivos ativos que lhe deram origem. O saldo do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre referidas reavaliações e custo atribuído, em 30 de setembro de 2021, monta em R\$48.101 (R\$50.858 em 31 de dezembro de 2020) na controladora e consolidado, classificado no passivo não circulante, na rubrica "Imposto de renda e contribuição social diferidos".

Conforme permitido pela Lei nº 11.638/07, a Companhia e suas controladas optaram pela manutenção do saldo de reserva de reavaliação existente em 31 de dezembro de 2008 até a data da sua efetiva realização.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Em virtude de contratos de financiamento para investimentos em imobilizado e operações de pré-pagamento, em 30 de setembro de 2021, R\$162.233 (R\$186.188 em 31 de dezembro de 2020) de bens do ativo imobilizado, líquido da depreciação acumulada e não reavaliados, encontram-se dados em garantia.

No período findo em 30 de setembro de 2021, conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 20 (R1) - Custos dos Empréstimos, a Companhia capitalizou o montante de R\$4.208 (R\$3.010 em 30 de setembro de 2020) referente aos custos de empréstimos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis como parte do custo do ativo.

11. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

				Controladora e Consolidado						
				30/09/2021						
				Circulante			Não circulante			
Modalidade	Indexador	Taxa de juros ao ano - %	Vencimento final	Menos que 90 dias	Mais que 90 dias	Total do circulante	Mais que 1 ano e até 3 anos	Mais que 3 anos e até 5 anos	Mais que 5 anos	Total do não circulante
Moeda estrangeira:										
Pré-pagamento (a)	US\$	3,69	Julho de 2024	-	317.380	317.380	203.978	-	-	203.978
ACC (a)	US\$	5,29	Outubro de 2022	374.783	740.634	1.115.417	135.985	-	-	135.985
				374.783	1.058.014	1.432.797	339.963	-	-	339.963
Moeda nacional:										
Ativo imobilizado (c)	TJLP	2,50 a 6,90	Janeiro de 2029	3.513	10.134	13.647	16.417	6.474	6.916	29.807
FOMENTAR (d)	-	2,40	Dezembro de 2032	-	-	-	-	-	1.129	1.129
CEI (e)	-	-	Outubro de 2022	-	-	-	8.811	-	-	8.811
PRODUZIR (f)	-	2,40	Dezembro de 2032	-	-	-	-	-	540	540
NCE (b)	CDI	9,70	Janeiro de 2024	47.239	370.000	417.239	20.000	-	-	20.000
NCE (b)	US\$	4,11	Setembro de 2022	22.152	62.347	84.499	-	-	-	-
FCO (g)	-	6,66	Novembro de 2029	1.267	2.927	4.194	7.651	6.283	5.614	19.548
CCE (h)	-	8,90	Abril de 2024	111.593	41.970	153.563	50.000	-	-	50.000
CCE (h)	US\$	4,47	Abril de 2022	-	133.046	133.046	-	-	-	-
FINEP (i)	-	3,00	Março de 2024	2.089	6.075	8.164	12.150	-	-	12.150
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA 400) (j)	CDI	5,50	Fevereiro de 2025	-	11.851	11.851	22.448	11.224	-	33.672
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA 400) (j.i)	IPCA	5,60	Fevereiro de 2025	-	55.390	55.390	77.553	38.776	-	116.329
Cédula de Crédito Bancário (CCB) (k)	-	9,96	Outubro de 2025	84.646	146.025	230.671	45.221	3.536	-	48.757
Juros antecipados e comissões a apropriar	-	-	Janeiro de 2026	(1.441)	(4.489)	(5.930)	(2.072)	(8)	-	(2.080)
				271.058	835.276	1.106.334	258.179	66.285	14.199	338.663
Total				645.841	1.893.290	2.539.131	598.142	66.285	14.199	678.626

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

				Controladora e Consolidado						
				31/12/2020						
				Circulante			Não circulante			
Modalidade	Indexador	Taxa de juros ao ano - %	Vencimento final	Menos que 90 dias	Mais que 90 dias	Total do circulante	Mais que 1 ano e até 3 anos	Mais que 3 anos e até 5 anos	Mais que 5 anos	Total do não circulante
Moeda estrangeira:										
Pré-pagamento (a)	US\$	4,03	Julho de 2023	31.357	226.056	257.413	366.367	-	-	366.367
ACC (a)	US\$	5,98	Janeiro de 2022	109.730	430.903	540.633	129.918	-	-	129.918
				141.087	656.959	798.046	496.285	-	-	496.285
Moeda nacional:										
Ativo imobilizado (c)	TJLP	2,50 a 6,90	Abril de 2028	6.246	10.155	16.401	21.678	9.955	7.623	39.256
FOMENTAR (d)	-	2,40	Dezembro de 2032	-	-	-	-	-	4.319	4.319
CEI (e)	-	-	Janeiro de 2022	-	-	-	4.909	-	-	4.909
PRODUZIR (f)	-	2,40	Dezembro de 2032	-	-	-	575	-	-	575
NCE (b)	CDI	5,38	Janeiro de 2022	64.312	32.500	96.812	110.000	-	-	110.000
NCE (b)	US\$	4,36	Setembro de 2022	-	20.344	20.344	59.565	-	-	59.565
FCO (g)	-	6,67	Novembro de 2029	1.596	3.491	5.087	7.709	7.651	7.115	22.475
CCE (h)	-	5,93	Abril de 2022	-	40.546	40.546	16.970	-	-	16.970
FINEP (i)	-	7,55	Março de 2024	2.110	6.075	8.185	16.201	2.025	-	18.226
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA) (j)	CDI	1,82	Setembro de 2021	-	20.019	20.019	-	-	-	-
Cédula de Crédito Bancário (CCB) (k)	-	6,31	Outubro de 2025	3.623	85.449	89.072	271.358	14.106	-	285.464
Juros antecipados e comissões a apropriar	-	-	Janeiro de 2026	(1.430)	(4.953)	(6.383)	(3.430)	(49)	-	(3.479)
				76.457	213.626	290.083	505.535	33.688	19.057	558.280
Total				217.544	870.585	1.088.129	1.001.820	33.688	19.057	1.054.565

(a) Adiantamentos de contrato de câmbio e pré-pagamento

Referem-se a recursos antecipados à Companhia para que esta possa fazer face às exportações de mercadorias. Esses contratos são substancialmente garantidos por aval dos acionistas.

(b) Nota de Crédito de Exportação - NCE

Financiamento obtido em moeda local indexado à variação do CDI, da Taxa Referencial - TR ou do dólar norte-americano, de acordo com a opção da Companhia no momento da contratação do empréstimo, o qual objetiva atender às necessidades de capital de giro, ou para aquisição de bens e insumos para a produção.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

(c) Ativo imobilizado

Inclui as linhas de financiamento Fundo de Financiamento para Aquisição de Máquinas e Equipamentos Industriais - FINAME e Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, Automático e Financiamento a Empreendimentos - FINEM, que são recursos captados para aquisição de máquinas e equipamentos.

(d) FOMENTAR

Conforme comentado na nota explicativa nº 1, a Companhia é financiada pelo equivalente a 70% do ICMS. O passivo refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das demonstrações financeiras.

Em fevereiro e agosto de 2021, a Companhia participou de leilão promovido pelo Governo do Estado de Goiás e liquidou antecipadamente, principalmente por meio da utilização do saldo de depósito no programa Bolsa Garantia pelo valor de R\$5.469, o montante financiado de ICMS até maio de 2021, que totaliza R\$54.688. Neste leilão foi apurado um deságio de aproximadamente 89%, equivalente a R\$48.672, o qual foi registrado como redutora dos impostos sobre vendas, sendo desembolsado o montante de R\$547.

(e) CEI

Conforme comentado na nota explicativa nº 1, a Companhia é beneficiária do CEI, incentivo fiscal promovido pelo Estado de Goiás, cuja origem é 70% do ICMS a recolher, após a dedução dos 70% do incentivo fiscal FOMENTAR. Esse incentivo fiscal deve ser aplicado em novos investimentos no Estado de Goiás. O passivo refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das demonstrações financeiras.

Em janeiro e fevereiro de 2021, a Companhia liquidou antecipadamente o saldo nominal financiado parcial até setembro de 2020, no montante de R\$7.279, apurando um deságio de R\$5.823, o qual foi registrado como redução das deduções de vendas. Como resultado dessa liquidação, a Companhia obteve um percentual de redução de 80% do valor nominal financiado, desembolsando o montante de R\$1.456.

Em março de 2020, a Companhia liquidou antecipadamente o saldo nominal financiado parcial até setembro de 2019, no montante de R\$2.101, apurando um deságio de R\$1.681, o qual foi registrado como redução das deduções de vendas. Como resultado dessa liquidação, a Companhia obteve um percentual de redução de 80% do valor nominal financiado, desembolsando o montante de R\$420.

(f) PRODUZIR

Conforme comentado na nota explicativa nº 1, a Companhia é beneficiária do PRODUZIR, incentivo fiscal promovido pelo Estado de Goiás, cuja origem é financiar 73% do ICMS a recolher e conceder eventual desconto se a Companhia atender a determinados requisitos. O passivo refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das demonstrações financeiras.

Em março de 2021, a Companhia liquidou o saldo nominal financiado até outubro de 2020, no montante de R\$24.958, apurando um deságio de R\$22.462, o qual foi registrado como redutora dos impostos sobre vendas. Como resultado dessa liquidação antecipada, a Companhia obteve um percentual de redução de 90% do valor nominal financiado. A liquidação ocorreu com R\$2.496, compensados com a liberação de recursos depositados na SEFAZ/GO, na conta denominada "Antecipação ICMS Produzir".

Em fevereiro de 2020, a Companhia liquidou o saldo nominal financiado até outubro de 2019, no montante de R\$9.378, apurando um deságio de R\$8.440, o qual foi registrado como redutora dos impostos sobre vendas. Como resultado dessa liquidação antecipada, a Companhia obteve um percentual de redução de 90% do valor nominal financiado. A liquidação ocorreu com R\$938, compensados com a liberação de recursos depositados na SEFAZ/GO, na conta denominada "Antecipação ICMS Produzir".

(g) Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste (FCO)

Refere-se à linha de crédito para desenvolvimento da Região Centro-Oeste, destinado para investimentos em modernização e ampliação do parque industrial.

(h) Cédula de Crédito à Exportação (CCE)

Financiamento obtido em moeda local indexado à variação do CDI, da taxa Referencial (TR) ou do dólar norte-americano, de acordo com a opção da Companhia no momento da contratação, o qual objetiva financiar a exportação de bens para exportação, bem como as atividades de apoio e complementação da exportação realizada por instituição financeira.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

(i) Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP)

Empresa brasileira de inovação e pesquisa, voltada ao fomento da inovação tecnológica, financiamento destinado a realização de projetos de inovação.

(j) Certificados Recebíveis do Agronegócio – CRA (476)

Em setembro de 2019, a Companhia realizou uma operação estruturada de emissão de Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA) pelo agente fiduciário Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., no qual a Companhia realizou a emissão de debêntures não conversíveis em ações no valor total de R\$100.000 para colocação privada (não registradas para distribuição ao mercado primário), com vencimento no ano de 2021, sendo os recursos destinados exclusivamente à compra de soja em grãos, milho em grãos e girassol em grãos diretamente de produtores rurais e/ou cooperativas rurais nacionais. A taxa de juros aplicável às debêntures é de 96% da variação acumulada da taxa média DI. As referidas debêntures não possuem cláusulas restritivas em relação a atingimento de indicadores financeiros.

(k) Certificados Recebíveis do Agronegócio – CRA (400)

Em Janeiro de 2021 a Companhia realizou uma operação de Certificado de Recebíveis Agropecuários(CRA) pelo agente fiduciário Pentágono S/A Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, no qual a Companhia realizou por meio de oferta pública, nos termos da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme em vigor (“Instrução CVM 400”), da Instrução CVM 600 e das demais disposições legais e regulamentares em vigor (“Oferta”), e serão destinados a investidores qualificados, conforme definidos no artigo 9º-B e 9º-C, conforme o caso, da Instrução da CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013, conforme em vigor (caso subscrevam e integralizem os CRA no âmbito da Oferta, os futuros titulares dos CRA, denominados “Titulares de CRA”). Com vencimento no ano de 2025, sendo recursos destinados exclusivamente à compra de soja em grãos, milho em grãos e girassol diretamente de produtores rurais e/ou cooperativas rurais nacionais.

(l) Cédula de Crédito Bancário - CCB

Refere-se a linha de crédito de Capital de Giro (BB Giro Corporate Exportação).

Os empréstimos e financiamentos de longo prazo têm seus vencimentos como segue:

	<u>30/09/2021</u> Controladora e Consolidado
2022 (9 meses)	169.965
2023	341.669
2024	90.427
2025	58.642
2026 em diante	<u>17.923</u>
Total	<u><u>678.626</u></u>
	<u>2020</u> Controladora e Consolidado
2022	879.096
2023	122.723
2024	24.744
2025	8.945
2026 em diante	<u>19.057</u>
Total	<u><u>1.054.565</u></u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Garantias

Para os empréstimos e financiamentos foram oferecidas garantias por alienação fiduciária e penhor mercantil dos bens financiados que, em 30 de setembro de 2021, totalizavam R\$162.233 (R\$186.187 em 31 de dezembro de 2020), líquido de depreciação acumulada e certificado de depósito agropecuário, notas promissórias, fianças bancárias e avais dos diretores e acionistas. A partir de janeiro de 2021, com a nova operação de Certificado de Recebíveis do Agronegócio-CRA, a Companhia conforme contrato com a instituição deve manter mensalmente em garantia o montante de R\$150.000 da carteira de recebíveis do mercado interno e diminuindo proporcionalmente a garantia até a sua liquidação final prevista para fevereiro de 2025. E a partir de janeiro de 2021, a Companhia não possui contas a receber dadas em garantia para os demais empréstimos e financiamentos (R\$34.882 em 31 de dezembro de 2020).

Cláusulas contratuais restritivas ("covenants")

Determinados contratos de empréstimos estão sujeitos a certas condições restritivas anuais e contemplam cláusulas, entre outras, que requerem que a Companhia mantenha determinados índices financeiros dentro de parâmetros preestabelecidos, atrelados a liquidez corrente, solvência e cobertura de juros. Na avaliação da Administração da Companhia, todas as condições restritivas e cláusulas cujos indicadores sejam mensurados anualmente foram adequadamente atendidas no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes das atividades de captações de empréstimos e financiamentos:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
	<u>(Controladora e Consolidado)</u>	<u>(Controladora e Consolidado)</u>
Saldo inicial	<u>2.142.694</u>	<u>1.869.151</u>
Varição nos fluxos de caixa de financiamento		
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	2.238.173	1.666.925
Pagamento de empréstimos e financiamentos	<u>(1.173.647)</u>	<u>(1.468.468)</u>
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	<u>1.064.526</u>	<u>198.457</u>
Efeito das variações nas taxas de câmbio, encargos financeiros e variação monetária	<u>29.918</u>	<u>487.250</u>
Despesa com juros	138.285	98.974
Ajuste a valor presente do Fomentar, CEI e Produzir	(68.620)	(58.568)
Reversão de ajuste a valor presente do Fomentar, CEI e Produzir	72.090	30.969
Deságio obtido em leilão para liquidação do Fomentar e CEI	(76.957)	(32.999)
Juros pagos	<u>(84.179)</u>	<u>(99.170)</u>
Total das outras variações relacionadas com passivos	<u>(19.381)</u>	<u>(60.794)</u>
Saldo final	<u><u>3.217.757</u></u>	<u><u>2.494.064</u></u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

12. FORNECEDORES E PASSIVOS DE ARRENDAMENTO**a) Fornecedores**

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Matérias-primas - grãos	515.516	238.341	515.516	238.341
Matérias-primas - outras	15.549	13.224	15.549	13.224
Material de consumo e outros	11.099	2.368	11.099	2.368
Embalagens	4.448	3.439	4.448	3.439
Imobilizado	6.467	7.350	6.467	7.350
Mercadorias	36.788	9.261	58.165	70.977
Energia	1.289	827	1.289	827
Frete	17.736	10.163	17.736	10.163
Outros	<u>13.062</u>	<u>16.959</u>	<u>13.062</u>	<u>16.959</u>
Total	<u>621.954</u>	<u>301.932</u>	<u>643.331</u>	<u>363.648</u>
Circulante	621.081	301.156	642.458	362.872
Não circulante	873	776	873	776

b) Passivo de arrendamento

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Arrendamento/aluguel	<u>38.134</u>	<u>43.110</u>	<u>38.134</u>	<u>43.110</u>
Total	<u>38.134</u>	<u>43.110</u>	<u>38.134</u>	<u>43.110</u>
Circulante	8.320	8.475	8.320	8.475
Não circulante	29.814	34.635	29.814	34.635

Arrendamento de parte do parque industrial da unidade de Sorriso-MT, com vencimento final previsto para abril de 2026 (com pagamento mensal), em 30 de setembro de 2021 no montante de R\$38.134 (R\$43.110 em 31 de dezembro de 2020).

13. PROVISÃO PARA RISCOS

A Companhia possui processos judiciais em andamento, perante diferentes tribunais e instâncias, de naturezas trabalhista, tributária e cível. Para esses processos, apresentou defesa administrativa ou judicial. A Administração e seus assessores legais acreditam em decisão final favorável à Companhia na maior parte dos processos. A Companhia possui provisionados, em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro, os valores para fazer face àqueles processos cujos desfechos são considerados prováveis de perda, e cujos saldos finais estão demonstrados a seguir:

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Natureza da contingência:		
Trabalhista/cível e outros	<u>370</u>	<u>1.525</u>
Saldo final	<u>370</u>	<u>1.525</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

A movimentação das provisões registradas pela Companhia e suas controladas é demonstrada a seguir:

	<u>31/12/2020</u>	<u>Adição</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Correção monetária</u>	<u>Reversão</u>	<u>30/09/2021</u>
Trabalhista/ cível e outros	1.525	-	-	-	(1.155)	370
	<u>1.525</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.155)</u>	<u>370</u>

	<u>31/12/2019</u>	<u>Adição</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Correção monetária</u>	<u>Reversão</u>	<u>30/09/2020</u>
Tributária	2.466	-	-	-	(2.466)	-
Trabalhista/ cível e outros	2.989	120	-	-	(1.584)	1.525
	<u>5.455</u>	<u>120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4.050)</u>	<u>1.525</u>

A estimativa de desembolsos relacionados às provisões para riscos, com base na opinião dos advogados, está demonstrada a seguir:

<u>Ano</u>	<u>Valor</u>
2021 (3 meses)	-
2022	70
2023 em diante	300
	<u>370</u>

Em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, a natureza das principais causas classificadas pela Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, como de risco provável de perda e que, portanto, tiveram seus valores incluídos na provisão mencionada, é como segue:

Tributária

Refere-se a diversos processos tributários relacionados à apuração de impostos federais e à compensação de prejuízos fiscais em anos anteriores, em que a Companhia figura como ré. Em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, não havia montantes provisionados.

Trabalhista/cível e outros

Refere-se a diversas ações trabalhistas em que a Companhia figura como ré, e tem como principais causas os seguintes pedidos: (i) horas “in-itinere”; e (ii) danos morais, entre outros.

A Administração da Companhia entende não haver riscos significativos futuros que não estejam cobertos por provisões suficientes em suas demonstrações financeiras.

Passivos contingentes

A Companhia é parte em outros processos e riscos, para os quais a Administração, suportada por seus assessores jurídicos, acredita que as chances de êxito são possíveis, devido a uma base sólida de defesa para estes. Essas questões não apresentam, ainda, tendência nas decisões por parte dos tribunais nem outra decisão de processos similares consideradas prováveis e, por esse motivo, nenhuma provisão foi constituída. As reclamações relacionadas a perdas possíveis, em 30 de setembro de 2021, estavam assim representadas: (a) R\$39.922 (R\$34.708 em 31 de dezembro de 2020) - trabalhistas; (b) R\$72.369 (R\$67.345 em 31 de dezembro de 2020) - cíveis; e (c) R\$1.018.721 (R\$884.746 em 31 de dezembro de 2020) - tributárias. Os valores envolvidos não caracterizam obrigações legais sendo as principais comentadas a seguir:

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Trabalhista

Referem-se a diversas ações trabalhistas em que a Companhia figura como ré, e têm como principais causas os seguintes pedidos: (i) horas “in-itinere”; e (ii) danos morais, entre outros.

Cíveis

As principais causas cíveis referem-se a ações de execução do Inmetro, relacionadas a autos de infração devido a irregularidades apontadas no peso das embalagens dos produtos da Companhia. Essas ações montam a R\$23.093 em 30 de setembro de 2021 (R\$22.547 em 31 de dezembro de 2020).

Tributária

Os principais processos tributários referem-se a processos administrativos, são relativos aos: (i) auto de infração de ICMS do Estado de Mato Grosso no montante de R\$365.473. O fiscal autuante, ignorando que o exercício de 2004 já havia sido fiscalizado, tomou por base as informações prestadas pela empresa em obrigações acessórias, onde constava as saídas com destino à exportação equivocadamente registradas com código de operação incorreto. A Companhia aguarda julgamento na primeira instância administrativa; (ii) auto de infração de ICMS do Estado de Mato Grosso no montante de R\$149.322, onde o fiscal autuou pela ausência de tributação do ICMS considerando que foram vendas para o mercado interno, quando o correto seria vendas para o mercado externo, que não incide o ICMS. A Companhia aguarda julgamento na primeira instância administrativa; e (iii) auto de infração de ICMS do Estado de São Paulo no montante de R\$10.151. O referido processo aguarda novo julgamento, pelo Tribunal de Impostos e Taxas - TIT/SP do recurso ordinário interposto pela Companhia. Os demais valores no montante de R\$493.775 se referem a ações diversas em que a Companhia figura como ré. Ademais, o aumento observado durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, refere-se a ajustes atualizações e correções monetárias e de 2020 deve-se a inclusão de novos processos e também a mudança de probabilidade de remoto para possível, além de atualizações e correções monetárias.

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

14.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2021 o capital social subscrito e integralizado no valor de R\$862.726 (R\$862.726 em 31 de dezembro de 2020) é composto por 24.444.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 16 de abril de 2021, conforme Assembleia Geral Extraordinária foi apresentada a proposta para integralização de capital referente ao saldo de reserva de incentivos fiscais no montante de R\$201.617, o qual foi rejeitado preliminarmente. A Companhia está realizando estudos sobre o tema de capitalização e, portanto, até a conclusão destes, o valor será mantido em conta de reservas de incentivos fiscais para futuro aumento de Capital, sem emissão de novas ações, mediante capitalização do saldo desta reserva em 31 de dezembro de 2020.

Em 17 de abril de 2020, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital em R\$229.508, sem emissão de novas ações, mediante capitalização do saldo de reserva de incentivos fiscais em 31 de dezembro de 2019.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

14.2. Reserva legal

O saldo de reserva legal, tal como previsto no artigo 193 da Lei nº 6404/76, refere-se ao montante constituído de 5% do lucro líquido do exercício, limitado a 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia registrou R\$11.092 (R\$11.914 em 31 de dezembro de 2019) a título de reserva legal.

14.3. Reserva de incentivos fiscais

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apurou o valor de R\$32.999 referente a deságio por liquidações antecipadas de ICMS dos programas FOMENTAR e PRODUIR e R\$246.487 referente a benefícios fiscais gerados pelo PRODEIC ICMS-MT, Crédito Outorgado ICMS-GO e Créditos ICMS isenção e redução base de cálculo, totalizando R\$279.486. A Companhia destinou à reserva de incentivos fiscais, em 31 de dezembro de 2020, o montante de R\$201.617, que corresponde ao saldo remanescente das reservas apuradas no período de 2014 a 2017 (R\$83.105), correspondentes a benefícios fiscais gerados pelo PRODEIC ICMS-MT e Crédito Outorgado ICMS-GO, retroativo aos últimos cinco anos que não tinha sido considerado para efeito de reservas, de acordo com o previsto na Lei Complementar nº 160 de 2017, saldo remanescente do período de 2018 (R\$38.859) e saldo parcial gerado no período de 2019 (R\$79.653).

A Companhia deverá, com lucros apurados em exercícios subsequentes, complementar a reserva de incentivos fiscais em R\$386.825 referente aos incentivos fiscais apurados nos seguintes períodos para os quais devido a insuficiência de lucro em 31 de dezembro de 2020, não foi constituído a reserva: (i) R\$107.339 referente saldo remanescente ao período findo em 2019, e (ii) R\$279.486 referente ao período findo em 31 de dezembro de 2020.

A Companhia com lucros apurados em 2020, complementou e destinou para a reserva de incentivos fiscais o saldo remanescente gerado no período de 2014 a 2017, no montante de R\$83.105, R\$38.859 referente ao saldo remanescente gerado no período de 2018 e o saldo parcial gerado no período de 2019, no montante de R\$79.653, perfazendo o total de R\$201.617.

E o saldo remanescente até 2019, que não foi destinado no montante de R\$107.339, devido à insuficiência de lucros acumulados no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, deverá ser complementado em exercícios subsequentes.

As doações e subvenções destinadas serão tributadas caso haja:

- Capitalização do valor e posterior restituição de capital aos sócios ou ao titular, mediante redução do capital social, hipótese em que a base para a incidência será o valor restituído, limitado ao valor total das exclusões decorrentes de doações ou subvenções governamentais para investimentos.
- Restituição de capital aos sócios ou ao titular, mediante redução do capital social, nos cinco anos anteriores à data da doação ou da subvenção, com posterior capitalização do valor da doação ou da subvenção, hipótese em que a base para a incidência será o valor restituído, limitado ao valor total das exclusões decorrentes de doações ou de subvenções governamentais para investimentos.
- Integração à base de cálculo dos dividendos obrigatórios.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

14.4. Reserva de reavaliação e custo atribuído (ajuste de avaliação patrimonial)

A realização da reserva de reavaliação é creditada a lucros acumulados, na proporção da realização dos respectivos bens do imobilizado, mediante depreciação, venda ou baixa dos bens reavaliados e a realização do custo atribuído, líquida dos efeitos tributários, é creditada a lucros acumulados, na proporção da realização dos respectivos bens do imobilizado, mediante depreciação, venda ou baixa dos bens avaliados.

14.5. Plano de benefício pós-emprego - ganhos (perdas) atuariais

Os ajustes de ganhos (perdas) atuariais referentes ao plano de benefício pós-emprego são registrados em ajuste de avaliação patrimonial e sobre estes ajustes são calculados o imposto de renda e a contribuição social diferidos, conforme determinado pelo pronunciamento técnico CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados. Os ganhos (perdas) atuariais são calculados anualmente pela Administração, devido à imaterialidade dos possíveis efeitos nos períodos e estão somente apresentados na nota explicativa nº 26.

14.6. Dividendos e juros sobre capital próprio

De acordo com o estatuto social, os acionistas terão direito aos dividendos mínimos obrigatórios de 10% calculados sobre o lucro líquido anual ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	221.843
(-) Constituição de reserva legal	(11.092)
Juros sobre capital próprio	(12.000)
Realização da reserva de reavaliação	1.700
Realização do custo atribuído ao imobilizado	<u>1.166</u>
Lucro passível de distribuição	201.617
Constituição de reserva de incentivos fiscais	<u>(201.617)</u>
Lucro base para cálculo de dividendos mínimos obrigatórios	<u><u>-</u></u>

A Sociedade efetuou, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o registro de juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$12.000, e valores líquidos do imposto de renda retido na fonte no montante de R\$10.200, pagos em dezembro de 2020 e maio de 2019, utilizando como base a taxa da TJLP para o exercício compreendido entre janeiro e dezembro de 2019, aplicada sobre o patrimônio líquido de dezembro de 2019. Aprovados através de reunião dos acionistas realizada em 29 de dezembro de 2020.

Em 16 de abril de 2021, por meio da Assembleia Geral Ordinária, foi comunicado que não havia dividendos remanescentes a serem distribuídos referentes ao exercício de 2020.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

15. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A receita bruta para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 é como segue:

	Controladora			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Farelo de soja	1.123.373	2.587.478	754.280	1.881.516
Biodiesel	813.835	1.984.895	568.263	1.288.394
Soja em grãos	5.937	157.676	54.252	554.513
Óleo de soja refinado	65.862	185.424	48.069	130.764
Farináceos	58.217	175.983	44.959	168.187
Óleo de soja bruto	169	38.832	277	7.858
Óleo de milho refinado	22.875	60.170	16.326	50.420
Farelo de milho	20.745	56.163	9.548	33.622
Produtos mix	20.395	58.157	17.830	54.008
Farelo de girassol	6.182	10.682	5.070	11.388
Óleo de girassol refinado	26.389	63.248	22.739	64.640
Óleo de canola refinado	3.044	8.399	3.123	8.416
Serviços de transporte e armazenagem	7.612	14.332	18.042	23.199
Milho em grãos	39.411	39.411	52.304	52.584
Lecitina de soja	13.187	50.055	15.905	48.027
Glicerina	51.073	108.863	16.359	36.354
Outros produtos	34.449	59.350	18.813	39.389
Receita bruta	<u>2.312.755</u>	<u>5.659.118</u>	<u>1.666.159</u>	<u>4.453.279</u>

	Consolidado			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Farelo de soja	1.142.291	2.607.557	937.824	2.119.272
Biodiesel	813.835	1.984.895	568.263	1.288.394
Soja em grãos	5.936	157.755	53.643	551.643
Óleo de soja refinado	65.862	185.424	48.069	130.764
Farináceos	58.217	175.983	44.959	168.187
Óleo de soja bruto	169	38.842	278	7.971
Óleo de milho refinado	22.875	60.170	16.326	50.420
Farelo de milho	20.745	56.163	9.548	33.622
Produtos mix	20.395	58.157	17.830	54.008
Farelo de girassol	6.182	10.682	5.070	11.388
Óleo de girassol refinado	26.389	63.248	22.739	64.640
Óleo de canola refinado	3.044	8.399	3.123	8.416
Serviços de transporte e armazenagem	7.612	14.332	18.042	23.199
Milho em grãos	38.852	38.852	52.006	52.291
Lecitina de soja	16.171	50.769	16.566	48.387
Glicerina	52.455	108.432	18.832	36.646
Outros produtos	34.449	59.350	18.813	39.389
Receita bruta	<u>2.335.479</u>	<u>5.679.010</u>	<u>1.851.931</u>	<u>4.688.637</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

A reconciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração de resultado dos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 é como segue:

	Controladora			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Receita bruta	2.312.755	5.659.118	1.666.159	4.453.279
<u>Menos</u>				
Impostos sobre vendas	(62.015)	(134.283)	(43.704)	(112.364)
Devoluções e abatimentos	<u>(2.753)</u>	<u>(13.843)</u>	<u>(1.363)</u>	<u>(10.514)</u>
Receita líquida	<u>2.247.987</u>	<u>5.510.992</u>	<u>1.621.092</u>	<u>4.330.401</u>
	Consolidado			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Receita bruta	2.335.479	5.679.010	1.851.931	4.688.637
<u>Menos</u>				
Impostos sobre vendas	(62.015)	(134.283)	(43.704)	(112.364)
Devoluções e abatimentos	<u>(4.416)</u>	<u>(21.066)</u>	<u>(3.148)</u>	<u>(8.861)</u>
Receita líquida	<u>2.269.048</u>	<u>5.523.661</u>	<u>1.805.079</u>	<u>4.567.412</u>

As receitas líquidas podem ser segregadas por mercado conforme segue:

	Controladora			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Mercado interno	1.359.334	3.445.731	925.617	2.268.541
Mercado externo	<u>888.653</u>	<u>2.065.261</u>	<u>695.475</u>	<u>2.061.860</u>
Receita líquida	<u>2.247.987</u>	<u>5.510.992</u>	<u>1.621.092</u>	<u>4.330.401</u>
	Consolidado			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Mercado interno	1.359.334	3.445.731	925.617	2.268.541
Mercado externo	<u>909.714</u>	<u>2.077.930</u>	<u>879.462</u>	<u>2.298.871</u>
Receita líquida	<u>2.269.048</u>	<u>5.523.661</u>	<u>1.805.079</u>	<u>4.567.412</u>

A receita com Biodiesel é basicamente executada junto ao cliente Petrobras S.A., a qual representou 36% em 30 de setembro de 2021 e 28% em 30 de setembro de 2020 da receita líquida consolidada.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

16. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	Controladora			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Matéria-prima	(1.583.164)	(4.133.364)	(1.146.447)	(2.324.596)
Frete	(113.763)	(361.907)	(117.509)	(380.544)
Despesas com pessoal	(80.083)	(185.368)	(51.210)	(142.162)
Remuneração aos administradores	(3.236)	(9.636)	(2.905)	(13.748)
Despesas exportação e portuárias	(17.940)	(41.631)	(18.068)	(51.956)
Energia e combustíveis	(34.500)	(92.097)	(30.123)	(79.733)
Depreciação e amortização	(16.013)	(48.400)	(16.485)	(46.587)
Embalagens	(13.718)	(34.072)	(9.155)	(29.403)
Insumos	(19.827)	(51.788)	(16.725)	(44.395)
Manutenção	(9.282)	(32.723)	(8.982)	(30.175)
PCE clientes e adiantamentos a fornecedores	(1.259)	866	(1.978)	(13.479)
Serviços prestados por terceiros	(6.512)	(27.403)	(4.909)	(14.954)
Comissão sobre vendas	(8.111)	(21.764)	(5.892)	(16.478)
Publicidade	(1.449)	(3.881)	(1.182)	(3.516)
Comunicação de dados	(4.710)	(11.353)	(3.405)	(9.323)
Despesas com veículos	(2.264)	(6.432)	(1.721)	(5.626)
Aluguel	(295)	(806)	(230)	(529)
Repositores	(1.095)	(3.062)	(946)	(2.759)
Viagens e estadias	(509)	(1.210)	(248)	(1.435)
Seguros	(980)	(2.635)	(823)	(2.422)
Outras despesas	(68.477)	(97.586)	(1.417)	(51.793)
Total	(1.987.187)	(5.166.252)	(1.440.360)	(3.265.613)
Classificado como:				
Custo dos produtos e serviços vendidos	(1.841.229)	(4.888.168)	(1.372.453)	(3.061.218)
Comerciais	(57.153)	(121.478)	(35.977)	(103.044)
Gerais e administrativas	(87.546)	(157.472)	(29.952)	(87.872)
Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	(1.259)	866	(1.978)	(13.479)
Total	(1.987.187)	(5.166.252)	(1.440.360)	(3.265.613)

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

	Consolidado			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Matéria-prima	(1.583.164)	(4.133.364)	(1.146.447)	(2.324.596)
Frete	(113.763)	(361.907)	(95.763)	(358.798)
Despesas com pessoal	(80.083)	(185.368)	(51.210)	(142.162)
Remuneração aos administradores	(3.236)	(9.636)	(2.905)	(13.748)
Despesas exportação e portuárias	(23.144)	(53.379)	(25.243)	(70.175)
Energia e combustíveis	(34.500)	(92.097)	(30.123)	(79.734)
Depreciação e amortização	(16.013)	(48.400)	(16.485)	(46.587)
Embalagens	(13.718)	(34.072)	(9.155)	(29.403)
Insumos	(19.827)	(51.788)	(16.725)	(44.395)
Manutenção	(9.282)	(32.723)	(8.982)	(30.175)
PCE clientes e adiantamentos a fornecedores	(1.259)	866	(1.978)	(13.479)
Serviços prestados por terceiros	(6.804)	(28.650)	(5.049)	(15.297)
Comissão sobre vendas	(8.111)	(21.764)	(5.892)	(16.478)
Publicidade	(1.449)	(3.881)	(1.182)	(3.516)
Comunicação de dados	(4.838)	(11.747)	(3.540)	(9.573)
Despesas com veículos	(2.264)	(6.432)	(1.721)	(5.626)
Aluguel	(394)	(1.112)	(350)	(857)
Repositores	(1.095)	(3.062)	(946)	(2.759)
Viagens e estadias	(509)	(1.210)	(248)	(1.435)
Seguros	(980)	(2.635)	(823)	(2.422)
Receita (custos) com operações de recompra e prêmio	(39.999)	63.355	(70.335)	(161.779)
Variação cambial (custos) entre a venda da Caramuru para estoque Intergrain	10.811	(20)	(1.385)	69.136
Outras despesas	<u>(76.274)</u>	<u>(65.014)</u>	<u>(154.933)</u>	<u>(236.986)</u>
Total	<u>(2.029.895)</u>	<u>(5.084.040)</u>	<u>(1.651.420)</u>	<u>(3.540.844)</u>
Classificado como:				
Custo dos produtos e serviços vendidos	(1.878.171)	(4.792.155)	(1.575.929)	(3.317.258)
Comerciais	(62.401)	(133.307)	(43.161)	(121.272)
Gerais e administrativas	(88.064)	(159.444)	(30.352)	(88.835)
Perda por redução (reversão) ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	<u>(1.259)</u>	<u>866</u>	<u>(1.978)</u>	<u>(13.479)</u>
Total	<u>(2.029.895)</u>	<u>(5.084.040)</u>	<u>(1.651.420)</u>	<u>(3.540.844)</u>

17. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

Os segmentos operacionais são reportados de forma consistente com os relatórios internos fornecidos ao principal tomador de decisões operacionais para fins de avaliação de desempenho de cada segmento e alocação de recursos.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Um segmento operacional é definido como um componente de uma Companhia que atua em atividades industrial e/ou comercial a partir das quais pode gerar receita e incorrer em custos/despesas. Cada segmento operacional é diretamente responsável pelas receitas e custos/despesas relacionadas às suas operações. Os principais tomadores de decisões operacionais avaliam o desempenho de cada segmento operacional usando informações sobre sua receita e margem de contribuição, e não avaliam as operações usando informações de ativos e passivos.

Não há transações entre os segmentos e a Companhia não aloca, despesas administrativas, receitas e despesas financeiras e imposto de renda e contribuição social para os segmentos operacionais.

Os fatores preponderantes que levaram a Companhia a definir seus segmentos operacionais estão relacionados a capacidade de cada um destes segmentos de negócio auferirem receitas e incorrem em despesas, sendo os resultados operacionais regularmente analisados e revisitados pelo “Gestor do Negócio”, tendo isto como premissa para fins de tomada de decisões no que tange a alocação de recursos, se pautando pela avaliação de desempenho do respectivo negócio com base no lucro bruto, ou seja, a capacidade de cada produto dentro de seu segmento de gerar resultados para custear os gastos fixos e gerando lucratividade ao negócio.

Os resultados são analisados mensalmente pelo “Gestor do Negócio”, considerando a receita bruta, deduzida dos impostos, devoluções e custo dos produtos/mercadorias vendidos. Ou seja, o lucro bruto de cada um dos segmentos.

Os custos dos produtos/mercadorias vendidos, comum aos segmentos foram alocados de acordo com a margem gerada de cada segmento.

Os segmentos operacionais definidos pela Companhia visam agrupar os negócios que possuem características econômicas semelhantes entre si, observando aspectos como a natureza dos produtos, dos seus processos produtivos, o tipo ou categoria de clientes destes produtos, os métodos utilizados pela Companhia na distribuição dos produtos, bem como a natureza do ambiente regulatório, no caso dos Biocombustíveis.

Neste sentido a Companhia segmentou suas atividades em quatro grandes frentes, sendo elas: “Commodities” diferenciadas, “Commodities”, Biocombustíveis e Produtos de consumo & outros.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020, as informações por segmento operacional estão assim representadas:

Segmentação	Consolidado									
			Soja							
			"Commodities" diferenciadas		"Commodities"		Biocombustíveis		Produtos de consumo e outros	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita líquida	5.523.661	4.567.412	1.974.914	1.763.027	1.063.274	1.038.702	1.845.167	1.182.167	640.306	583.516
Custos dos produtos vendidos	(4.633.863)	(3.356.873)	(1.376.224)	(1.050.797)	(979.536)	(927.942)	(1.787.804)	(960.868)	(490.299)	(417.266)
Custos dos produtos vendidos - fretes	(67.895)	(60.931)	(45.682)	(35.849)	(6.390)	(5.575)	(4.377)	(11.139)	(11.446)	(8.368)
Custos dos produtos vendidos (ajustes)	<u>(90.398)</u>	<u>100.546</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Lucro bruto	<u>731.505</u>	<u>1.250.154</u>	<u>553.008</u>	<u>676.381</u>	<u>77.348</u>	<u>105.185</u>	<u>52.986</u>	<u>210.160</u>	<u>138.561</u>	<u>157.882</u>
Margem bruta	13%	27%	28%	38%	7%	10%	3%	18%	22%	27%

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

	30/09/2021	30/09/2020
Receita por localização geográfica:		
Brasil	3.593.700	2.386.736
Países Baixos	620.002	429.570
Uruguai	427.049	479.958
Cingapura	239.901	311.055
Noruega	209.392	357.717
Ilhas Virgens Britânicas	198.743	225.352
Alemanha	124.003	167.640
Suíça	26.371	28.898
Austrália	21.464	23.287
Turquia	15.697	18.894
Emirados Árabes Unidos	10.297	26.890
Estados Unidos	8.024	145.575
Caribe	-	36.881
Outros	<u>184.367</u>	<u>50.184</u>
Total	5.679.010	4.688.637
Menos:		
Impostos sobre vendas	(134.283)	(112.364)
Devoluções e abatimentos	<u>(21.066)</u>	<u>(8.861)</u>
Receita líquida	<u>5.523.661</u>	<u>4.567.412</u>

18. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS)

	Controladora			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Despesas tributárias	(9.582)	(30.156)	(9.115)	(24.045)
Receitas com aluguéis	1	3	1	3
Ganho(perda) líquida apurada na venda de ativo imobilizado	3.988	3.816	376	418
Baixa (perda) intangível	-	-	(7.308)	(7.308)
Reconhecimento crédito PIS/COFINS s/exclusão ICMS e créditos extemporâneos	-	4.813	631	2.865
Indenização danos materiais (unidade Ipameri e Portelândia) Santos	-	3.191	-	-
Indenização de transportadora por perda no transporte ou não retirada de produtos	3.509	14.191	1.945	3.394
Indenização(reversão) danos materiais – Porto Santos	(2.306)	(2.306)	-	-
Reversão para riscos e outras	-	37.217	-	9.126
Outras, líquidas	<u>(131)</u>	<u>(833)</u>	<u>113</u>	<u>2.432</u>
Total	<u>(4.521)</u>	<u>29.936</u>	<u>(13.357)</u>	<u>(13.115)</u>

	Consolidado			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Despesas tributárias	(9.582)	(30.156)	(9.115)	(24.045)
Receitas com aluguéis	1	3	1	3
Ganho(perda) líquida apurada na venda de ativo imobilizado	3.988	3.816	376	418
Baixa (perda) intangível	-	-	(7.308)	(7.308)
Receita (despesa) adicional pela qualidade do produto (exportação)	4.210	4.335	3.671	4.334
Reconhecimento parcial crédito PIS/COFINS s/exclusão BC ICMS e créditos extemporâneos	-	4.813	631	2.865
Indenização danos materiais (unidade Ipameri e Portelândia) Santos	-	3.191	-	-
Indenização de transportadora por perda no transporte ou não retirada de produtos	3.509	14.191	1.945	3.394
Indenização(reversão) danos materiais – Porto Santos	(2.306)	(2.306)	-	-
Reversão para riscos e outras	-	37.217	-	9.126
Outras, líquidas	<u>(131)</u>	<u>(833)</u>	<u>113</u>	<u>2.432</u>
Total	<u>(311)</u>	<u>34.271</u>	<u>(9.686)</u>	<u>(8.781)</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

19. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
<u>Receitas financeiras</u>				
Variação cambial ativa - adiantamento de contrato de câmbio/pré-pagamento (*)	3.738	257.995	85.131	106.066
Variação cambial ativa - contratos futuros (*)	10.345	42.175	16.752	37.764
Variação cambial ativa - NCE (*)	-	26.120	6.583	15.077
Variação cambial ativa - clientes no exterior/câmbio pronto (*)	101.848	192.137	97.583	343.252
Variação cambial ativa - outros	3.468	17.249	8.508	25.964
"Forward"/"swap"/câmbio travado (*)	23.043	140.727	24.484	98.440
Variação monetária ativa	14	47	92	125
Juros ativos	5.283	12.531	2.095	10.108
Descontos obtidos	406	1.506	266	915
Outras receitas	<u>1.862</u>	<u>1.862</u>	<u>(1)</u>	<u>83</u>
Total	<u>150.007</u>	<u>692.349</u>	<u>241.493</u>	<u>637.794</u>
	Controladora			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
<u>Despesas financeiras</u>				
Variação cambial passiva - Adiantamento sobre contrato de câmbio/ pré-pagamento (*)	(146.120)	(288.620)	(142.561)	(584.695)
Variação cambial passiva - Contratos futuros (*)	(3.161)	(48.101)	(1.072)	(1.773)
Variação cambial passiva - NCE (*)	(17.385)	(29.697)	(11.075)	(58.090)
Variação cambial passiva - Clientes no exterior/câmbio pronto (*)	(39.313)	(150.813)	(91.302)	(197.024)
Variação cambial passiva - Outros	(30)	(15.256)	(12.006)	(51.710)
"Forward"/"swap"/câmbio travado (*)	(52.627)	(191.770)	(48.053)	(542.491)
Juros passivos	(53.665)	(145.775)	(35.335)	(106.078)
Descontos concedidos	(756)	(1.523)	(1.024)	(2.491)
Variação monetária passiva	(186)	(532)	(337)	(423)
Despesas bancárias	(2.207)	(8.721)	(2.473)	(9.184)
Outras despesas	<u>1.572</u>	<u>2.232</u>	<u>908</u>	<u>(1.271)</u>
Total	<u>(313.878)</u>	<u>(878.576)</u>	<u>(344.330)</u>	<u>(1.555.230)</u>
Resultado financeiro	<u>(163.871)</u>	<u>(186.227)</u>	<u>(102.837)</u>	<u>(917.436)</u>
	Consolidado			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
<u>Receitas financeiras</u>				
Variação cambial ativa - adiantamento de contrato de câmbio/pré-pagamento (*)	3.738	257.995	85.131	106.066
Variação cambial ativa - contratos futuros (*)	10.345	42.175	16.752	37.764
Variação cambial ativa - NCE (*)	-	26.120	6.583	15.077
Variação cambial ativa - clientes no exterior/câmbio pronto (*)	101.910	192.541	98.180	344.326
Variação cambial da investida no exterior	9.390	9.390	8.585	93.966
Variação cambial ativa - outros	(12.969)	21.032	8.508	25.964
"Forward"/"swap"/câmbio travado (*)	23.043	140.727	24.484	98.440
Variação monetária ativa	14	47	92	125
Juros ativos	5.029	12.297	2.144	10.541
Descontos obtidos	406	1.506	266	925
Outras receitas	<u>1.862</u>	<u>1.862</u>	<u>-</u>	<u>83</u>
Total	<u>142.768</u>	<u>705.692</u>	<u>250.725</u>	<u>733.277</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

	Consolidado			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Despesas financeiras				
Variação cambial passiva - Adiantamento sobre contrato de câmbio/ pré-pagamento (*)	(146.120)	(288.620)	(142.561)	(584.695)
Variação cambial passiva - Contratos futuros (*)	(3.161)	(48.101)	(1.072)	(1.773)
Variação cambial passiva - NCE (*)	(17.385)	(29.697)	(11.075)	(58.090)
Variação cambial passiva - Clientes no exterior/câmbio pronto (*)	(39.742)	(152.791)	(92.122)	(198.464)
Variação cambial da investida no exterior	(12.669)	(12.669)	-	-
Variação cambial passiva - Outros	12.878	(15.255)	(14.157)	(130.672)
"Forward"/"swap"/câmbio travado (*)	(52.627)	(191.770)	(48.053)	(542.491)
Juros passivos	(53.665)	(142.782)	(32.979)	(99.188)
Descontos concedidos	(756)	(1.523)	(1.023)	(2.494)
Variação monetária passiva	(186)	(532)	(337)	(423)
Despesas bancárias	(2.233)	(8.782)	(2.492)	(9.272)
Outras despesas	1.572	2.232	907	(1.271)
Total	(314.094)	(890.290)	(344.964)	(1.628.833)
Resultado financeiro	(171.326)	(184.598)	(94.239)	(895.556)

- (*) Os resultados líquidos financeiros, registrados nas rubricas "Receitas financeiras" e "Despesas financeiras", relacionados à proteção ("hedge") dos custos de aquisição de matéria-prima, à exposição e às oscilações das taxas de câmbio de contratos, produziram os efeitos demonstrados a seguir:

	Controladora			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Efeitos positivos	138.974	659.154	230.533	600.599
Efeitos negativos	(258.606)	(709.001)	(294.063)	(1.384.073)
Total	(119.632)	(49.847)	(63.530)	(783.474)

	Consolidado			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Efeitos positivos	139.036	659.558	231.130	601.673
Efeitos negativos	(259.035)	(710.979)	(294.883)	(1.385.513)
Total	(119.999)	(51.421)	(63.753)	(783.840)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020, as operações relacionadas à proteção ("hedge"), as quais não haviam sido efetivamente recebidas nem desembolsadas na data das demonstrações financeiras, produziram os efeitos demonstrados a seguir:

	Controladora			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Efeitos positivos	52.972	352.795	153.421	308.068
Efeitos negativos	(192.720)	(392.815)	(215.914)	(815.283)
Total	(139.748)	(40.020)	(62.493)	(507.215)
Resultado líquido realizado relacionado à proteção ("hedge")	20.116	(9.827)	(1.037)	(276.259)

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

	Consolidado			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Efeitos positivos	52.972	352.795	153.421	308.068
Efeitos negativos	(192.720)	(392.815)	(215.914)	(815.283)
Total	(139.748)	(40.020)	(62.493)	(507.215)
Resultado líquido realizado relacionado à proteção ("hedge")	19.749	(11.401)	(1.260)	(276.625)

20. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Caramuru Alimentos S.A. é uma sociedade por ações constituída no Brasil. Seu capital é exclusivamente nacional e é controlada pela família Borges de Souza que detém holdings familiares brasileiras, Nagatsuzuki Participações Ltda., Calixbento Participações Ltda., Holding Star Participações Ltda. e JBPS Participações Ltda., e os acionistas pessoas físicas.

Os saldos e as transações realizadas nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 com a controladora e partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

a) Empresas do Grupo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<u>Ativo</u>				
Circulante:				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	158	3.990	158	3.990
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (a)	966.109	381.874	-	-
Intergrain Company Ltd. - PCE (a)	-	(28.309)	-	-
Total	966.267	357.555	158	3.990
Não Circulante:				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (c)	54.827	-	-	-
	54.827		-	
<u>Passivo</u>				
Circulante:				
Controlado em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	423	-	423	-
	423	-	423	-
Não Circulante				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (b)	-	221.822	-	-
	-	221.822	-	-

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

	Controladora			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Receitas				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd. (a)	848.868	1.893.664	672.808	1.997.017
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	529	2.913	812	2.034
Total	849.397	1.896.577	673.620	1.999.051
<u>Custos</u>				
Controlada:				
Intergrain Company Ltd.	354	3.406	2.357	6.890
Total	354	3.406	2.357	6.890
<u>Custos/Despesas</u>				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	10.641	22.159	7.941	18.219
Total	10.641	22.159	7.941	18.219
	Consolidado			
	2021		2020	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Receitas				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	529	2.913	812	2.034
Total	529	2.913	812	2.034
<u>Custos/Despesas</u>				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	10.641	22.159	7.941	18.219
Total	10.641	22.159	7.941	18.219

- (a) As transações classificadas como contas a receber e a pagar, no ativo e passivo circulante, são mercantis e referem-se à venda de produtos diretamente relacionados com as atividades operacionais da Companhia com preços e condições determinados entre as partes. As despesas referem-se aos serviços de embarque e desembarque de soja e seus derivados. Os vencimentos obedecem ao que está estabelecido nos contratos, com prazo médio de 30 dias. As transações com a Intergrain são realizadas substancialmente em dólar e não há incidência de encargos nestas transações. O saldo de contas a pagar é representado por contratos de mútuo, sendo cobrados, a título de encargos financeiros, juros no percentual de 1% ao ano, reajustado sobre o saldo devedor, até a data de liquidação final prevista para maio e dezembro de 2023 e da variação cambial. Referidos encargos financeiros serão pagos no vencimento dos contratos.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

- (b) O saldo de contas a pagar é representando por contratos de mútuo, sendo cobrados, a título de encargos financeiros, juros no percentual de 3,5% ao ano mais LIBOR, reajustado sobre o saldo devedor, até a data de liquidação final prevista para maio de 2023 e da variação cambial. Referidos encargos financeiros serão pagos no vencimento dos contratos.
- (c) O saldo é representado por contrato de pré-pagamento, que se refere a recursos antecipados pela controlada à Companhia para que esta possa fazer face às exportações de mercadorias, sendo cobrados encargos financeiros de 3,5% ao ano mais LIBOR até a data de liquidação final prevista para dezembro de 2023.

b) Remuneração do pessoal-chave

A remuneração dos principais administradores, que compreendem administrador e empregados com autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, é composta exclusivamente de benefícios de curto prazo, cujo montante destinado e reconhecido como despesa no período findo em 30 de setembro de 2021 foi de R\$9.636 (R\$13.748 em 30 de setembro de 2020) na controladora e consolidado. Em 30 de setembro de 2021, o valor a pagar aos principais administradores é de R\$492 e está registrado na rubrica de salários e encargos sociais no passivo circulante (R\$4.950 em 31 de dezembro de 2020). A Companhia oferece benefícios de longo prazo conforme mencionado na nota explicativa nº 24.

21. INSTRUMENTOS FINANCEIROS, DERIVATIVOS, “HEDGE” E GESTÃO DE RISCOS**a) Considerações gerais**

A Companhia mantém 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, tem operado com bancos que atendem aos requisitos de solidez financeira e confiabilidade, segundo os critérios estabelecidos por sua Administração. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas, comparativamente às taxas vigentes no mercado. Todas as operações estão integralmente reconhecidas na contabilidade e restritas aos instrumentos a seguir relacionados:

- Caixa e equivalentes de caixa e depósitos em moeda estrangeira: reconhecidos pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento das demonstrações financeiras, os quais se aproximam do seu valor justo.
- Contas a receber: comentadas e apresentadas na nota explicativa nº 5.
- Empréstimos e financiamentos: comentados e apresentados na nota explicativa nº 11, os quais se aproximam do seu valor justo nas datas de encerramento das demonstrações financeiras.
- A Companhia registra, com base nos valores justos, os ganhos e as perdas decorrentes de contratos futuros de compra e venda de mercadorias, contratos de opções de produtos, contratos de moeda a termo e contratos de “swap” cambial no resultado. As variações no valor justo (ganhos ou as perdas) de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas diretamente no resultado, nas linhas de receitas ou despesas financeiras.

Para os contratos futuros de compra e venda de mercadorias, contratos de opções de produtos, os ganhos ou as perdas com esses instrumentos financeiros são contabilizados em contrapartida ao custo dos produtos vendidos e para os contratos de moeda a termo (NDF) e contratos de “swap” cambial em contrapartida ao resultado financeiro.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Instrumentos financeiros por categoria

Os principais ativos e passivos financeiros estão demonstrados a seguir:

Instrumentos financeiros	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Custo Amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	414.702	561.351	414.702	561.351
Depósito bancário em moeda estrangeira	-	-	865.334	297.223
Contas a receber - circulante e não circulante	452.101	284.480	578.131	373.993
Contas a receber com Partes relacionadas - circulante e não circulante	1.021.094	357.555	158	3.990
Adiantamento a fornecedores	95.078	79.253	95.078	79.253
Outras contas a receber - circulante e não circulante	52.164	49.274	52.232	49.307
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:				
Depósito caução e ajuste de contratos futuros	1.001.866	971.004	1.001.866	971.004
Contratos de "forward" e "swap" a receber	7.487	74.714	7.487	74.714
Passivos financeiros ao custo amortizado:				
Empréstimos e financiamentos	3.217.757	2.142.694	3.217.757	2.142.694
Adiantamento de clientes	27.815	11.623	30.648	13.233
Partes relacionadas - circulante e não circulante	423	221.822	423	-
Outras contas a pagar - circulante e não circulante	40.575	16.373	42.315	16.376
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado:				
Ajuste de contratos futuros	957.599	579.722	1.001.098	935.898
Contratos de "forward" e "swap" a pagar	26.776	46.503	26.776	46.503

b) Valor justo dos instrumentos financeiros

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é o valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas, que não em uma venda forçada ou liquidação. A Companhia adota a abordagem de mercado para apuração do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar os valores justos:

- A Companhia firma instrumentos financeiros derivativos com várias contrapartes, principalmente instituições financeiras com classificação de crédito em grau de investimento. Os derivativos avaliados com técnicas de avaliação com informações observáveis de mercado são principalmente "swaps" de taxa de juros, contratos a termo de câmbio, contrato futuro de compra e venda e contratos a termo de mercadorias ("commodities"). As técnicas de avaliação aplicadas com mais frequência incluem determinação de preço futuro e modelos de contratos a termo e "swap", utilizando cálculos de valor presente.

A Companhia utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros por técnica de avaliação:

- Nível 1: são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- Nível 2: são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços).
- Nível 3: são as obtidas por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que não têm como base os dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia mantinha os instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo determinados de acordo com o Nível 2 pois considera outras variáveis na mensuração e não apenas o preço dos produtos.

Valor justo

A tabela a seguir apresenta o valor justo dos ativos e passivos financeiros. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados a valor justo.

Instrumentos financeiros	Controladora 30/09/2021	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.001.866	1.001.866
Ajustes de contratos futuros a pagar	(957.599)	(957.599)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	7.487	7.487
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(26.776)	(26.776)
	<u>24.978</u>	<u>24.978</u>
Instrumentos financeiros	Controladora 31/12/2020	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	971.004	971.004
Ajustes de contratos futuros a pagar	(579.722)	(579.722)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	74.714	74.714
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(46.503)	(46.503)
	<u>419.493</u>	<u>419.493</u>
Instrumentos financeiros	Consolidado 30/09/2021	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.001.866	1.001.866
Ajustes de contratos futuros a pagar	(1.001.098)	(1.001.098)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	7.487	7.487
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(26.776)	(26.776)
	<u>(18.521)</u>	<u>(18.521)</u>
Instrumentos financeiros	Consolidado 31/12/2020	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	971.004	971.004
Ajustes de contratos futuros a pagar	(935.898)	(935.898)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	74.714	74.714
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(46.503)	(46.503)
	<u>63.317</u>	<u>63.317</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

c) Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia

Risco de preço das mercadorias: está relacionado à possibilidade de oscilação no preço dos produtos que a Companhia vende ou no preço das matérias-primas e demais insumos utilizados no seu processo de produção. As receitas de vendas e principalmente o custo dos produtos vendidos afetados por alterações nos preços internacionais de seus produtos ou materiais poderão sofrer alterações. Para minimizar esse risco, a Companhia realiza as seguintes operações:

c.1) Contratos futuros - Bolsa de Chicago

A Companhia utiliza os contratos futuros de compra e venda e contratos de opções do mercado de derivativos da Bolsa de Chicago - "Chicago Board of Trade - CBOT", como mecanismo de "hedge" para se proteger contra possíveis oscilações de preços do complexo de soja e seus derivados. Durante o período findo em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia realizou operações de "hedge" na CBOT, sem fins especulativos, com o único objetivo de proteger seus ativos contra oscilações de preço dessas "commodities" no mercado internacional.

Os contratos futuros são valorizados pelo valor justo, baseado nas cotações da CBOT nas datas das demonstrações financeiras. Os valores decorrentes das operações no mercado futuro que estão evidenciadas em contas patrimoniais são:

- (i) Depósito caução e de margem inicial: nas operações de bolsa, há a incidência de chamada de margem de garantia. Essa margem é referente a recursos financeiros caucionados pelas corretoras de futuros quando da abertura de posições no mercado futuro. Esses valores serão creditados em conta corrente quando do encerramento e/ou liquidação dessas posições.
- (ii) Margem excedente ou deficitária: são recursos financeiros mantidos em contas-correntes de corretoras para suportar as remessas de ajustes diários de transações no mercado futuro, provenientes de flutuações de preços destes contratos nos mercados futuros e de opções.
- (iii) Prêmio de opções a vencer ("put" - soja): instrumentos utilizados pela Companhia para se proteger de um possível inadimplemento nos contratos de fixação de preço de longo prazo (contratos de garantia de compra de safra futura). Os prêmios pagos e recebidos em relação às opções compradas e vendidas estão classificados no ativo circulante (ganhos) ou no passivo circulante (perdas) e são avaliados mensalmente pelo seu valor justo e reconhecidos no resultado quando incorridos. Essa premissa é parte integrante do Plano Operacional da Área de "Commodities".

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos relacionados às transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos são assim apresentados:

	<u>Controladora e consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Contrato futuro - CBOT</u>		
Depósito caução e de margem excedente	108.565	298.319
Derivativos-opções a vencer	1.345	3.002
Variação de mercado futuro a realizar	<u>13.101</u>	<u>(328.561)</u>
	<u>123.011</u>	<u>(27.240)</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

	<u>Controladora e consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Contrato futuro - Balcão</u>		
Variação de mercado contratos futuros de soja	<u>(77.670)</u>	<u>418.522</u>
	(77.670)	418.522
 Total dos contratos futuros	 <u>45.341</u>	 <u>391.282</u>

c.2) Contratos a termo - prêmio Paranaguá

O prêmio de exportação da soja brasileira no Porto de Paranaguá representa um mecanismo para relacionar as cotações da CBOT ao mercado local e é um valor somado a esta cotação para se obter o preço a ser recebido pelo exportador. A cotação desse prêmio é feita por corretoras do mercado físico e pode ser positiva (ágio) ou negativa (deságio) sobre as cotações do produto na CBOT. Esses prêmios são negociados na base Porto de Paranaguá, devido à liquidez desse instrumento naquele porto, e oscilam em função da cotação da CBOT, da oferta e da demanda e de outros fatores como qualidade da mercadoria, situação portuária, origem do produto e eficiência do porto embarcador.

A Companhia utiliza os contratos de prêmios de compra e venda no Porto de Paranaguá como mecanismo de “hedge” para se proteger contra possíveis oscilações dessa variável na formação do preço da soja e de seus derivados. Quando a Companhia adquire a matéria-prima de produtores rurais para processamento ou exportação em período posterior, faz-se necessário utilizar esse instrumento de proteção.

O resultado líquido dessas operações consiste na diferença positiva ou negativa entre o “flat price” (cotação da CBOT + prêmio Paranaguá) de compra e de venda, quando a Companhia liquida essas posições. O resultado das liquidações dos contratos de vendas no Porto de Paranaguá (ganho ou perda) é compensado por vendas físicas no mercado externo com embarque através do Porto de Santos ou por vendas feitas no mercado interno.

A Companhia registra os instrumentos financeiros derivativos pelo valor justo, tendo como base as cotações, base Paranaguá fixado, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para as datas de vencimento, sendo os ganhos ou perdas registradas em contrapartida da rubrica de custos dos produtos e das mercadorias vendidas e dos serviços prestados na demonstração do resultado do exercício. O efeito registrado em 30 de setembro de 2021, foi negativo em aproximadamente R\$43.500 (negativo R\$356.176 em 31 de dezembro de 2020).

A avaliação da Administração da Companhia é de que tais operações, representadas substancialmente por contratos futuros de soja e derivados e contratos de venda e compra do prêmio Paranaguá, são suficientes para garantir a integridade do valor de seus ativos relacionados a tais “commodities”.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

A posição desses derivativos em aberto, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, é como segue:

Instrumentos	Instrumentos financeiros derivativos - CBOT					
	Controladora e Consolidado					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Valor de referência (nacional)	Valor justo ("fair value")	Efeito acumulado a (pagar) receber	Valor de referência (nacional)	Valor justo ("fair value")	Efeito acumulado a (pagar) receber
Contratos futuros:						
Posição comprada	1.115.437	1.083.265	(32.172)	1.079.016	1.194.476	115.460
Posição vendida	(2.128.717)	(2.085.144)	43.573	(1.808.362)	(2.252.421)	(444.059)
Total em R\$	<u>(1.013.280)</u>	<u>(1.001.879)</u>	<u>11.401</u>	<u>(729.346)</u>	<u>(1.057.945)</u>	<u>(328.599)</u>
Total em US\$	<u>(186.285)</u>	<u>(184.189)</u>	<u>2.096</u>	<u>(140.348)</u>	<u>(203.580)</u>	<u>(63.232)</u>
Contratos de opções:						
Posição titular de opção de venda:						
Compra de "put" - soja	20.649	22.348	1.699	71.307	71.346	39
Total em R\$	<u>20.649</u>	<u>22.348</u>	<u>1.699</u>	<u>71.307</u>	<u>71.346</u>	<u>39</u>
Total em US\$	<u>3.796</u>	<u>4.109</u>	<u>313</u>	<u>13.722</u>	<u>13.729</u>	<u>8</u>
Futuros mais opções R\$	(992.631)	(979.531)	13.100	(658.039)	(986.599)	(328.560)
<u>Contratos a termo</u>						
Prêmio Paranaguá:						
Posição comprada - registrada em outras contas a pagar	2.697.014	1.351.866	(1.345.148)	6.375.444	3.121.175	(3.254.269)
Posição vendida - registrada em outras contas a receber	(2.605.640)	(1.303.992)	1.301.648	(5.769.251)	(2.871.158)	2.898.093
Total em R\$	<u>91.374</u>	<u>47.874</u>	<u>(43.500)</u>	<u>606.193</u>	<u>250.017</u>	<u>(356.176)</u>
Total em US\$	<u>16.799</u>	<u>8.801</u>	<u>(7.998)</u>	<u>116.350</u>	<u>48.111</u>	<u>(68.539)</u>

c.3) Compromissos de compras (Garantias de Preços)

A Companhia registra instrumentos financeiros derivativos referentes a compromissos de compra de soja em grãos de safra futura (2021/2022 - 2022/2023) com produtores rurais dos Estados de Goiás e Mato Grosso. A marcação a mercado dessas operações, que teve como base as cotações de fechamento de 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 para as respectivas datas futuras de vencimentos, leva em consideração todos os contratos futuros com preços fixos para recebimento de produtos de produtores sendo os ganhos ou perdas registrados, quando da comparação dos preços fixos dos contratos com os valores de mercado nos estoques, em contrapartida da rubrica de custos dos produtos e das mercadorias vendidas e dos serviços prestados.

As datas de vencimentos desses instrumentos derivativos firmados são determinadas em função da estimativa de entrega física da soja em grãos, conforme acordado com os produtores rurais. O efeito registrado em 30 de setembro de 2021 foi negativo em aproximadamente R\$77.670 (R\$96.996 positivo em 30 de setembro de 2020). O efeito registrado em 30 de setembro de 2021 anteriormente mencionado no montante de R\$77.670 é líquido de provisão para não realização de valor justo no montante de R\$8.158 devido às incertezas de realização dos compromissos de entrega futura das "commodities" pelos produtores rurais tendo em vista as significativas oscilações no preço ocorridas no fechamento do período findo em 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

d) Risco de taxas de câmbio

A variável macroeconômica que tem peso significativo no setor em que a Companhia atua, típico exportador, é a taxa cambial. Os resultados operacionais são fortemente influenciados por flutuações cambiais, uma vez que quase todas as receitas estão atreladas ao preço das “commodities” agrícolas referenciadas em dólares norte-americanos. O risco de taxa cambial é o risco de que alterações das taxas de câmbio de moeda estrangeira possam fazer com que a Companhia incorra em prejuízos, levando a uma redução dos valores dos ativos ou ao aumento dos valores das obrigações.

A principal exposição à qual a Companhia está sujeita, no tocante às variações cambiais, refere-se à flutuação do dólar norte-americano em relação ao real. A estratégia da Companhia é a de proteger-se da exposição excessiva aos riscos de variações cambiais, equilibrando seus ativos não denominados em reais contra suas obrigações também não denominadas em reais e utilizando instrumentos de proteção.

Exceto quanto ao estoque de “commodities”, os demais estoques da Companhia são registrados pelo custo histórico e não são ajustados pelo seu valor justo menos as despesas estimadas para se efetivar a venda. Mesmo sendo registrados em reais, seus preços de comercialização são referenciados em dólares norte-americanos. Dessa forma, os estoques representam um “hedge” natural contra as possíveis flutuações nas taxas de câmbio. Uma valorização do real contra o dólar norte-americano tende a gerar um impacto negativo no resultado, visto que os custos logísticos e as despesas administrativas são denominados em reais. Parte dessa perda é compensada por um ganho nos estoques, denominados em reais, valerão mais dólares norte-americanos como efeito do “hedge” natural mencionado.

Para proteger seu caixa denominado em moeda estrangeira, suas receitas externas e seus débitos em moeda estrangeira, a Companhia também recorre ao mercado de derivativos por meio de operações diversas. A Companhia possui derivativos, que incluem “swap” de moeda (dólar norte-americano para CDI), trava de câmbio e operações de “forward”, para limitar a exposição às oscilações das taxas de câmbio, que estão relacionadas com seus ativos e passivos em moeda estrangeira.

“Swap”: essa operação gerou perdas resultados para a Companhia em 30 de setembro de 2021 no valor de R\$4.757, (perda de R\$1.600 em 30 de setembro de 2020) na controladora e no consolidado.

“Forward” e compra futura: essas operações geraram perdas para a Companhia no valor total de R\$14.532 (perda de R\$103.889 em 30 de setembro de 2020), na controladora e no consolidado, cuja contrapartida encontra-se registrada na rubrica “‘Forward’ a receber e a pagar”, no passivo circulante e ativo circulante, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

A posição desses derivativos em aberto, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é como segue:

Instrumento	Vencimento final	Posição	Valor de referência ("nocional")	Efeito acumulado "Fair value" em (pagar) receber	
				30/09/2021	em 30/09/2021
NDF (balcão - CETIP)	Outubro-21	Comprada	189.223	195.535	6.312
NDF (balcão - CETIP)	Outubro-21	Vendida	87.331	87.171	(160)
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-22	Vendida	35.023	33.453	(1.570)
NDF (balcão - CETIP)	Março-22	Vendida	360.014	347.163	(12.851)
NDF (balcão - CETIP)	Abril-22	Vendida	171.633	165.370	(6.263)
NDF (balcão - CETIP)	Maio-22	Vendida	18.431	17.453	(978)
NDF (balcão - CETIP)	Julho-22	Vendida	18.214	18.067	(147)
NDF (balcão - CETIP)	Agosto-22	Vendida	776	756	(20)
NDF (balcão - CETIP)	Outubro-21	Vendida	9.938	9.938	-
NDF (balcão - CETIP)	Março-22	Vendida	44.916	45.545	629
NDF (balcão - CETIP)	Abril-22	Vendida	17.073	17.589	516
					<u>(14.532)</u>
"SWAP" (balcão - CETIP)	Fevereiro-22	Vendida	172.953	171.468	(1.485)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Janeiro-22	Vendida	11.075	11.105	30
"SWAP" (balcão - CETIP)	Janeiro-22	Vendida	35.177	31.875	(3.302)
					<u>(4.757)</u>
Ativo circulante					7.487
Passivo circulante					<u>(26.776)</u>
					<u>(19.289)</u>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Instrumento	Vencimento final	Posição	Valor de referência "Fair value" em ("nacional")	Efeito acumulado	
				31/12/2020	em 31/12/2020
NDF (balcão - CETIP)	Abril-21	Comprada	51.309	51.302	(7)
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-21	Comprada	165.058	166.271	1.213
NDF (balcão - CETIP)	Março-21	Comprada	503.583	511.750	8.167
NDF (balcão - CETIP)	Abril-21	Comprada	120.580	121.348	768
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-21	Vendida	25.981	25.980	(1)
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-21	Vendida	36.736	32.620	(4.116)
NDF (balcão - CETIP)	Março-21	Vendida	212.038	187.125	(24.913)
NDF (balcão - CETIP)	Abril-21	Vendida	118.766	105.491	(13.275)
NDF (balcão - CETIP)	Maio-21	Vendida	2.756	2.555	(201)
NDF (balcão - CETIP)	Julho-21	Vendida	1.838	1.830	(8)
NDF (balcão - CETIP)	Agosto-21	Vendida	2.817	2.746	(71)
NDF (balcão - CETIP)	Março-22	Vendida	232	229	(3)
NDF (balcão - CETIP)	Abril-22	Vendida	255	251	(4)
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-21	Vendida	52.149	52.338	189
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-21	Vendida	32.224	33.779	1.555
NDF (balcão - CETIP)	Março-21	Vendida	583.729	617.543	33.814
NDF (balcão - CETIP)	Abril-21	Vendida	444.576	470.277	25.701
NDF (balcão - CETIP)	Maio-21	Vendida	14.339	15.270	931
NDF (balcão - CETIP)	Setembro-21	Vendida	1.257	1.318	61
NDF (balcão - CETIP)	Julho-21	Vendida	29.908	31.020	1.112
NDF (balcão - CETIP)	Agosto-21	Vendida	3.799	3.932	133
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-22	Vendida	8.721	8.959	238
NDF (balcão - CETIP)	Março-22	Vendida	17.997	18.688	691
NDF (balcão - CETIP)	Abril-22	Vendida	3.741	3.884	143
					<u>32.117</u>
"SWAP" (balcão - CETIP)	Julho-21	Vendida	10.202	10.114	(88)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Janeiro-22	Vendida	11.138	10.834	(304)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Janeiro-22	Vendida	34.609	31.095	(3.514)
					<u>(3.906)</u>
Ativo circulante					74.714
Passivo circulante					<u>(46.503)</u>
					<u>28.211</u>

e) Análise de sensibilidade

Risco de taxa de juros

A análise é feita considerando os movimentos das respectivas taxas de juros e qual seria o impacto da variação das taxas de juro no resultado em diferentes cenários. A tabela a seguir resume todas as posições da situação financeira da Companhia impactada pela variação da taxa de juros, as quais tem por fonte:

- CDI: Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos - CETIP.
- TJLP - Bancos Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

- Libor - ICE Benchmark Administration (IBA).

Os cenários consideram, posição em 30 de setembro de 2021:

- O cenário 1 um aumento/queda na taxa do CDI de 25% (taxa de 7,69%/taxa de 4,61%) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (taxa de 9,23%/taxa de 3,08%) sobre os saldos de aplicações financeiras de R\$397.272 e empréstimos e financiamentos de R\$954.009.
- O cenário 1 um aumento/queda na taxa LIBOR de 25% (taxa de 0,2048%/taxa de 0,1229%) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (taxa de 0,2458%/taxa de 0,0819%) sobre os saldos de empréstimos e financiamentos de R\$521.358.
- O cenário 1 um aumento/queda na taxa TJLP de 25% (taxa de 6,10%/taxa de 3,66%) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (taxa de 7,32%/taxa de 2,44%) sobre os saldos de empréstimos e financiamentos de R\$30.783.

Indicadores	Controladora e Consolidado				
	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Taxa CDI	6,15%	7,69%	4,61%	9,23%	3,08%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	954.009	(14.668)	14.668	(29.336)	29.336
Aplicações financeiras com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	397.272	6.108	(6.108)	12.216	(12.216)
Taxa LIBOR	0,1638%	0,2048%	0,1229%	0,2458%	0,0819%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	521.358	(214)	214	(427)	427
Taxa TJLP	4,88%	6,10%	3,66%	7,32%	2,44%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	30.783	(376)	376	(751)	751

Seguem as principais premissas da análise:

- Empréstimos concedidos com taxa de juros flutuantes, sem "hedge".
- Empréstimos captados com taxa de juros flutuantes, sem "hedge".
- Aplicações financeiras com taxa de juros flutuantes, sem "hedge".

e.1) Risco de variação cambial

- a) A análise é feita considerando os movimentos das respectivas taxas câmbio e qual seria o impacto da variação na taxa de câmbio no resultado ou no patrimônio líquido em diferentes cenários.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

O cenário 1 considera uma valorização/desvalorização do real em 25% sobre o dólar norte-americano considerando a taxa de câmbio em 30 de setembro de 2021 de (R\$5,4394/US\$ (R\$6,7993/R\$4,0796) e o cenário 2 uma valorização/desvalorização de 50% (R\$8,1591/R\$2,7197).

Indicadores	Controladora e Consolidado - 30/09/2021				
	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
<u>Cotação do dólar</u>	5,4394	6,7993	4,0796	8,1591	2,7197
Depósito em moeda estrangeira (US\$159.086)	865.333	216.333	(216.333)	432.667	(432.667)
Ativos financeiros em moeda estrangeira (US\$340.498)	1.852.105	463.026	(463.026)	926.053	(926.053)
Passivos financeiros em moeda estrangeira (US\$543.529)	2.956.472	(739.118)	739.118	(1.478.236)	1.478.236
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Compra (US\$38.000)	189.223	69.982	(33.327)	121.459	(85.165)
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Venda (US\$133.877)	763.349	<u>(168.361)</u>	<u>195.407</u>	<u>(346.138)</u>	<u>381.624</u>
Impacto no resultado		<u>(158.138)</u>	<u>221.839</u>	<u>(344.195)</u>	<u>415.975</u>

Todos os saldos de balanço foram incluídos na análise anterior. O impacto no valor justo dos instrumentos derivativos de “commodities” que são denominados em dólares norte-americanos, tipicamente de soja e seus derivados, foi apresentado tanto no ativo quanto no passivo das demonstrações financeiras.

A tabela anterior mostra a sensibilidade do resultado operacional e do patrimônio líquido da Companhia para as possíveis variações na paridade das moedas. Seguem as principais premissas da análise:

- Valor líquido dos ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira.
- Contas a receber e a pagar em moeda estrangeira.
- O valor justo dos instrumentos derivativos de “commodities” denominados em moeda estrangeira.
- O valor justo dos instrumentos derivativos de taxa de câmbio.

e.2) Risco de variações no preço das “commodities”

Os cenários consideram, posição em 30 de setembro de 2021:

- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço da soja de 25% (Cotação de R\$8.615,79/R\$5.169,47 por “bushel”) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$10.338,94/R\$3.446,31 por “bushel”) sobre os contratos futuros e opções de R\$1.064.745.
- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço do farelo de soja de 25% (Cotação de R\$2.255,35/R\$1.353,21 por tonelada) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$2.706,43/R\$902,14 por tonelada) sobre os contratos futuros e opções de R\$215.637.
- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço do óleo de soja de 25% (Cotação de R\$397,99/R\$238,79 por tonelada) e o cenário 2 um aumento/queda de 50% (Cotação de R\$477,59/R\$159,20 por tonelada) sobre os contratos futuros e opções de R\$164.171.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Indicadores	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Cotação soja	6.892,63	8.615,79	5.169,47	10.338,94	3.446,31
Posição comprada	257.104	64.276	(64.276)	128.552	(128.552)
Posição vendida	(1.321.849)	(330.462)	330.462	(660.925)	660.925
Cotação farelo de soja	1.804,28	2.255,35	1.353,21	2.706,43	902,14
Posição comprada	579.264	144.816	(144.816)	289.632	(289.632)
Posição vendida	(363.627)	(90.907)	90.907	(181.814)	181.814
Cotação óleo de soja	318,39	397,99	238,79	477,59	159,20
Posição comprada	279.069	69.767	(69.767)	139.534	(139.534)
Posição vendida	(443.240)	(110.810)	110.810	(221.620)	221.620

As análises de sensibilidade dos derivativos de riscos de “commodities” estão apresentadas para fins de representação. Esta análise de sensibilidade não está incluída nos impactos do resultado operacional.

e.3) Risco de concentração de crédito

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia não receber valores decorrentes de operações de vendas ou de créditos detidos com instituições financeiras, gerados por operações de investimento financeiro. Com relação às aplicações financeiras, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras, aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito. A Companhia apresenta valores a receber da Petrobras, conforme descrito na nota explicativa nº 5, cujas garantias estão determinadas nos contratos firmados com a Petrobras.

e.4) Risco de liquidez

É o risco da Companhia e sua controlada não disporem de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas pela área financeira.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de recebimento e vencimento contratual restante dos passivos financeiros não derivativos da Companhia 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 deve quitar as respectivas obrigações. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações:

		Controladora							
		30/09/2021							
Modalidade	Valor total	Juros estimados	Circulante			Não circulante			
			Menos de 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	Mais de 1 até 3 anos	Mais de 3 até 5 anos	Acima de 5 anos	Não circulante
Passivos									
Empréstimos e financiamentos	3.397.782	180.025	692.501	1.954.128	2.646.629	667.767	69.187	14.199	751.153
Partes relacionadas	423	-	423	-	423	-	-	-	-
Fornecedores	621.954	-	186.324	434.757	621.081	873	-	-	873
Passivo de arrendamento	38.134	-	2.080	6.240	8.320	20.790	9.024	-	29.814
Ajustes de contratos futuros	957.599	-	876.347	81.252	957.599	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	26.776	-	160	26.616	26.776	-	-	-	-
Outras contas a pagar	40.575	-	2.620	31.018	33.638	6.937	-	-	6.937
Total	5.083.243	180.025	1.760.455	2.534.011	4.294.466	696.367	78.211	14.199	788.777

		Controladora							
		31/12/2020							
Modalidade	Valor total	Juros estimados	Circulante			Não circulante			
			Menos de 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	Mais de 1 até 3 anos	Mais de 3 até 5 anos	Acima de 5 anos	Não circulante
Passivos									
Empréstimos e financiamentos	2.292.069	149.375	239.359	936.028	1.175.387	1.063.937	33.688	19.057	1.116.682
Partes relacionadas	221.822	-	-	-	-	221.822	-	-	221.822
Fornecedores	301.932	-	90.347	210.809	301.156	776	-	-	776
Passivo de arrendamento	43.110	-	2.119	6.356	8.475	23.976	10.659	-	34.635
Ajustes de contratos futuros	579.722	-	144.931	434.791	579.722	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	46.503	-	11.626	33.877	46.503	-	-	-	-
Outras contas a pagar	16.373	-	4.027	1.225	5.252	11.121	-	-	11.121
Total	3.501.531	149.375	492.409	1.623.086	2.116.495	1.321.632	44.347	19.057	1.385.036

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A. e Controladas

		Consolidado							
		30/09/2021							
Modalidade	Valor total	Circulante				Não circulante			
		Juros estimados	Menos de 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Não circulante
Passivos									
Empréstimos e financiamentos	3.397.782	180.025	692.501	1.954.128	2.646.629	667.767	69.187	14.199	751.153
Partes relacionadas	423	-	423	-	423	-	-	-	-
Fornecedores	643.331	-	207.701	434.757	642.458	873	-	-	873
Passivo de arrendamento	38.134	-	2.080	6.240	8.320	20.790	9.024	-	29.814
Ajustes de contratos futuros	1.001.098	-	917.838	83.260	1.001.098	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	26.776	-	160	26.616	26.776	-	-	-	-
Outras contas a pagar	42.315	-	4.359	31.018	35.377	6.938	-	-	6.938
Total	5.149.859	180.025	1.825.062	2.536.019	4.361.081	696.368	78.211	14.199	788.778
		Consolidado							
		31/12/2020							
Modalidade	Valor total	Circulante				Não circulante			
		Juros estimados	Menos de 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Não circulante
Passivos									
Empréstimos e financiamentos	2.292.069	149.375	239.359	936.028	1.175.387	1.063.937	33.688	19.057	1.116.682
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	363.648	-	152.063	210.809	362.872	776	-	-	776
Passivo de arrendamento	43.110	-	2.119	6.356	8.475	23.976	10.659	-	34.635
Ajustes de contratos futuros	935.898	-	233.975	701.923	935.898	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	46.503	-	11.626	34.877	46.503	-	-	-	-
Outras contas a pagar	16.376	-	4.030	1.225	5.255	11.121	-	-	11.121
Total	3.697.604	149.375	643.172	1.891.218	2.534.390	1.099.810	44.347	19.057	1.163.214

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

As contas de recebíveis, fornecedores e outras contas a receber e a pagar não contemplam juros a serem atualizados na data dos respectivos vencimentos, já as parcelas de empréstimos e financiamentos estão apresentadas com as respectivas atualizações monetárias futuras totalizando R\$180.025 em 30 de setembro de 2021 (R\$149.375 em 31 de dezembro de 2020), na controladora e no consolidado de juros estimados conforme os contratos.

Ademais, os valores registrados contabilmente referentes ao ativo ou passivo financeiro mensurado pelo custo amortizado aproximam-se razoavelmente do seu valor justo.

e.5) Gestão de riscos de créditos - política de crédito perante os produtores rurais

Ao objetivar a garantia da entrega de matérias-primas e a continuidade das parcerias, a Companhia fornece recursos em espécie, sementes e insumos a produtores rurais.

O critério utilizado é o de seleção de produtores rurais por meio de itens que os classificam quanto à pontualidade das entregas das matérias-primas, tempo de relacionamento comercial, endividamento com patrimônio e percentuais de crédito que não ultrapassam 30% de sua previsão de colheita. O acompanhamento da lavoura é feito desde o plantio até a colheita por engenheiros agrônomos e técnicos agrícolas da Companhia.

O risco de crédito é reduzido em virtude da diversificação da carteira de produtores e dos procedimentos que monitoram esse risco.

22. LUCRO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO

As tabelas a seguir reconciliam o lucro líquido e a média ponderada do valor por ação, utilizados para o cálculo do lucro básico e do lucro diluído por ação:

<u>Básico e diluído</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Resultado do exercício antes dos juros sobre capital próprio	286.552	88.346
Número de ações durante os exercícios (milhares)	<u>24.444</u>	<u>24.444</u>
Lucro por ação - básico e diluído - R\$	<u>11,72</u>	<u>3,61</u>

A quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas no cálculo do lucro por ação diluído é idêntica à quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas na apuração do lucro básico por ação, por não haver potenciais ações diluídas no período. Adicionalmente, a Companhia não possui outro instrumento conversível em ações que possua impacto diluidor das ações existentes.

23. COMPROMISSOS

a) Compra de grãos

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía compromissos de compra de soja em grãos, correspondentes a 301.336 toneladas com preço prefixado (contratos de garantia de preço) equivalentes a R\$748.317 para as safras 2021/2022 e 2022/2023. Esses compromissos foram valorizados pela cotação média firmada para a respectiva safra.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possuía compromissos de compra de soja em grãos, correspondentes a 822.269 toneladas com preço prefixado (contratos de garantia de preço) equivalentes a R\$1.223.860 para as safras 2020/2021. Esses compromissos foram valorizados pela cotação média firmada para a respectiva safra.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

b) De vendasPetróleo Brasileiro S.A. - Petrobras

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia tinha celebrado contratos para o fornecimento de aproximadamente 47.198 m³ de biodiesel em outubro e novembro de 2021, vendidos por meio de leilão eletrônico (L81) da Agência Nacional de Petróleo - ANP, com formação de preço FOB para retirada na unidade de São Simão - GO, Ipameri - GO e Sorriso-MT. O valor contratual a entregar desse fornecimento de biodiesel totalizou aproximadamente R\$272.000.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia tinha celebrado contratos para o fornecimento de aproximadamente 42.874 m³ de biodiesel em outubro e novembro de 2020, vendidos por meio de leilão eletrônico (L75) da Agência Nacional de Petróleo - ANP, com formação de preço FOB para retirada na unidade de São Simão - GO, Ipameri - GO e Sorriso-MT. O valor contratual a entregar desse fornecimento de biodiesel totalizou aproximadamente R\$215.000.

Outros compromissos

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia tinha firmado os seguintes compromissos de venda para o mercado externo:

<u>Produto</u>	<u>Volume/t</u>	<u>Embarque</u>
Milho em Grãos	51.000	Outubro e Novembro de 2021
Farelo Hipro	149.733	Outubro a Dezembro de 2021
Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja)	78.204	Outubro/2021 a Março de 2022
Lecitina "non-GMO"	1.622	Outubro/2021 a Março de 2022
Glicerina	2.101	Outubro a Dezembro de 2021

Desses compromissos, foram fixados os preços finais de venda do produto Milho em Grãos no valor de US\$8.586, referente a 51.000 toneladas, de Farelo Hipro no valor de US\$44.102 mil, referente a 100.733 toneladas, de Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja) no valor de US\$84.681 mil, referente a 72.204 toneladas, de Lecitina "non-GMO", no valor de US\$2.487 mil, e de Glicerina no valor de US\$2.499, que totalizarão US\$142.355 mil. Os preços finais de venda do saldo de 49.000 toneladas do produto Farelo Hipro e de 6.000 toneladas do produto SPC, referente a CBOT serão fixados, que totalizarão aproximadamente US\$28.414 mil. O valor justo destes instrumentos financeiros em 30 de setembro de 2021 é de perda de R\$38.124.

A Companhia reúne todas as qualificações técnicas requeridas para o cumprimento de todas as cláusulas contratuais e também em sintonia com a programação para produção dos itens e entregá-los nos respectivos períodos compromissados.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia tinha firmado os seguintes compromissos de venda para o mercado externo:

<u>Produto</u>	<u>Volume/t</u>	<u>Embarque</u>
Milho em Grãos	70.100	Outubro a Novembro de 2020
Farelo Hipro	333.424	Outubro/2020 a Maio de 2021
Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja)	61.195	Outubro/2020 a Outubro de 2021
Lecitina "non-GMO"	3.062	Outubro/2020 a Dezembro de 2021
Glicerina	1.162	Outubro de 2020

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Desses compromissos, já foram fixados os preços finais de venda do produto Milho em Grãos no valor de US\$10.732 mil, de Farelo Hipro no valor de US\$47.985 mil, referente a 121.424 toneladas, de Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja) no valor de US\$47.918 mil, de Lecitina “non-GMO”, no valor de US\$6.138 mil, e de Glicerina no valor de US\$301 mil, que totalizarão US\$113.074 mil. Os preços finais de venda do saldo de 212.000 toneladas do produto Farelo Hipro, referente a CBOT serão fixados, que totalizarão aproximadamente US\$92.591 mil.

A Companhia reúne todas as qualificações técnicas requeridas para o cumprimento de todas as cláusulas contratuais e também em sintonia com a programação para produção dos itens e entregá-los nos respectivos períodos compromissados.

c) Contratos de construção

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía compromissos futuros relacionados a construções no montante total de R\$8.129, referentes a: (i) contratos com empresas para a construção de uma planta de produção de álcool e lecitina na unidade de Sorriso, no Estado do Mato Grosso, no montante de R\$3.104. O cronograma prevê a conclusão das obras para dezembro de 2021, (ii) contratos com empresas para a construção de interligação da unidade de São Simão, com o Terminal de São Simão, no Estado de Goiás, no montante de R\$2.322. O cronograma prevê a conclusão das obras para novembro de 2021 e (iii) contratos com empresas para a construção da planta de SPC na unidade Itumbiara, no Estado de Goiás, no montante de R\$2.703. O cronograma prevê a conclusão das obras para fevereiro de 2022.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possuía compromissos futuros relacionados a construções no montante total de R\$20.302, referentes a: i) contratos com empresas para a construção de uma planta para destilação de glicerina na unidade de Ipameri, no Estado de Goiás, no montante de R\$219. O cronograma prevê a conclusão das obras para janeiro de 2021, ii) contratos com empresas para a construção de uma planta de produção de álcool e lecitina na unidade de Sorriso, no Estado do Mato Grosso, no montante de R\$4.461. O cronograma prevê a conclusão das obras para março de 2021, iii) contratos com empresas para a ampliação da planta de produção de biodiesel na unidade de São Simão, no Estado de Goiás, no montante de R\$1.418 e iv) contratos com empresas para a construção de investimento no Terminal Ferroviário na unidade de São Simão, no Estado de Goiás, no montante de R\$14.204. O cronograma prevê a conclusão das obras iii) e iv) para fevereiro de 2021.

Contrato de Financiamento com a Financiadora de Estudos e Projetos-FINEP

A Caramuru assinou instrumento contratual nº 09.17.0007.00 em 6 de março de 2017 com a Financiadora de Estudos e Projetos-FINEP, empresa pública federal, vinculada ao Ministério da Ciência, Tecnologia, Inovações e Comunicações, para implementar o Plano Estratégico de Inovação nº 005/16, referente à “Inovação Disruptiva do Processo de Obtenção de Concentrado Proteico (SPC), para Produção Simultânea de SPC, Lecitina e Etanol de Soja”.

O valor total previsto para a execução do Plano Estratégico de Inovação-PEI é de R\$115.257, e a A FINEP concedeu R\$69.154, a título de “Financiamento Reembolsável”, correspondente a 60% dos dispêndios previstos. Já a contrapartida da Companhia será de 40% correspondente a R\$46.103, do total de dispêndios previstos para a elaboração e execução do plano.

Em 18 de julho de 2017, a FINEP depositou o valor de R\$40.594, correspondente à liberação da 1ª parcela para a execução do Plano Estratégico de Inovação-PEI. O saldo remanescente no valor de R\$28.560, será liberado em parcelas subsequentes, após a comprovação dos dispêndios realizados com o plano. A Companhia tem o compromisso de informar os itens de dispêndios utilizados nos termos do instrumento contratual, no decorrer do exercício.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

O contrato firmado junto a FINEP em abril/2017 previa um prazo de 24 meses para a realização do PEI - Plano Estratégico de Inovação. No entanto, tiveram atrasos de ordem técnica, que foram prontamente justificados e acatados pela FINEP, que prorrogou a execução do projeto. Até o momento foram submetidos três RTA - Relatório Técnico de Acompanhamento para a FINEP.

Adicionalmente, a pandemia da COVID-19 ocasionou diversos atrasos na obra justamente nos meses de março e abril de 2020, período que se intensificaria as contratações e a maioria das montagens nas plantas.

O projeto foi concluído em agosto de 2021, iniciado a produção de Lecitina no final do mês e a produção de Etanol de soja (aguardando licença de operação pela ANP) e após será submetido o quarto e último RTA- Relatório Técnico de Acompanhamento para a FINEP, o qual irá contemplar os dispêndios de 2 ou 3 meses de produção pioneira. Após a aprovação do 4º RTA, a FINEP deverá efetuar o desembolso do saldo remanescente do financiamento no valor de R\$28.560.

24. PARTICIPAÇÃO DOS FUNCIONÁRIOS

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia constituiu provisão relacionada à participação dos funcionários no montante de R\$26.704 (em 30 de setembro de 2020 a Companhia não constituiu provisões relacionadas à participação dos funcionários, pois não havia atingida a rentabilidade mínima prevista no programa de participação nos resultados, aprovada no sindicato). Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia constituiu obrigações relacionadas à participação dos funcionários nos resultados no valor de R\$27.733, sendo paga em março de 2021.

25. COBERTURA DE SEGUROS

Em 30 de setembro de 2021 todos os ativos e as responsabilidades de valores relevantes e de alto risco estavam cobertos por seguros. A cobertura de seguros, por natureza, em relação aos valores máximos indenizáveis denominados em reais, é como segue:

<u>Classificação</u>	<u>Risco assegurado</u>	<u>Valor limite envolvido</u>	<u>Vencimento final</u>
Patrimonial	Frota de veículos	R\$6.978	Abril/2022
Patrimonial (riscos nomeados)	Prédios, máquinas e equipamentos, móveis e utensílios, mercadorias e matérias-primas	R\$2.035.781	Fevereiro/2022
Lucros cessantes	Despesas fixas e lucro líquido	R\$327.959	Fevereiro/2022
Responsabilidade civil geral	Riscos operacionais diversos	R\$25.000	Novembro/2021
Seguro de vida em grupo e de acidentes pessoais	Por colaborador da Companhia	R\$4.233	Julho/2022
Seguro de vida em grupo e de acidentes pessoais	Alta direção	R\$730	Abril/2022
Transporte nacional	Transporte de máquinas e equipamentos	R\$2.000	Fevereiro/2022
Transporte internacional exportação	Transporte de produtos diversos	US\$22.500	Fevereiro/2022
Transporte internacional importação	Transporte de produtos diversos	US\$1.000	Fevereiro/2022
Transporte rodoviário de carga - RCTR-C	Transporte de produtos diversos	R\$120	Outubro/2021
Seguro garantia	Garantia de fornecimento de energia	R\$722	Dez./2021 e Janeiro/2022
Seguro garantia	Garantia de contratos, outros	R\$392	Março e Dezembro/2022
	Danos corporais e/ou materiais causados a passageiros	R\$2.300	Março/2022
Responsabilidade civil			
Seguro P&I	Responsabilidade civil de embarcações	US\$500.000	Março/2022
Seguro D&O	Responsabilidade civil de administradores	R\$70.000	Março/2022
Seguro garantia judicial	Seguro garantia judicial	R\$20.995	Fevereiro e Março/2024

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

<u>Classificação</u>	<u>Risco assegurado</u>	<u>Valor limite envolvido</u>	<u>Vencimento final</u>
Seguro garantia judicial	Seguro garantia judicial (Mandato Segurança)	R\$75.020	Setembro/2023
Seguro garantia	Garantia trabalhista	R\$690	Janeiro/2022 e Novembro/2023
Seguro operador portuário	Responsabilidade civil unidade de Santana-AP	R\$20.000	Setembro/2022
Seguro garantia	Seguro garantia judicial - unidade Piracanjuba	R\$450	Agosto/2025
Seguro garantia	Garantia de contrato – ANTAQ (Porto Santana-AP)	R\$2.616	Agosto/2022

26. PLANO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA E BENEFÍCIO PÓS-EMPREGO

Até o mês de setembro de 2010, a Companhia e suas controladas contribuíam como patrocinadores e seus funcionários, quando optado, também contribuíam para um plano de aposentadoria de contribuição definida, administrado pela BrasilPrev Seguros e Previdência S.A., denominado Plano Caramuru-Prev., cujas reservas eram atualizadas financeiramente e não por meio de cálculos atuariais.

A partir de 1º de novembro de 2010, a Companhia, visando possibilitar a participação integral de seus funcionários, celebrou novo contrato de previdência complementar, sendo facultadas aos atuais participantes do antigo Plano de Aposentadoria Caramuru-Prev. a adesão e a portabilidade das suas reservas para o novo plano denominado Renda Total Empresarial PGBL Caramuru.

O atual plano tem as seguintes características básicas:

- Benefícios: aposentadoria por sobrevivência, pensão ao cônjuge ou companheiro(a), pecúlio por morte e pecúlio por invalidez.
- O benefício-alvo de aposentadoria por sobrevivência no plano contratado na modalidade de benefício definido será o resultado da transformação em renda do montante de reserva acumulada durante o período de contribuição ao plano.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2021, a contribuição da Companhia totalizou aproximadamente R\$1.452 (R\$1.851 em 31 de dezembro de 2020). A contribuição da Companhia está condicionada ao percentual custeado pelo empregado, ou seja, a Companhia contribui exatamente com o mesmo percentual aplicado pelo empregado.

Conforme disposto no contrato firmado entre a Companhia e a BrasilPrev Seguros e Previdência S.A., o único benefício estruturado na modalidade de benefício definido, cujo ônus pertence à patrocinadora do plano (Companhia), é o benefício mínimo oferecido aos participantes do Grupo 2, conforme definido no parágrafo 2º da cláusula 4ª do referido contrato, que trata que o pagamento será feito em uma única vez e é equivalente a 5 vezes o salário do participante na data do último recálculo. Ademais, para ser elegível o participante deverá atender concomitantemente as seguintes características:

- No mínimo 55 anos de idade.
- No máximo 80 anos de idade.
- 10 anos de vínculo com a Companhia.
- Perder o vínculo com a Companhia.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

A provisão referente a este benefício é reconhecida mensalmente, para aqueles funcionários que já possuem o direito adquirido, sendo seu saldo, em 30 de setembro de 2021, de R\$5.479 (R\$5.303 em 31 de dezembro de 2020).

As movimentações no valor presente da provisão com os benefícios definidos são como segue:

	Valor presente das obrigações atuariais	Ganhos (perdas) atuariais	Passivo líquido total
Valor no final do exercício - 2019	4.867	304	5.171
Custo do serviço corrente da empresa, com juros	-	197	197
Custo dos juros	-	147	147
Valor no final do período findo em 30 de setembro de 2020	4.867	648	5.515
Valor no final do exercício - 2020	5.418	(115)	5.303
Custo do serviço corrente da empresa, com juros	-	285	285
Custo dos juros	-	244	244
Valor no final do período findo em 30 de setembro de 2021	<u>5.418</u>	<u>414</u>	<u>5.832</u>

- (1) Ganho ou perda atuarial acumulado contabilizado pela Companhia em Ajuste de avaliação patrimonial conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 33 (R1). O resultado atuarial é apurado quando do encerramento do exercício.

Principais premissas econômicas adotadas para os cálculos atuariais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as quais foram consideradas para os períodos de 30 de setembro de 2021 e 2020, respectivamente:

<u>Hipóteses financeiras</u>	<u>2020 %</u>
------------------------------	---------------

Taxa de desconto atuarial - real	3,78
Taxa de crescimento salarial - nominal	6,30
Inflação projetada	3,20
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios avaliados	3,20

<u>Hipóteses financeiras</u>	<u>2019 %</u>
------------------------------	---------------

Taxa de desconto atuarial - real	3,11
Taxa de crescimento salarial - nominal	6,36
Inflação projetada	3,26
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios avaliados	3,26

<u>Hipóteses biométricas</u>	<u>2020</u>
------------------------------	-------------

Tábua de mortalidade segregada por sexo	AT2000
Tábua de entrada em invalidez	"Mercer Disability"
	0 a 10 SM = $0,45/(TS+1)$
	10 a 20 SM = $0,30/(CT+1)$; e
Rotatividade	Acima de 20 SM = $0,15/(TS+1)$

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Hipóteses biométricas	2019
Tábua de mortalidade segregada por sexo	AT2000
Tábua de entrada em invalidez	"Mercer Disability"
	0 a 10 SM = $0,45/(TS+1)$
Rotatividade	10 a 20 SM = $0,30/(CT+1)$; e
	Acima de 20 SM = $0,15/(TS+1)$

27. TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

Durante os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020, a Companhia realizou as seguintes atividades operacionais, de investimento e financiamento não envolvendo caixa; portanto, essas não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

a. Composição das transações que não envolvem caixa:

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Juros capitalizados	4.208	3.010	4.208	3.010
Aquisição de ativo imobilizado a prazo	6.467	3.610	6.467	3.610
Compensação de impostos (IR/CS Corrente)	<u>31.558</u>	<u>2.172</u>	<u>31.558</u>	<u>2.172</u>
Total	<u>42.233</u>	<u>8.792</u>	<u>42.233</u>	<u>8.792</u>

28. EVENTOS SUBSEQUENTES

Até a data de autorização para a conclusão da preparação destas informações financeiras intermediárias:

- i) Foi aprovado pela Assembleia Geral de Acionistas, conforme Ata de 02 de agosto de 2021 e com a Ata Errata de 13 de setembro de 2021, a captação através de Certificados de Recebíveis do Agronegócio – (CRA Verde), tendo como organizadores os Bancos BTG Pactual e UBS BB. O bookbuilding foi realizado em 08 de outubro de 2021 e a liquidação no dia 29 de outubro de 2021, sendo: oferta base de R\$300.000 e lote adicional de R\$54.973, perfazendo o total de R\$354.973.

29. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 9 de novembro de 2021 e autorizadas para publicação.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da Caramuru Alimentos S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Caramuru Alimentos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", bem como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

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

Ênfase

Reapresentação dos valores correspondentes

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 2.4 às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas pela Companhia para apresentar pela primeira vez as demonstrações do valor adicionado e as informações por segmentos referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, bem como para aprimorar certas divulgações em notas explicativas e reapresentar saldos contábeis de 30 de setembro 2020 devido à correção de erros que a Administração entende melhor refletir as operações da Companhia, conforme previsto no pronunciamento técnico CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, equivalente à norma internacional IAS 8. Nossa conclusão não está modificada em virtude deste assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas anteriormente referidas incluem as demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado - DVA, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Campinas, 9 de novembro de 2021

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8

Paulo de Tarso Pereira Jr.
Contador
CRC nº 1 SP 253932/O-4

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

A Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes e com as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 30 de setembro de 2021.

Itumbiara (GO), 12 de novembro de 2021.

Júlio César da Costa
Diretor-Presidente
CPF: 216.203.261-91

Marcus Erich Thieme
Diretor de Relações com Investidores
CPF: 104.389.548-48

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

A Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes e com as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 30 de setembro de 2021.

Itumbiara (GO), 12 de novembro de 2021.

Júlio César da Costa
Diretor-Presidente
CPF: 216.203.261-91

Marcus Erich Thieme
Diretor de Relações com Investidores
CPF: 104.389.548-48