

Demonstrações Financeiras

Sipcam Nichino Brasil S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Uberaba - MG

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Sipcam Nichino Brasil S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Reconhecimento de receita de venda de produtos

Conforme mencionado na nota explicativa 2.1, a receita de venda de produtos da Companhia é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber e só é reconhecida quando os produtos são entregues e os clientes obtêm o controle dos bens. O volume de transações ocorridas no exercício, bem como os potenciais riscos envolvidos com relação à competência do reconhecimento das receitas e potenciais devoluções, nos levou a identificar esse assunto como risco significativo que requer considerações especiais de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (a) entendimento dos controles envolvidos no processo de reconhecimento de receita, (b) testes documentais em bases amostrais, incluindo o exame de documentos fiscais, comprovantes de entrega dos bens e comprovantes de recebimentos, (c) revisão sobre as devoluções subsequentes e potenciais devoluções a serem ocorridas em períodos futuros e, (d) procedimentos analíticos sobre a movimentação das receitas no ano, para identificar movimentações inconsistentes às nossas expectativas obtidas a partir de nosso conhecimento prévio da Companhia e do setor que pudessem indicar potenciais problemas de competência.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento de receita de venda de produtos, que está consistente com a política adotada pela administração, consideramos que os critérios utilizados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em seu conjunto.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Goiânia, 27 de fevereiro de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP015199/F

A handwritten signature in black ink that reads 'Eric Piantino'.

Eric Horta Piantino
Contador CRC-MG-107829/O

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Balço patrimonial
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	161.421	188.735
Contas a receber de clientes	4	421.608	393.703
Estoques	5	305.823	158.418
Impostos a recuperar	6	8.768	5.602
Instrumentos financeiros derivativos	23	2.340	431
Outros ativos		712	667
Total do ativo circulante		900.672	747.556
Não circulante			
Contas a receber de clientes	4	932	3.963
Impostos a recuperar	6	23.920	29.207
Ativos mantidos para venda	7	7.116	7.977
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	34.777	29.105
Depósitos judiciais	13	154	154
Instrumentos financeiros derivativos	23	12.531	1.797
Investimentos		2.468	1.651
Imobilizado	9	37.325	37.925
Intangível	10	13.056	17.727
Total do ativo não circulante		132.279	129.506
Total do ativo		1.032.951	877.062

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	11	100.493	93.383
Transações com partes relacionadas	22	314	397
Fornecedores	12	324.738	255.360
Cessão de crédito por fornecedores	12	34.914	101.187
Salários e encargos sociais		15.101	5.868
Impostos a recolher		4.341	9.676
Instrumentos financeiros derivativos	23	45.055	4.674
Adiantamento de clientes		25.310	26.490
Outros passivos		20.495	13.435
Total do passivo circulante		570.761	510.470
Não circulante			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	11	235.072	166.166
Transações com partes relacionadas	22	75.435	92.961
Instrumentos financeiros derivativos	23	19	653
Provisão para demandas judiciais	13	479	401
Total do passivo não circulante		311.005	260.181
Patrimônio líquido			
Capital social	14	223.897	223.897
Prejuízos acumulados		(72.712)	(117.486)
Total do patrimônio líquido		151.185	106.411
Total do passivo e patrimônio líquido		1.032.951	877.062

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto o prejuízo por ações, em reais - R\$)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional, líquida	16	984.990	772.137
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	17	(785.599)	(661.684)
Lucro bruto		199.391	110.453
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas com vendas	18.a	(37.452)	(30.021)
Despesas gerais e administrativas	18.a	(31.347)	(23.532)
Equivalência patrimonial		817	413
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	18.b	(13.398)	(3.313)
		(81.380)	(56.453)
Lucro antes das despesas e receitas financeiras e do imposto de renda e contribuição social		118.011	54.000
Despesas financeiras	19	(355.208)	(223.280)
Receitas financeiras	19	302.320	187.706
		(52.888)	(35.574)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		65.123	18.426
Imposto de renda e contribuição social:			
Corrente		(26.020)	(7.958)
Diferido		5.671	2.529
	8	(20.349)	(5.429)
Lucro líquido do exercício		44.774	12.997
Número de ações	14	2.471.492.952	2.471.492.952
Lucro por lote de mil ações - em reais		18,12	5,26

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	44.774	12.997
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultados abrangentes	<u>44.774</u>	<u>12.997</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	223.897	(130.483)	93.414
Lucro líquido do exercício	-	12.997	12.997
Saldos em 31 de dezembro de 2021	223.897	(117.486)	106.411
Lucro líquido do exercício	-	44.774	44.774
Saldos em 31 de dezembro de 2022	223.897	(72.712)	151.185

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	31/12/2022	31/12/2021
Atividades operacionais		
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	65.123	18.426
Despesas (receitas) que não afetam o caixa e equivalentes de caixa		
Baixa de ativo imobilizado e intangível	3.023	-
Resultado da equivalência patrimonial	(817)	(413)
Atualização de clientes	2.607	(2.865)
Provisão equalização/pontualidade de clientes	8.428	263
Provisão para perda de crédito esperada	19	291
Provisão (reversão) para obsolescência e realização de estoque	(765)	(1.596)
Depreciação e amortização	11.968	11.084
Perdas (ganhos) com instrumentos financeiros derivativos	26.974	12.947
Outras provisões	17.598	5.286
Provisão para demandas judiciais	113	166
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	20.901	10.245
Custos de captação de empréstimos e financiamentos	(248)	142
Variações cambiais e monetárias, líquidas	(32.894)	16.934
Modificação de débito	38	1.443
Provisão para devolução de vendas	(766)	482
Ajuste a valor presente, líquido	17.351	-
Redução (aumento) em ativos operacionais		
Contas a receber de clientes	(55.696)	(138.396)
Estoques	(154.372)	(66.621)
Impostos a recuperar	2.121	3.493
Depósitos judiciais	-	753
Outros ativos	743	197
Aumento (redução) em passivos operacionais		
Fornecedores e cessão de crédito por fornecedores	20.542	142.327
Salários e encargos sociais	(1.310)	2.353
Adiantamento de clientes	(1.180)	25.926
Outros passivos	(4.255)	(172)
Demandas judiciais pagas	(35)	(224)
Crédito rural	(456)	(37.990)
Impostos pagos	(29.583)	(243)
Juros de empréstimos, mútuos e encargos de arrendamento pagos	(9.942)	(7.520)
Caixa (aplicado nas) atividades operacionais	<u>(94.770)</u>	<u>(3.282)</u>
Atividades de investimento		
Venda de ativo imobilizado e intangível	940	-
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(9.720)	(9.918)
Caixa (aplicado nas) atividades de investimento	<u>(8.780)</u>	<u>(9.918)</u>
Atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	150.000	90.516
Pagamento de empréstimos, financiamentos e arrendamentos	(73.764)	(123.638)
Caixa gerados das (aplicado nas) atividades de financiamento	<u>76.236</u>	<u>(33.122)</u>
(Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	<u>(27.314)</u>	<u>(46.322)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	188.735	235.057
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	161.421	188.735
(Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	<u>(27.314)</u>	<u>(46.322)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Sipcam Nichino Brasil S.A. (“Companhia” ou “Sipcam-Nichino”) é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na Rua Igarapava, 599 - Distrito Industrial III, Uberaba - MG, Brasil, e tem por atividades preponderantes a fabricação, formulação, reembalagem, importação, exportação, comercialização e distribuição de defensivos agrícolas, tais como herbicidas, inseticidas, acaricidas, fungicidas, fertilizantes, produtos para nutrição das plantas e produtos químicos para agricultura em geral.

Efeitos do COVID 19

Em março de 2020 a Companhia migrou as funções possíveis para a modalidade de home office, fornecendo os equipamentos e suporte necessários para que todos pudessem exercer suas funções adequadamente dentro das normas de segurança e saúde. Para os demais funcionários que deveriam estar presencialmente em seus postos de trabalho, foram estabelecidos protocolos para atendimentos as normas e legislações sobre a COVID-19. Com essas medidas, foi possível manter a Companhia em pleno funcionamento sem nenhum reflexo na área industrial e administrativa. Em relação a área comercial, por atender praticamente a 100% do território brasileiro os funcionários tiveram que seguir a determinação dos municípios e estados aos quais atuavam, além de seguir os protocolos estabelecidos pela companhia. Nesse caso houve uma dificuldade inicial para visitar clientes e demonstrar os produtos SNB, sendo que gradativamente a Companhia passou a encontrar alternativas tecnológicas para seguir atendendo os seus clientes.

Com relação ao fornecimento de produtos e serviços, não foram observados problemas relacionados ao recebimento de insumos e produtos para revenda ou quaisquer dificuldades na distribuição dos produtos vendidos aos clientes da Companhia.

Com relação aos efeitos financeiros, a pandemia trouxe ao mercado uma grande incerteza gerando oscilações relevantes nas taxas de câmbio sendo o Brasil um dos países com maior desvalorização cambial. Apesar da política de *hedge* através da contratação de instrumentos financeiros derivativos (Swaps e NDFs) sobre a exposição, este cenário resultou em efeitos significativos nos resultados da Companhia. Grande parte desse impacto não gerou efeito de caixa para a data-base de 31/12/2022.

A Companhia segue tomando todas as medidas necessárias para trazer segurança aos seus funcionários e dentro dessas condições minimizar os efeitos da pandemia junto a clientes e fornecedores, sempre seguindo as orientações dos órgãos competentes.

A Administração entende que as projeções utilizadas na análise de realização de seus ativos não devem sofrer mudanças significativas em função desse evento e mantém as premissas utilizadas nas estimativas contábeis.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Guerra entre Rússia e Ucrânia

A guerra no leste europeu envolvendo Rússia e Ucrânia, tem impacto relevante no mercado internacional. Petróleo, gás, insumos para fertilizantes e algumas commodities agrícolas que são produzidas naquela região tem tido forte impacto de preços o que tem provocado inflação generalizada na maioria dos países.

A Companhia tomou ações e iniciativas com objetivo de mitigar os efeitos e riscos em suas operações, antecipando necessidades de matérias primas e renegociando preços.

A Administração avalia que o aumento dos custos observados atualmente no mercado, decorrente do efeito da guerra, não causaram impacto em suas demonstrações financeiras.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. A Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

A diretoria da Companhia autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 27 de fevereiro de 2023.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, análise do risco de crédito para determinação da provisão para crédito com perda esperada, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda para apresentação das demonstrações financeiras. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas anualmente. Vide Nota 2.13 para mais detalhes sobre estimativas.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando informado de outra forma, conforme descrito no resumo das principais práticas contábeis. O custo histórico geralmente é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos.

2.1. Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício. As receitas de vendas estão sendo apresentadas líquidas, ou seja, deduzindo os impostos e os descontos incidentes sobre elas, os quais estão apresentados como contas redutoras das receitas.

A receita de venda de produtos da Companhia é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber e só é reconhecida quando os produtos são entregues e os clientes obtêm o controle dos bens. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização. Em atenção ao CPC 47 a Companhia realiza análise com base no histórico de mercadorias retornadas nos últimos dois anos e aplica o percentual de forma prospectiva nas vendas realizadas no ano corrente não convertidas em caixa.

As receitas e despesas com juros são reconhecidas pelo método da taxa efetiva de juros na rubrica de "Receitas/despesas financeiras".

2.2. Transações denominadas em moeda estrangeira

Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional (Real) usando-se a taxa de câmbio vigente na data do respectivo balanço patrimonial. Os ganhos e perdas resultantes da atualização desses ativos e passivos verificados entre a taxa de câmbio vigente na data da transação e os encerramentos dos exercícios são reconhecidos como receitas ou despesas financeiras no resultado.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera caixa e equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.4. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são registradas e mantidas nos balanços pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos que não apresenta diferença relevante para o valor presente destes.

A provisão para perda de crédito esperada é constituída pela administração para os créditos cuja recuperação é considerada duvidosa quando há dúvidas significativas sobre o recebimento de títulos em atraso.

Com base no aging do exercício imediatamente anterior realizamos cálculo considerando as contas a receber e valores efetivamente convertidos em caixa, desta forma obtemos os percentuais históricos por faixa de recebimento "aging list" que são aplicados nas contas a receber do período corrente em atendimento ao CPC 48.

2.5. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio do custo médio e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos e despesas de vendas.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.6. Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 9, que levam em consideração a vida econômica útil dos ativos.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando não se espera nenhum benefício econômico futuro do seu uso ou venda. Eventuais ganhos ou perdas na venda do ativo (calculados como a diferença entre o valor líquido de venda e o valor contábil do ativo) são reconhecidos na demonstração do resultado, no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual, vida útil e métodos de depreciação são revisados todos os anos e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

2.7. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável.

Intangíveis gerados internamente, excluídos os valores capitalizados de gastos com desenvolvimento de produtos, são reconhecidos no resultado do exercício em que surgiram. Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados de acordo com sua vida útil-econômica estimada e, quando são identificadas indicações de perda de seu valor recuperável, submetidos a teste para análise de perda no seu valor recuperável.

2.8. Provisão para perda de valor recuperável de ativos não financeiros

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa é definido como o valor em uso ou o valor líquido de venda do ativo, dos dois o maior.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.8. Provisão para perda de valor recuperável de ativos não financeiros--Continuação

Ao estimar o valor do ativo em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente utilizando uma taxa de desconto antes de imposto que reflete o custo médio ponderado de capital para o setor em que a unidade geradora de caixa opera. O valor líquido de venda é determinado, quando possível, com base em contratos firmes de venda em uma transação realizada com isenção de interesses, entre partes bem informadas atuando de forma voluntária, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou quando não houver contrato firme de venda, com base no preço de mercado em um mercado ativo ou o preço de transação mais recente com ativos semelhantes.

2.9. Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

2.10. Tributação

As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições pelas seguintes alíquotas básicas:

Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços	ICMS	Entre 4% e 18%
Imposto sobre Produtos Industrializados	IPI	0%
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social	COFINS	0%
Programa de Integração Social	PIS	0%

Conforme Decreto nº 3.777, de 23 de março de 2001, alterado pelo Decreto nº 6.006, de 28 de dezembro de 2006, a atividade de venda de defensivos agrícolas tem a alíquota de IPI reduzida a 0%.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.10. Tributação--Continuação

A Companhia tem redução de 60% na base de cálculo do ICMS, conforme estabelecido pelo Convênio 100/97, alterado e prorrogado pelo Convênio 026/2021, até 31 de dezembro de 2025. Alguns de seus produtos, conforme a Resolução nº 13 de 2013 do Senado Federal, são tributados à alíquota de 4%. A partir de janeiro de 2020 em detrimento do Decreto 64.213 de 30 de abril de 2019, nas operações internas realizadas no Estado de São Paulo, passou a ser obrigatório o estorno dos créditos de ICMS nas entradas de insumos e ou produtos para comercialização. Em 15 de outubro de 2020 foi publicado Decreto 65.254 que passou a vigor a partir de 2021 no qual majorou as operações interestaduais originadas no Estado de São Paulo, as operações com carga tributária de 2,8% passaram para 3,70% e com 4,8% passaram para 6,34%. Em 29 de setembro de 2021 foi publicado Decreto 66.054 no Estado de São Paulo no qual internalizou as disposições do Convênio 026/2021 passando a não dar manutenção integral de crédito nas operações isentas e ou com redução de base de cálculo, o mesmo ocorreu no Estado de Minas Gerais com o Decreto 48.337 de 30 de dezembro de 2021.

As alíquotas de PIS e COFINS foram reduzidas a 0%, conforme definido pela Lei nº 10.925/2004 e ratificado pelo Decreto nº 5.630/2005.

Imposto de renda e contribuição social correntes

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. O imposto de renda é computado sobre o lucro tributável pela alíquota de 15% acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$240 no período de 12 meses, enquanto que a contribuição social é computada pela alíquota de 9% sobre o lucro tributável, reconhecidos pelo regime de competência, portanto as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos. As antecipações de impostos ou impostos recuperáveis estão apresentados no ativo circulante e não circulante com base na expectativa de sua realização.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

Imposto diferido é gerado por diferenças temporárias, saldo de prejuízo fiscal e saldo de base negativa de contribuição social na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seu valor contábil.

Imposto diferido ativo é reconhecido para todas as diferenças, créditos ou prejuízos fiscais dedutíveis não utilizados na extensão em que seja provável que haverá lucro tributável disponível para permitir a realização das diferenças temporárias dedutíveis, bem como o uso de créditos tributários e prejuízos fiscais não utilizados.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.10. Tributação--Continuação

O valor contábil de imposto diferido ativo é revisto a cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Impostos diferidos ativos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados com base na alíquota de imposto que se espera aplicar no exercício em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas alíquotas de imposto (e legislação tributária) em vigor na data do balanço.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados pelo valor líquido quando houver o direito legal ou constituído de compensar imposto diferido ativo com imposto diferido passivo e quando os impostos diferidos se referirem à mesma entidade tributada e estejam sujeitos à mesma autoridade fiscal.

2.11. Operações de arrendamento mercantil

As definições de arrendamento contidas n CPC 06 (R2) foram aplicadas a todos os contratos vigentes.

No início do contrato, a Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento que representa a obrigação de efetuar os pagamentos relacionados ao ativo subjacente do arrendamento.

O ativo de direito de uso é inicialmente mensurado pelo custo e compreende o montante inicial do passivo de arrendamento ajustado por qualquer pagamento efetuado em ou antes da data de início do contrato, adicionado de qualquer custo direto inicial incorrido e estimativa de custo de desmontagem, remoção, restauração do ativo no local onde está localizado, menos qualquer incentivo recebido.

O ativo de direito de uso é depreciado subsequentemente usando o método linear desde a data de início até o final da vida útil do direito de uso ou o término do prazo do arrendamento. As opções de prorrogação da vigência ou rescisão antecipada dos contratos são analisadas individualmente considerando o tipo de ativo envolvido bem como sua relevância no processo produtivo da Companhia. A vida útil estimada do ativo de direito de uso é determinada na mesma base dos ativos de propriedade da Companhia.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.11. Operações de arrendamento mercantil--Continuação

Adicionalmente, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido ao valor recuperável de acordo com o CPC 01, quando aplicável, e reajustado pela remensuração do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é inicialmente mensurado pelo valor presente dos pagamentos não efetuados, descontado a taxa de empréstimo incremental.

O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando existir mudança (i) nos pagamentos futuros decorrentes de uma mudança em índice ou taxa (ii) na estimativa do montante esperado a ser pago no valor residual garantido ou (iii) na avaliação se a Companhia exercerá a opção de compra, prorrogação ou rescisão.

Quando o passivo de arrendamento é remensurado, o valor do ajuste correspondente é registrado no valor contábil do ativo de direito de uso ou no resultado, se o valor contábil do ativo de direito de uso tiver sido reduzido a zero.

2.12. Outros benefícios a empregados

Os benefícios concedidos aos empregados e diretores da Companhia incluem, além de remuneração fixa (salários e contribuições de seguridade social (INSS), férias remuneradas e 13º salário), remuneração variável como participação nos lucros e resultados e bônus. Esses benefícios são registrados no resultado do exercício, nas rubricas de "Despesas com vendas" e "Despesas gerais e administrativas", à medida que são incorridos.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.13. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

Julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras pela Companhia requer que a administração adote julgamentos profissionais, estimativas e premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como a divulgação de passivos contingentes na data das demonstrações financeiras. A incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar à necessidade de ajuste significativo em períodos futuros no valor contábil do ativo ou passivo afetado.

Estimativas e premissas contábeis

As principais premissas relativas a incertezas nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza nas estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de gerar um ajuste significativo no valor contábil de ativos e passivos no exercício seguinte, são consideradas a seguir:

Perda de valor recuperável de ativos não financeiros

Existe perda de valor recuperável quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável, que corresponde ao valor justo menos custo de venda ou valor em uso, dos dois o maior. O valor justo estimado menos custo de venda se baseia nas informações disponíveis de transações de venda de ativos semelhantes ou no preço de mercado menos custos adicionais para a venda do ativo.

A administração revisa anualmente o valor líquido contábil dos ativos de forma a avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de valor recuperável.

Sempre que esses indícios forem identificados e o valor contábil ultrapassar o valor recuperável, uma provisão para deterioração é estabelecida, ajustando o valor líquido contábil ao valor recuperável.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.13. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos--Continuação

Estimativas e premissas contábeis--Continuação

Impostos

Existem incertezas quanto à interpretação de regulamentos tributários complexos ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dado o amplo aspecto das relações comerciais internacionais, bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, as diferenças entre os resultados reais e as premissas consideradas, ou mudanças futuras nessas premissas poderiam necessitar ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registradas. A Companhia constituiu provisões com base em estimativas razoáveis, para as possíveis consequências de fiscalizações por parte das autoridades fiscais da jurisdição a qual está subordinada. O montante dessas provisões é baseado em diversos fatores tais como a experiência de auditorias fiscais anteriores e as diferentes interpretações da legislação fiscal pela entidade tributada e pela autoridade fiscal competente. Essas diferenças de interpretação podem ocorrer em uma ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes na jurisdição à qual a Companhia está subordinada.

Julgamento profissional significativo pela administração é requerido para determinar o valor de imposto diferido ativo que pode ser reconhecido com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias futuras de planejamento fiscal.

Provisão para demandas judiciais

A Companhia reconhece uma provisão para processos cíveis e trabalhistas. A avaliação da possibilidade de perda inclui avaliação das evidências disponíveis, hierarquia das leis, jurisprudência disponível, decisões judiciais recentes e sua relevância no sistema legal, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas considerando mudanças nas circunstâncias, como por exemplo, períodos de prescrição aplicáveis, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões judiciais.

A liquidação de transações envolvendo essas estimativas pode resultar em valores significativamente diferentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às incertezas inerentes ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas, no mínimo, em bases anuais.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.14. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram elaboradas por meio do método indireto e estão apresentadas de acordo com o CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

2.15. Instrumentos Financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

a) Ativos financeiros

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixas que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e juros” sobre o principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.15. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Ativos financeiros--Continuação

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*--Continuação

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- (i) Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- (ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- (iii) Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- (iv) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.15. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Ativos financeiros--Continuação

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida)

Para os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, quando existentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que para os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.15. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Ativos financeiros--Continuação

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- (i) Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- (ii) A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia avalia a redução ao valor recuperável de seus ativos financeiros conforme o modelo proposto pelo CPC 48 de perda esperada de crédito. A mensuração se aplica aos ativos classificados como custo amortizado e valor justo por meio de outros resultados abrangentes e se baseia na percepção de aumento de risco de crédito desde o reconhecimento inicial do ativo, na qual a provisão é feita conforme a perda esperada para os próximos 12 meses ou perdas esperadas para a vida inteira do ativo. Para a carteira de recebíveis, por não possuírem um componente significativo de financiamento, a Companhia aplica a abordagem simplificada permitida como expediente prático pelo CPC 48, em que as perdas esperadas são reconhecidas pela vida inteira, a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis. Maiores detalhes da mensuração da perda esperada de crédito são apresentados na nota explicativa nº 4.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.15. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- (i) Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- (ii) Passivos financeiros ao custo amortizado.

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação, quando existentes, são reconhecidos na demonstração do resultado.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.15. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Passivos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado--Continuação

Quando existentes, os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos.

Passivos financeiros ao custo amortizado (empréstimos e financiamentos e debêntures)

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos e debêntures sujeitos a juros são mensuradas subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. Quando existente, a diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.15. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Apresentação líquida dos instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

d) Contabilidade de hedge - mensuração a valor justo

Ativo financeiro não derivativo ou passivo financeiro não derivativo mensurado ao valor justo por meio do resultado podem ser designados como instrumento de hedge, conforme apresenta o CPC 48. A Companhia mensura ao valor justo por meio do resultado, designando-o como instrumento de hedge.

Quando à contabilização:

i) o ganho ou a perda no instrumento de hedge é reconhecido no resultado;

ii) o ganho ou a perda protegida no item protegido ajusta o valor contábil do item protegido, sendo reconhecido no resultado.

Desreconhecimento

A Companhia descontinua prospectivamente a contabilização de hedge somente quando a relação de proteção (ou parte da relação de proteção) deixar de atender aos critérios de qualificação (após levar em consideração qualquer reequilíbrio da relação de proteção, se aplicável). Isso inclui exemplos de quando o instrumento de hedge expirar ou for vendido, rescindido ou exercido.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.16. Ajuste de ativos e passivos a valor presente

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. O ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. Dessa forma, os juros embutidos nas receitas, despesas e custos associados a esses ativos e passivos são descontados com o intuito de reconhecê-los em conformidade com o regime de competência.

Posteriormente, esses juros são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras no resultado por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros em relação aos fluxos de caixa contratuais. As taxas de juros implícitas aplicadas foram determinadas com base em premissas e são consideradas estimativas contábeis.

Em 2022 a Companhia registrou valor presente de seus saldos de contas a receber, são registradas e mantidas no balanço patrimonial pelo valor dos títulos, ajustado, assim, a valor presente, e fornecedores e cessão de crédito por fornecedores, registradas inicialmente ao seu valor presente com contrapartida na conta de "Estoques". A reversão do ajuste a valor presente é registrada na rubrica "Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados por natureza".

2.17. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas

Na preparação das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Administração da Companhia considerou, quando aplicável, novas revisões e interpretações aos pronunciamentos técnicos a seguir, emitidos pelo CPC, respectivamente, que entraram obrigatoriamente em vigor para períodos contábeis iniciados a partir de 1º de janeiro de 2022.

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1)

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido; e
- Referências à estrutura conceitual.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.17. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas--Continuação

Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato

Um contrato oneroso é um contrato sob o qual os custos inevitáveis de cumprir as obrigações decorrentes do contrato (ou seja, os custos que a Companhia não pode evitar porque possui o contrato) excedem os benefícios econômicos esperados a serem recebidos.

As alterações especificam que, ao avaliar se um contrato é oneroso ou gerador de perdas, a Companhia precisa incluir custos que se relacionam diretamente com um contrato de fornecimento de bens ou serviços, incluindo custos incrementais (por exemplo, os custos de mão de obra direta e materiais) e alocação de custos diretamente relacionados às atividades do contrato (por exemplo, depreciação de equipamentos usados para cumprir o contrato e custos de gerenciamento e supervisão do contrato). Os custos gerais e administrativos não estão diretamente relacionados a um contrato e são excluídos, a menos que sejam explicitamente cobrados da contraparte nos termos do contrato.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia já que não foram identificados nenhum contrato como oneroso.

Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido:

A alteração proíbe as entidades de deduzirem do custo de um item imobilizado quaisquer produtos de vendas de itens produzidos ao trazer esse ativo para o local e condição necessários para que ele seja capaz de operar da maneira pretendida pela Administração. Em vez disso, uma entidade reconhece os produtos de vender os itens, e os custos de produzir os itens, na demonstração do resultado.

De acordo com as regras de transição, a Companhia aplica as alterações retrospectivamente apenas aos itens de imobilizado disponível para uso ou depois do início do período mais antigo apresentado quando a entidade aplica a alteração pela primeira vez (a data da aplicação inicial).

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia já que não houve vendas de tais itens produzidos por ativo imobilizado disponibilizado para uso ou depois do início do período mais antigo apresentado.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.17. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas--Continuação

Referências à Estrutura conceitual

As alterações substituem uma referência a uma versão anterior da Estrutura Conceitual por uma referência à versão atual emitida em março de 2018 sem alterar significativamente seus requisitos.

As alterações adicionam uma exceção ao princípio de reconhecimento do CPC 15 (R1) – Combinação de negócios para evitar a emissão de potenciais ganhos ou perdas a partir do 'dia 2' decorrentes de passivos e passivos contingentes que estariam dentro do escopo do CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. A exceção exige que as entidades apliquem os critérios do CPC 25 ou ICPC 19, respectivamente, em vez da Estrutura Conceitual, para determinar se existe uma obrigação presente na data de aquisição.

As alterações também adicionam um novo parágrafo ao CPC 15 para esclarecer que os ativos contingentes não se qualificam para reconhecimento na data de aquisição.

De acordo com as disposições transitórias, a Companhia aplica as alterações prospectivamente, ou seja, para combinações de negócios que ocorram após o início do período de relatório anual em que aplica as alterações pela primeira vez (a data da aplicação inicial).

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia uma vez que não existiam ativos, passivos ou passivos contingentes no âmbito dessas alterações que surgiram durante o período.

CPC 48 - Instrumentos Financeiros - Taxas no teste de '10 por cento' para baixa de passivos financeiros

A alteração esclarece as taxas que uma entidade inclui ao avaliar se os termos de um passivo financeiro novo ou modificado são substancialmente diferentes dos termos do passivo financeiro original. Essas taxas incluem apenas aquelas pagas ou recebidas entre o mutuário e o credor, incluindo as taxas pagas ou recebidas pelo mutuário ou pelo credor em nome do outro.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.17. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas--Continuação

CPC 48 - Instrumentos Financeiros - Taxas no teste de '10 por cento' para baixa de passivos financeiros-- Continuação

De acordo com as disposições transitórias, a Companhia aplica a emenda aos passivos financeiros que são modificados ou trocados no ou após o início do período de relatório anual em que a entidade aplica a emenda pela primeira vez (a data da aplicação inicial). Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia, pois não houve modificações nos instrumentos financeiros da Companhia durante o exercício.

2.18. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas que não entraram em vigor

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao CPC 26: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o CPC emitiu alterações no CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante.

As alterações esclarecem:

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

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

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.18. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas que não entraram em vigor--Continuação

Alterações ao CPC 23: Definição de estimativas contábeis

O CPC emitiu alterações ao CPC 23, no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros da Companhia.

Divulgação de políticas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. A Companhia está atualmente revisitando as divulgações das políticas contábeis para confirmar que estão consistentes com as alterações requeridas.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.18. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas que não entraram em vigor--Continuação

Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

As alterações restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o CPC 32, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento. A Companhia está atualmente avaliando o impacto dessas alterações.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	3.301	674
Aplicações financeiras (a)	158.120	188.061
Total caixa e equivalentes de caixa	<u>161.421</u>	<u>188.735</u>

(a) Referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) pós-fixada, que refletem as condições usuais de mercado, cujo vencimento, na data do balanço, é igual ou inferior a 90 dias. Possuem liquidez imediata e não possuem risco de variações significativas de flutuação em função da taxa de juros, sendo remuneradas com taxas que variam de 70% a 102% do CDI em dezembro de 2022 (96% a 103% do CDI em dezembro de 2021) e mensuradas ao valor justo em contrapartida do resultado.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Duplicatas a receber	459.218	416.419
Contas a receber com parte relacionada	1.667	590
Ajuste a valor presente	(27.334)	-
Desconto / atualização de clientes	(10.864)	171
	<u>422.687</u>	<u>417.180</u>
Provisão para perda de crédito esperada	(147)	(19.514)
	<u>422.540</u>	<u>397.666</u>
Circulante	421.608	393.703
Não circulante	932	3.963

Em 31 de dezembro de 2022, foram oferecidas duplicatas a receber como garantia sobre operações de empréstimos e financiamentos no montante de R\$40.292 (R\$70.133 em 31 de dezembro de 2021).

A composição por vencimento dos recebíveis em 31 de dezembro de 2022 e 2021 era a seguinte:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	421.197	397.370
Vencidos até 30 dias	1.162	225
Vencidos entre 31 e 60 dias	22	45
Vencidos entre 61 e 90 dias	38	32
Vencidos entre 91 e 180 dias	197	229
Vencidos a mais de 180 dias	71	19.279
	<u>422.687</u>	<u>417.180</u>

Provisão para perda de crédito esperada

A movimentação da provisão para perda de crédito esperada é apresentada a seguir:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	(19.514)	(19.223)
Reversões (provisões) (a)	19.367	(291)
Saldo final	<u>(147)</u>	<u>(19.514)</u>

A administração constitui provisão para perda de crédito esperada em montante julgado suficiente para cobrir possíveis riscos de realização das contas a receber considerando as perdas históricas e as garantias reais sobre os valores vencidos.

(a) Transcorridas todas as tentativas de recebimento de valores vencidos e integralmente provisionados, houve a baixa do contas a receber e da provisão relacionada.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Contas a receber de clientes--Continuação

Abaixo segue detalhamento do percentual da provisão das perdas esperadas:

	%	
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	0,02%	0,36%
Vencidas até 90 dias	0,02%	0,04%
Vencidas de 91 a 180 dias	0,02%	0,08%
Vencidas a mais de 180 dias	100,00%	100,00%

5. Estoques

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Produtos acabados	161.110	38.958
Matéria-prima, materiais de embalagem e auxiliares	63.776	22.879
Importação em andamento	78.378	87.055
Provisão para devolução	5.246	12.978
Provisão para obsolescência dos estoques	(473)	(475)
Provisão para realização líquida dos estoques	(2.214)	(2.977)
	<u>305.823</u>	<u>158.418</u>

A Companhia possui como política, provisionar 100% dos estoques sem movimentação há mais de 360 dias, além disso, realiza análise individual dos itens. A movimentação das provisões é apresentada a seguir:

	<u>31/12/2021</u>	<u>Reversão</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para obsolescência	(475)	2	(473)
Provisão para realização líquida	(2.977)	763	(2.214)
	<u>(3.452)</u>	<u>765</u>	<u>(2.687)</u>

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Estoques--Continuação

	<u>31/12/2020</u>	<u>Reversão</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para obsolescência	(518)	43	(475)
Provisão para realização líquida	<u>(4.530)</u>	<u>1.553</u>	<u>(2.977)</u>
	<u>(5.048)</u>	<u>1.596</u>	<u>(3.452)</u>

6. Impostos a recuperar

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ICMS	24.433	25.174
IPI	4.573	5.058
PIS e COFINS	3.195	3.637
Imposto de renda e contribuição social	487	940
	<u>32.688</u>	<u>34.809</u>
Circulante	8.768	5.602
Não circulante	23.920	29.207

A Companhia pretende realizar os saldos de ICMS, IPI, PIS e COFINS através de suas operações e pedidos de ressarcimento. Até dezembro de 2022 a Companhia compensou via Declaração de Compensação os valores R\$14.951, sendo R\$6.057 de IPI, R\$1.280 de PIS, R\$7.118 de COFINS e R\$496 de saldo negativo IRPJ (em 2021 a Companhia recebeu via ressarcimento da Receita Federal do Brasil, o montante de R\$2.532, sendo R\$1.350 de IRPJ e CSLL e R\$1.182 de COFINS).

7. Ativos mantidos para venda

Os grupos de ativos mantidos para venda são mensurados com base no menor valor entre o valor contábil e o valor justo. Originados de contas a receber de clientes os valores estão líquidos de eventuais despesas para sua realização de acordo com o CPC 31.

O montante de R\$7.116 em 31 de dezembro de 2022 (R\$7.977 em 31 de dezembro de 2021) refere-se a imóveis recebidos em pagamento de dívida por parte de clientes, os quais se encontram em negociação.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos foram constituídos considerando as alíquotas vigentes e têm a seguinte composição:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Imposto de renda diferido ativo sobre:		
Provisões temporariamente não dedutíveis	23.645	11.172
Prejuízos fiscais e bases negativas	40.752	49.054
Contribuição social diferida ativa sobre:		
Provisões temporariamente não dedutíveis	8.512	4.022
Prejuízos fiscais e bases negativas	13.985	16.974
	<u>86.894</u>	<u>81.222</u>
Menos baixa pela não expectativa de realização	<u>(52.117)</u>	<u>(52.117)</u>
Ativo não circulante	<u>34.777</u>	<u>29.105</u>

As principais provisões que são base para as diferenças temporárias são:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para créditos com perda esperada	147	19.514
Provisão para desconto / atualização de clientes	10.864	(171)
Comissões sobre vendas	5.899	4.953
Incineração	1.380	613
Demandas judiciais	479	401
Provisão de participação nos lucros	10.543	1.937
Provisão de obsolescência/realização de perdas de estoques	2.687	3.452
Provisão perda (ganho) derivativos	30.203	3.098
Campanha clientes	8.800	7.636
Modificação de débito	(102)	(140)
Provisão para devolução	1.298	2.063
Valor justo instrumentos derivativos	(132)	-
Ajuste a valor presente, líquido	17.351	-
Outras	5.163	1.333
	<u>94.580</u>	<u>44.689</u>
Alíquota vigente 25% para imposto de renda	23.645	11.172
Alíquota vigente 9% para contribuição social	8.512	4.022
	<u>32.157</u>	<u>15.194</u>

A Companhia, fundamentada na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, determinada em estudo técnico aprovado pelo Conselho de Administração, reconheceu créditos tributários sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais. O valor contábil e a realização do crédito tributário são revisados anualmente pela Companhia.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

Com base nesse estudo técnico de geração de lucros tributáveis futuros, a Companhia estima recuperar esses créditos tributários nos próximos 5 anos.

	R\$	%
2023	3.121	9
2024	27.494	79
2025	4.162	12
	<u>34.777</u>	<u>100</u>

As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram baseadas nas projeções dos lucros tributáveis levando-se em consideração diversas premissas financeiras e de negócios consideradas no encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Conseqüentemente, essas estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais nominais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social registrada no resultado está demonstrada abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro antes dos impostos	65.123	18.426
Encargo tributário pela alíquota nominal - 34%	(22.142)	(6.265)
Ajustes à alíquota efetiva:		
Diferenças permanentes e outras	139	836
Lei do bem	1.654	-
Encargo tributário líquido em resultado	(20.349)	(5.429)
Alíquota efetiva	<u>31%</u>	<u>29,46%</u>

A composição dos prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social acumulados está abaixo demonstrada:

	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízos fiscais	163.005	196.215
Base negativa da contribuição social	155.387	188.597

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

O prejuízo fiscal e a base negativa não têm prazos determinados para compensação, porém, tal compensação está limitada a 30% do lucro tributável de cada exercício.

A movimentação dos impostos diferidos é como segue:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	29.105	26.576
Compensação de prejuízo fiscal	(11.291)	(3.482)
Constituição líquida de diferido sobre diferenças temporárias	16.963	6.011
Saldo final	<u>34.777</u>	<u>29.105</u>

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

	31/12/2022										
	Terrenos	Edifícios e benfeitorias	Máquinas	Ferramentas, estampas e moldes	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Hardware	Arrendamento direito de uso	Imob. em curso	Total
Custo de aquisição											
Saldo no início exercício	1.375	23.027	33.834	227	29.610	5.793	119	2.615	5.779	457	102.836
Adições	-	-	-	-	-	3	-	-	1.612	6.768	8.383
Baixas	(105)	-	(106)	(5)	(1)	(265)	-	(105)	(835)	(1)	(1.423)
Transferências	-	114	3.083	38	1.716	234	-	34	-	(5.219)	-
Saldo no fim exercício	1.270	23.141	36.811	260	31.325	5.765	119	2.544	6.556	2.005	109.796
Depreciação											
Saldo no início exercício	-	(14.170)	(21.318)	(181)	(20.690)	(4.660)	(67)	(1.489)	(2.336)	-	(64.911)
Adições	-	(786)	(2.023)	(13)	(2.845)	(241)	(8)	(432)	(2.415)	-	(8.763)
Baixas	-	-	106	5	1	254	-	92	745	-	1.203
Saldo no fim exercício	-	(14.956)	(23.235)	(189)	(23.534)	(4.647)	(75)	(1.829)	(4.006)	-	(72.471)
Saldo líquido	1.270	8.185	13.576	71	7.791	1.118	44	715	2.550	2.005	37.325
Taxas médias anuais de depreciação	0%	4%	10% e 20%	10%	10% e 20%	10% e 20%	20%	20%	28%		

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

	31/12/2021										
	Terrenos	Edifícios e benfeitorias	Máquinas	Ferramentas, estampas e moldes	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Hardware	Arrendamento direito de uso	Imob. em curso	Total
Custo de aquisição											
Saldo no início exercício	1.375	22.239	31.598	227	26.021	5.705	119	1.551	4.476	1.151	94.462
Adições	-	-	-	-	-	-	-	-	2.188	7.140	9.328
Baixas	-	-	(27)	-	-	(5)	-	(30)	(885)	(7)	(954)
Transferências	-	788	2.263	-	3.589	93	-	1.094	-	(7.827)	-
Saldo no fim exercício	1.375	23.027	33.834	227	29.610	5.793	119	2.615	5.779	457	102.836
Depreciação											
Saldo no início exercício	-	(13.410)	(19.426)	(165)	(18.365)	(4.375)	(59)	(1.183)	(1.245)	-	(58.228)
Adições	-	(760)	(1.917)	(16)	(2.325)	(288)	(8)	(335)	(1.988)	-	(7.637)
Baixas	-	-	25	-	-	3	-	29	897	-	954
Saldo no fim exercício	-	(14.170)	(21.318)	(181)	(20.690)	(4.660)	(67)	(1.489)	(2.336)	-	(64.911)
Saldo líquido	1.375	8.857	12.516	46	8.920	1.133	52	1.126	3.443	457	37.925

Taxas médias anuais de depreciação

0% 4% 10% e 20% 10% 10% e 20% 10% e 20% 20% 20% 20% 28%

Análise do valor de recuperabilidade

De acordo com o CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável dos Ativos, a Companhia avaliou nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 os indicadores de *impairment* e concluiu não haver indicativos que requeriram a necessidade de teste do valor recuperável.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível

	31/12/2022					
	Marcas e patentes	Software	Produtos em fase de registro	Produtos em comercialização	Intangível em curso	Total
Custo de aquisição						
Saldo no início exercício	138	5.536	9.770	18.890	78	34.412
Adições	-	-	1.246	-	91	1.337
Baixas	-	-	-	(3.664)	-	(3.664)
Transferências	-	90	(4.285)	4.285	(90)	-
Saldo no fim exercício	138	5.626	6.731	19.511	79	32.085
Amortização						
Saldo no início exercício	-	(4.064)	-	(12.621)	-	(16.685)
Adições	-	(426)	-	(2.779)	-	(3.205)
Baixas	-	-	-	861	-	861
Saldo no fim exercício	-	(4.490)	-	(14.539)	-	(19.029)
Saldo líquido	138	1.136	6.731	4.972	79	13.056
Taxas médias anuais de amortização	-	20%	-	20%	-	
	31/12/2021					
	Marcas e patentes	Software	Produtos em fase de registro	Produtos em comercialização	Intangível em curso	Total
Custo de aquisição						
Saldo no início exercício	138	4.806	11.920	16.478	110	33.452
Adições	-	-	262	-	698	960
Baixas	-	-	-	-	-	-
Transferências	-	730	(2.412)	2.412	(730)	-
Saldo no fim exercício	138	5.536	9.770	18.890	78	34.412
Amortização						
Saldo no início exercício	-	(3.607)	-	(9.631)	-	(13.238)
Adições	-	(457)	-	(2.990)	-	(3.447)
Baixas	-	-	-	-	-	-
Saldo no fim exercício	-	(4.064)	-	(12.621)	-	(16.685)
Saldo líquido	138	1.472	9.770	6.269	78	17.727
Taxas médias anuais de amortização	-	20%	-	20%	-	

Do valor do intangível em 31 de dezembro de 2022, R\$ 6.731 referem-se a produtos em fase de obtenção de registro (R\$ 9.770 em dezembro de 2021). Após aprovação desses registros nos respectivos órgãos competentes, será inicializada a comercialização dos produtos e a amortização dos montantes registrados no intangível pelo prazo de cinco anos.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Taxa de juros	31/12/2022	31/12/2021
Moeda estrangeira			
Lei 4131(EUR) - Brasil	VC + 1,19% a.a.	-	30.141
Lei 4131(EUR) - Brasil	VC + 1,81% a.a.	26.189	29.730
Lei 4131(EUR) - Mizuho	VC + 0,51% a.a.	31.022	35.045
Valor justo instrumentos derivativos (b)	-	2	-
Moeda local			
Capital de giro	CDI + 1,88% a.a.	20.698	20.198
Capital de giro	6,48% a.a.	10.132	15.195
Valor justo instrumentos derivativos (b)	-	(426)	-
Debêntures 3ª emissão - série 1	CDI+ 1,55% a.a.	79.985	70.095
Debêntures 3ª emissão - série 2	CDI + 1,75% a.a.	-	10.532
Debêntures 4ª emissão - MUFG	CDI + 2,00% a.a.	75.485	-
Debêntures 4ª emissão - Mizuho	CDI + 2,00% a.a.	75.485	-
Custo de captação debêntures	-	(1.017)	(630)
Nota promissória 1ª emissão	CDI + 1,75% a.a.	-	30.037
Custo de captação NP	-	-	(139)
Arrendamento, direito de uso - CPC 06 (R2)	1,97% a 7,75% a.a.	2.856	3.673
Encargos financeiros - arrendamento - CPC 06 (R2)	-	(227)	(166)
Crédito rural - Recurso livre (a)	-	15.381	15.838
		335.565	259.549
Circulante		100.493	93.383
Não circulante		235.072	166.166

(a) Linha de crédito refere-se a operações de financiamentos da atividade rural de clientes, as quais a Sipcam Nichino concede aval.

(b) Ajuste de valor justo dos passivos financeiros designados no *hedge accounting*.

Os empréstimos, financiamentos e debêntures a longo prazo vencem como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
2023	-	90.853
2024	85.072	75.313
2025	150.000	-
	235.072	166.166

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia concedeu como garantia aos seus empréstimos duplicatas a receber no montante de R\$40.292 (R\$70.133 em 31 de dezembro de 2021).

Debêntures

<u>Emissão</u>	<u>Principal</u>	<u>Remuneração anual</u>	<u>Vencimento final</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
3ª emissão - série 1 (a)	60.000	100% do CDI + 1,55% a.a.	28 de março de 2024	79.985	70.095
3ª emissão - série 2 (a)	30.000	100% do CDI + 1,75% a.a.	29 de março de 2022	-	10.532
			15 de dezembro de 2025	75.485	-
4ª emissão – MUFG (b)	75.000	100% do CDI + 2,00% a.a.	15 de dezembro de 2025	75.485	-
4ª emissão – Mizuho (b)	75.000	100% do CDI + 2,00% a.a.	15 de dezembro de 2025		
Circulante				970	10.532
Não circulante				229.985	70.095

A Companhia obteve aprovação da 3ª emissão de debêntures simples, não conversível em ações, no montante de R\$90.000 em duas séries, sendo a 1ª série com vencimento em 28 de março de 2024 e a 2ª série com vencimento em 29 de março de 2022. Os juros dessa transação estão sendo pagos no ano em que são incorridos. Nessa emissão não houve concessão de garantias.

A companhia obteve aprovação da 4ª emissão de debêntures simples, não conversível em ações, no montante de R\$150.000, sendo R\$75.000 no banco MUFG com vencimento em 15 de dezembro de 2025 e R\$75.000 no banco Mizuho com vencimento em 15 de dezembro de 2025. Os juros dessa transação estão sendo pagos no ano em que são incorridos.

Em março de 2021 houve pagamento da 2ª parcela da 2ª série no valor de R\$10.000.

Cláusulas contratuais

A Companhia possui obrigações contratuais decorrentes dos contratos de financiamentos, relacionadas à manutenção de determinados índices financeiros e não financeiros estabelecidos nesses contratos (*covenants*), cujo período de apuração se dá no encerramento do exercício. A Administração possui controles tempestivos sobre esses indicadores e em 31 de dezembro de 2022 entende que as exigências pré-estabelecidas foram cumpridas, sendo improvável qualquer exigência por parte dos credores antes do vencimento original de longo prazo, e nem a necessidade de reclassificação.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Movimentação dos passivos financeiros nas atividades de financiamentos

	Empréstimos e financiamentos	Arrendamentos a pagar	Debêntures	Total
Saldos em 31/12/2021	176.045	3.507	79.997	259.549
Adições	28.841	-	150.000	178.841
(-) Pagamentos de principal	(90.664)	(2.395)	(10.002)	(103.061)
(-) Pagamentos de juros	(7.970)	(176)	(813)	(8.959)
Juros incorridos	8.520	176	11.143	19.839
Novos arrendamentos e remensurações	-	1.517	-	1.517
Variação cambial	(11.488)	-	-	(11.488)
Outros	(286)	-	(387)	(673)
Saldos em 31/12/2022	102.998	2.629	229.938	335.565

12. Fornecedores e cessão de crédito por fornecedores

	31/12/2022	31/12/2021
Mercado interno		
Fornecedores diversos	32.044	22.341
	32.044	22.341
Mercado externo		
Matéria-prima/ material de revenda	85.257	56.097
Matéria-prima/material de revenda – Partes relacionadas	217.420	176.922
Matéria-prima/material de revenda – Cessão de crédito	34.914	101.187
	337.591	334.206
Ajuste a valor presente	(9.983)	-
	359.652	356.547

A Companhia possibilita que alguns fornecedores tenham a opção de ceder títulos da Companhia, sem direito de regresso, para instituições financeiras. Nessa operação, o fornecedor tem o direito de reduzir os seus custos financeiros pois a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do comprador. Em 31 de dezembro de 2022, as taxas de desconto nas operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto às instituições financeiras ficaram entre 3,70% e 7,70% (Entre 3,30% e 5,00% em 31 de dezembro de 2021).

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Provisão para demandas judiciais

A Companhia possui demandas judiciais de caráter tributário, cível e trabalhista, decorrentes do curso normal de seus negócios. A administração da Companhia acredita que a provisão para demandas judiciais constituída é suficiente para cobrir as eventuais perdas com os processos judiciais. As provisões para demandas judiciais foram constituídas para os processos, cuja possibilidade de perda foi avaliada como provável, com base na opinião de seus advogados e consultores legais externos. O resultado desfavorável em seus processos, individualmente ou no agregado, não terá efeito adverso relevante nas condições financeiras ou nos negócios da Companhia. Para alguns desses processos foram efetuados depósitos judiciais quando exigidos pelo poder judiciário.

A movimentação da provisão para demandas judiciais, por natureza está apresentada a seguir:

	31/12/2021	Provisão/(reversão)	(Pagamentos)/ resgates	31/12/2022
Tributárias	167	17	(18)	166
Cíveis	96	6	(7)	95
Trabalhistas	138	90	(10)	218
Provisão total	401	113	(35)	479
Depósitos judiciais	(154)	-	-	(154)

	31/12/2020	Provisão/(reversão)	(Pagamentos)/ resgates	31/12/2021
Tributárias	222	167	(222)	167
Cíveis	106	(7)	(3)	96
Trabalhistas	19	132	(13)	138
Provisão total	347	292	(238)	401
Depósitos judiciais	(908)	-	754	(154)

As provisões consistem em processos judiciais de natureza cíveis, trabalhistas e tributários, classificados com risco provável e se referem, principalmente, a ações de reclamações de clientes sobre contratos de compra de produtos e reclamações trabalhistas sobre demissões de ex-funcionários da Companhia.

Causas com probabilidade de perda possível:

	31/12/2022	31/12/2021
Tributárias	5.552	4.100
Cíveis	127	4
Total	5.679	4.104

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Provisão para demandas judiciais--Continuação

As obrigações decorrentes desses processos não são consideradas como passivos contingentes, uma vez que não é provável que ocorra uma saída de recursos decorrente de tais ações judiciais. A Companhia possui na sua base de processos com riscos possíveis ações de natureza cível que envolvem discussões com clientes e processos tributários relacionados principalmente à questionamentos sobre importação de produtos.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é de R\$223.897 e está representado por 2.471.492.952 ações ordinárias.

A composição acionária da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 2021 está resumida a seguir:

	<u>Quantidade de ações</u>	<u>%</u>
Sipcam Nederland Holding N.V.	150.127.424	6,08
Obras Latin América Participações Ltda.	518.134.294	20,96
Obras S.R.L.	567.484.758	22,96
Nihon Nohyaku CO. Ltd.	1.235.746.476	50,00
	<u>2.471.492.952</u>	<u>100,00</u>

b) Reserva de lucros e dividendos

Em virtude dos prejuízos acumulados, a Companhia não constituiu reservas e/ou propôs a distribuição de dividendos nos exercícios de 2022 e 2021.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Considerações sobre riscos

a) Risco de crédito

As políticas de vendas da Companhia estão subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Esse objetivo é alcançado por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) e a diversificação das vendas (pulverização do risco).

b) Risco de liquidez

A Companhia elabora previsões de fluxo de caixa como forma de monitorar previamente as suas necessidades futuras de forma a assegurar que tenha caixa suficiente para atender as demandas operacionais. A Companhia mantém eventuais sobras de caixa em aplicações financeiras de curto prazo com incidência de juros e optando por instrumentos que proporcionem liquidez adequada às suas necessidades.

Abaixo temos os principais passivos financeiros (empréstimos, financiamentos e debêntures) da Companhia por vencimentos:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2022	-	93.383
2023	100.493	90.853
2024	85.319	75.313
2025	149.753	-
	<u>335.565</u>	<u>259.549</u>

c) Risco de taxa de juros

Os resultados da Companhia são suscetíveis a perdas decorrentes de oscilações de taxa de juros pós-fixadas, tais como: CDI e oscilações de indicadores de inflação, tais como IPCA, incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Os valores relativos a essas operações são destacados nas notas explicativas 3 e 11.

d) Risco de taxa de câmbio

Os resultados da Companhia são suscetíveis a sofrer variações significativas, pois parte de seus insumos utilizados na produção são afetados pela volatilidade da taxa de câmbio, principalmente do dólar norte-americano, euro e pelo lene referente à operação de mútuo. Visando reduzir certos efeitos da flutuação da taxa de câmbio a Companhia se protege contra efeitos da desvalorização cambial da moeda local sobre seus ativos e passivos financeiros denominados em dólares, euros e iene por meio de operações de *Swap* e contratos de *Non Deliverable Forwards* - compromisso de compra de moeda estrangeira por cotações previamente acordadas - vinculadas à variação cambial da moeda. Os valores relativos a tais operações são apresentados na nota explicativa 23.f.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Receita líquida

	31/12/2022	31/12/2021
Receita bruta da venda de produtos	996.975	794.917
Provisão para devolução de produtos	8.498	(4.645)
Receita bruta da prestação de serviços	22.399	9.674
Receita bruta	1.027.872	799.946
Impostos sobre vendas	(16.483)	(13.758)
Devoluções de vendas	(26.399)	(14.051)
Impostos sobre vendas e serviços e devoluções de vendas	(42.882)	(27.809)
Receita líquida	984.990	772.137

17. Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados por natureza

	31/12/2022	31/12/2021
Gastos Gerais de Fabricação (GGF)		
Mão de obra direta - própria	(5.439)	(4.903)
Mão de obra direta - terceiros	(2.213)	(929)
Energia elétrica	(2.573)	(1.794)
Depreciação e amortização	(2.611)	(2.038)
Manutenção do imobilizado	(881)	(539)
Outros custos diretos	(1.199)	(818)
Custos indiretos		
Mão de obra indireta - própria	(6.757)	(5.192)
Mão de obra indireta - terceiros	(264)	(90)
Energia elétrica	(136)	(129)
Depreciação e amortização	(1.461)	(1.105)
Manutenção do imobilizado	(906)	(469)
Incineração	(1.761)	(745)
Outros custos indiretos	(2.251)	(1.096)
	(28.452)	(19.847)
Insumos		
Matéria-prima e material de embalagem	(604.867)	(552.606)
Provisão (reversão) para devolução de produtos	(7.732)	4.162
Produtos para revenda	(66.473)	(43.586)
	(679.072)	(592.030)
Outros custos		
Frete sobre vendas	(17.975)	(12.710)
Seguro sobre vendas	(660)	(492)
Armazenagem	(5.047)	(3.780)
Estorno ICMS transferências	(24.417)	(15.352)
Inpev (custo com recolhimento de embalagens)	(617)	(774)
Provisão (reversão de provisão) de estoques	765	1.596
Campanha promocional	(5.043)	(5.844)
Provisão para equalizações de clientes	(7.012)	(1.408)
Baixa de estoques	(2.085)	(1.416)
Descontos comerciais	(4.854)	(1.174)
Comissão sobre vendas	(8.033)	(5.890)
Outros	(3.097)	(2.563)
	(78.075)	(49.807)
	(785.599)	(661.684)

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Receitas (despesas) operacionais

a) Despesas com vendas, gerais e administrativas

	31/12/2022		31/12/2021	
	Vendas	Gerais e administrativas	Vendas	Gerais e administrativas
Salários e encargos sociais	(19.531)	(16.989)	(16.292)	(9.634)
Honorários e mão de obra contratada	(1.648)	(3.593)	(1.431)	(3.487)
Viagens	(1.219)	(320)	(562)	(153)
Veículos	(861)	(46)	(821)	(35)
Reuniões, feiras e exposições	(2.374)	(280)	(511)	(93)
Associações	(25)	(233)	(21)	(203)
Serviços de terceiros	(4.190)	(6.015)	(2.941)	(5.072)
Comunicação	(127)	(288)	(138)	(234)
Material de limpeza	(81)	(704)	(61)	(627)
Seguro	(72)	(138)	(51)	(144)
Equipamentos de segurança	(36)	-	-	(1.082)
Amortização e depreciação	(4.136)	(1.815)	(4.063)	(1.837)
(Provisão) reversão de provisão de perdas esperadas / Baixa de contas a receber	(19)	-	(291)	-
Outras	(3.133)	(926)	(2.838)	(931)
	(37.452)	(31.347)	(30.021)	(23.532)

b) Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	31/12/2022	31/12/2021
Gastos gerais de fabricação (i)	(3.295)	(2.859)
Depreciação (i)	(1.945)	(1.988)
Manutenção de imobilizado (i)	(814)	(568)
Outros custos de produção (i)	(2.351)	(1.411)
Demandas judiciais	(85)	(126)
Receitas sobre atualização de impostos federais	39	49
Baixa de ativo intangível	(2.805)	-
Outras receitas (despesas)	(2.142)	3.590
	(13.398)	(3.313)

(i) Refere-se a não utilização da capacidade plena instalada na indústria.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Despesas e receitas financeiras

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos, mútuos e arrendamentos	(20.901)	(10.245)
Modificação de débito	(38)	(1.443)
Perdas realizadas com instrumentos financeiros	(36.172)	(8.949)
Perdas provisionadas com instrumentos financeiros	(46.765)	(14.437)
Desconto concedido a clientes	(3.714)	(2.213)
Variação clientes realizada	(4.871)	(1.351)
Variação clientes provisionada	(2.607)	-
Variação cambial realizada	(17.593)	(19.267)
Variação cambial provisionada	(184.865)	(158.360)
Imposto sobre operações financeiras	(461)	(38)
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	(383)	(385)
Ajuste a valor presente	(24.373)	-
Outras despesas financeiras	(12.465)	(6.592)
	(355.208)	(223.280)
Receitas financeiras		
Ganhos realizados com instrumentos financeiros	5.345	17.119
Ganhos não realizados com instrumentos financeiros	19.792	1.490
Variação de clientes realizada	437	1.582
Variação de clientes provisionada	-	2.865
Variação cambial realizada	19.884	4.927
Variação cambial provisionada	217.759	155.766
Receita de aplicações financeiras	6.947	2.828
Juros ativos	164	121
Receita atualização de processos	-	791
Ajuste a valor presente	31.326	-
Outras receitas financeiras	666	217
	302.320	187.706
	(52.888)	(35.574)

20. Remuneração dos administradores

Em 27 de abril de 2022, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, aprovou-se a remuneração de R\$4.596 efetivamente pagos como honorários fixos e variáveis no período de maio de 2021 a março de 2022. Neste mesmo ato, fixou o valor anual e global dos honorários fixos e variáveis a serem pagos aos membros do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva no período de abril de 2022 a março de 2023 no valor de até R\$6.200, cabendo ao Conselho de Administração fixar os valores que caberá a cada administrador da sociedade, bem como os critérios de pagamento, desde que não seja ultrapassado o valor máximo acima indicado.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros para riscos operacionais e outros para resguardar seus ativos imobilizados e seus estoques.

O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2022 é considerado suficiente, segundo a opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.

A cobertura de seguros, por natureza, em 31 de dezembro de 2022 é composta conforme quadro abaixo:

Classificação	Risco Assegurado	Valor do Risco Segurado	Vigência
Danos materiais/corporais	Instalações comerciais, estoques e outros	57.273	2023-2024
Responsabilidade civil geral	Operações industriais e ou comerciais	37.000	2021-2023
Responsabilidade civil administradores e diretores	Operações administrativas e ou comerciais	65.000	2022-2023

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Transações com partes relacionadas

	Oxon Brasil Defensivos Agrícolas Ltda.		Sipcam Oxon S.p.A		Sipcam Paraguai S.p.A		Nihon Nohyaku CO. Ltd.		Sofbey SA		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Saldos												
Ativo Circulante:												
Contas a receber (nota 4)	-	-	-	-	1.667	65	-	-	-	525	1.667	590
Passivo circulante:												
Fornecedores (nota 12)	-	-	170.701	126.373	-	-	42.090	49.215	4.629	1.334	217.420	176.922
Mútuo (*)	-	-	-	-	-	-	314	397	-	-	314	397
Passivo Não Circulante:												
Mútuo (*)	-	-	-	-	-	-	75.435	92.961	-	-	75.435	92.961
Transações												
Compras	-	-	341.746	215.981	-	-	50.785	54.078	5.767	1.307	398.298	271.366
Vendas	-	-	-	-	1.667	-	-	-	-	-	-	-
Outras receitas (despesas)	(1.153)	(1.071)	-	-	-	65	-	-	-	525	(1.153)	(481)
(Despesas) receitas financeiras	-	-	5.797	(9.845)	-	-	21.500	(993)	84	(35)	27.381	(10.873)

As operações com partes relacionadas são efetuadas a preços e condições específicos negociados contratualmente.

(*) Refere-se a contrato de mútuo Adilado em agosto de 2020 com a Nihon Nohyaku CO., Ltd no valor original de R\$98.880 (JPY1.920.000.000), com juros de 1,38% a.a. e com vencimento até 31 de agosto de 2025.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros

(a) Classificação contábil e valores justos

Os instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando um método de avaliação, são apresentados conforme tabela abaixo. Os diferentes níveis são definidos como segue:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- Nível 2: inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Os valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros constantes no balanço patrimonial, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, se aproximam, substancialmente, de seus correspondentes valores de mercado.

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 31 de dezembro de 2022, em relação às divulgações de 31 de dezembro de 2021.

As tabelas a seguir apresentam os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Em 2022 a Companhia adotou a contabilidade de *hedge* "hedge accounting", que permite a diminuição da volatilidade do resultado, eliminando, com isso, as diferenças de tempo de reconhecimento de ganhos ou perdas que existem entre o instrumento derivativo e o item ou transação objeto de *hedge*. Isso é feito diferindo os ganhos ou perdas do instrumento derivativo fora do resultado no patrimônio líquido ou compensando os ganhos ou perdas do instrumento derivativo no resultado, registrando a alteração no valor justo do item protegido no resultado.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros--Continuação

(a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

31 de dezembro de 2022	Valor contábil		Valor justo				
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros mensurados ao valor justo							
Aplicações financeiras	158.120	-	158.120	-	158.120	-	158.120
Instrumentos financeiros derivativos	14.871	-	14.871	-	14.871	-	14.871
Total	172.991	-	172.991	-	172.991	-	172.991

Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo

Caixa e bancos	-	3.301	3.301
Contas a receber e outros recebíveis	-	422.540	422.540
Outros ativos	-	712	712
Total	-	426.553	426.553

31 de dezembro de 2022

Passivos financeiros mensurados ao valor justo

31 de dezembro de 2022	Valor contábil		Valor justo				
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Instrumentos financeiros derivativos	45.074	-	45.074	-	45.074	-	45.074
Total	45.074	-	45.074	-	45.074	-	45.074

Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo

Empréstimos, financiamentos e debêntures	-	335.565	335.565
Empréstimos com partes relacionadas	-	75.749	75.749
Fornecedores e cessão de crédito por fornecedores	-	359.652	359.652
Adiantamento de clientes	-	25.310	25.310
Outros passivos	-	20.495	20.495
Total	-	816.771	816.771

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros--Continuação

(a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

31 de dezembro de 2021	Valor contábil		Valor justo			
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros mensurados ao valor justo						
Aplicações financeiras	188.061	-	-	188.061	-	188.061
Instrumentos financeiros derivativos	2.228	-	-	2.228	-	2.228
Total	190.289	-	-	190.289	-	190.289
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Caixa e bancos	-	674	-	-	-	674
Contas a receber e outros recebíveis	-	397.666	-	-	-	397.666
Outros ativos	-	667	-	-	-	667
Total	-	399.007	-	-	-	399.007
31 de dezembro de 2021						
Passivos financeiros mensurados ao valor justo						
Instrumentos financeiros derivativos	5.327	-	-	5.327	-	5.327
Total	5.327	-	-	5.327	-	5.327
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	-	259.549	-	-	-	259.549
Empréstimos com partes relacionadas	-	93.358	-	-	-	93.358
Fornecedores e cessão de crédito por fornecedores	-	356.547	-	-	-	356.547
Adiantamento de clientes	-	26.490	-	-	-	26.490
Outros passivos	-	13.435	-	-	-	13.435
Total	-	749.379	-	-	-	749.379

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros--Continuação

(b) Exposição ao risco de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foi:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e equivalentes de caixa	3.301	674
Aplicações financeiras	158.120	188.061
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	422.540	397.666
Instrumentos financeiros derivativos	14.871	2.228
Total	<u>598.832</u>	<u>588.629</u>
Ativo circulante	585.369	582.869
Ativo não circulante	13.463	5.760

(c) Exposição ao risco de liquidez

O valor contábil dos passivos financeiros com risco de liquidez está representado abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	335.565	259.549
Empréstimos com partes relacionadas	75.749	93.358
Fornecedores e cessão de crédito por fornecedores	359.652	356.547
Adiantamento de clientes	25.310	26.490
Instrumentos financeiros derivativos	45.074	5.327
	20.495	13.435
Total	<u>861.845</u>	<u>754.706</u>
Passivo circulante	551.319	494.926
Passivo não circulante	310.526	259.780

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros--Continuação

(d) Exposição a riscos cambiais

A exposição líquida em moeda estrangeira está demonstrada no quadro a seguir, pelos montantes de principal:

	<u>Moeda</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores	USD	(23.031)	(28.188)
Fornecedores partes relacionadas	USD	(41.670)	(31.707)
NDF	USD	43.768	15.979
Exposição USD		(20.933)	(43.916)
Empréstimos	EUR	(10.304)	(15.021)
Swap	EUR	10.304	14.959
Exposição EUR		-	(62)
Empréstimos com partes relacionadas	JPY	(1.920.000)	(1.928.979)
NDF	JPY	1.920.000	1.928.979
NDF	JPY	(1.920.000)	-
Swap	JPY	1.920.000	-
Exposição JPY		-	-

(e) Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

A análise de sensibilidade é determinada com base na exposição às taxas de juros e outros indexadores dos instrumentos financeiros não derivativos no final do período findo em 31 de dezembro de 2022. São apresentados dois cenários com variação de 25% e 50% da variável de risco considerada. Apresentamos abaixo os possíveis impactos de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio e o resultado do exercício. Esses cenários poderão gerar impactos no resultado e nos fluxos de caixa futuros da Companhia conforme descrito a seguir:

- Cenário I: Corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras;
- Cenário II: Deterioração de 25% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado no cenário provável; e
- Cenário III: Deterioração de 50% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado no cenário provável.

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros--Continuação

(e) Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros--Continuação

Instrumentos	Exposição em 31/12/2022	Risco	Provável		Cenários		Variação do índice em	
			Atual	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	158.120	CDI	13,65%	179.703	17,06%	5.396	20,48%	10.792
Passivos financeiros								
Capital de giro	(20.698)	CDI	13,65%	(23.523)	17,06%	(706)	20,48%	(1.413)
Debêntures	(230.955)	CDI	13,65%	(262.480)	17,06%	(7.881)	20,48%	(15.763)
Lei 4131 Banco do Brasil	(26.189)	EUR	5,5668	(30.893)	6,85	(1.332)	8,23	(7.825)
Lei 4131 Mizuho	(31.022)	EUR	5,5668	(36.595)	6,85	(1.578)	8,23	(9.268)
Empréstimos com partes relacionadas	(75.749)	JPY	0,03917	(78.519)	0,05	(15.930)	0,06	(34.820)
Fornecedores	(337.591)	USD	5,2177	(402.291)	6,52	(19.697)	7,83	(104.094)
Swap	(57.364)	EUR	5,5668	(67.669)	6,85	(2.918)	8,23	(17.139)
Swap	(9.705)	CDI	13,65%	(11.030)	17,06%	(331)	20,48%	(662)
NDF	229.777	USD	5,2177	273.814	6,52	13.406	7,83	70.850
Swap	75.850	JPY	0,03917	78.821	0,05	15.991	0,06	34.954
Impacto no resultado e patrimônio líquido						(15.580)		(74.388)

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros--Continuação

(e) Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros--Continuação

Instrumentos	Exposição em 31/12/2021	Risco	Provável		Cenários		Variação do índice em 50%	
			Atual	Valor	Variação do índice em 25%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	188.061	CDI	11,79%	210.233	14,74%	5.543	17,69%	11.086
Passivos financeiros								
Capital de giro	(20.198)	CDI	11,79%	(22.579)	14,74%	(595)	17,69%	(1.191)
Debêntures	(80.627)	CDI	11,79%	(90.133)	14,74%	(2.376)	17,69%	(4.753)
Lei 4131 Banco do Brasil	(59.871)	EUR	7,05	(66.800)	8,81	(16.700)	10,58	(33.400)
Lei 4131 Mizuho	(35.045)	EUR	7,05	(39.101)	8,81	(9.775)	10,58	(19.550)
Empréstimos com partes relacionadas	(93.358)	JPY	0,05	(103.813)	0,07	(25.953)	0,08	(51.907)
Fornecedores	(334.206)	USD	6,17	(369.550)	7,71	(92.387)	9,26	(184.775)
Swap	30.000	EUR	7,05	33.472	8,81	8.368	10,58	16.736
NDF	88.663	USD	6,17	98.040	7,71	24.510	9,26	49.020
Swap	15.000	CDI	11,79%	16.769	14,74%	442	17,69%	884
Swap	60.516	EUR	7,05	67.520	8,81	16.880	10,58	33.760
NDF	97.653	JPY	0,05	108.569	0,07	27.147	0,08	54.295
						<u>(64.896)</u>		<u>(129.795)</u>

Impacto no resultado e patrimônio líquido

Sipcam Nichino Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros--Continuação

(f) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia está exposta ao risco cambial do fluxo de caixa futuro em moeda estrangeira, devido à compra de insumos e contratação de capital de giro para sua operação. Com o objetivo de mitigar este risco, A Companhia adota procedimentos de cobertura baseada na exposição cambial calculada pelo valor dos créditos comerciais. A cobertura do fluxo de caixa futuro é analisada e discutida pelo Conselho de Administração, que aprova e autoriza a contratação e designação de instrumentos financeiros derivativos.

Ativo	31/12/2022			31/12/2021
	Tipo Moeda	Nocional (R\$ mil)	Valor justo (R\$)	Valor justo (R\$)
Swap	EUR	-	-	1.797
Swap	JPY	37.925	12.531	-
NDF	USD	229.777	2.340	431
Total		267.702	14.871	2.228

Circulante			2.340	431
Não circulante			12.531	1.797

Passivo	31/12/2022			31/12/2021
	Tipo Moeda	Nocional (R\$ mil)	Valor justo (R\$)	Valor justo (R\$)
Swap	BRL	9.075	(473)	(94)
Swap	JPY	37.925	(7.474)	-
Swap	EUR	(57.364)	(11.253)	(1.012)
NDF	JPY	75.580	(20.346)	
NDF	JPY	(75.580)	(5.528)	(4.221)
Total		(10.364)	(45.074)	(5.327)

Circulante			(45.055)	(4.674)
Não circulante			(19)	(653)