

1. Contexto operacional

A Companhia de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira (doravante “Cedro” ou “Companhia”), é uma companhia de capital aberto, Nível 1 de Governança Corporativa, cujas ações são negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) sob as siglas “CEDO3” e “CEDO4”, com sede em Belo Horizonte, Minas Gerais, foi constituída em 2 de abril de 1883, resultado da fusão das empresas Mascarenhas & Irmãos (Fábrica do Cedro), em funcionamento desde 1872 e Mascarenhas & Barbosa (Fábrica da Cachoeira), tem como objetivo social a indústria têxtil e atividades afins; confecções e comercialização de produtos do vestuário, inclusive uniformes profissionais; acessórios e equipamentos de proteção individual - EPIs, destinados a segurança do trabalho; a exportação e importação de produtos ligados à sua finalidade, e o exercício de atividades agrícolas, pecuárias e de silvicultura, bem como a geração, distribuição e transmissão de energia elétrica para consumo próprio, podendo, entretanto, comercializar o excedente de energia elétrica não utilizado.

Atualmente, a Companhia exerce sua principal atividade através da operação de três fábricas instaladas no Estado de Minas Gerais e através de sua controlada Companhia de Fiação e Tecidos Santo Antônio (doravante “Santo Antônio”), indústria têxtil instalada em Minas Gerais, na área da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste, SUDENE.

1.1. Pandemia Coronavírus (Covid-19)

Medidas de combate aos efeitos econômicos da pandemia foram tomadas no decorrer do tempo e incluíram, dentre outras, obtenção de aumento de prazo de pagamento junto aos fornecedores, intensificação de busca por operações de crédito visando à liquidez de caixa; negociação com instituições financeiras para prorrogação de vencimentos de amortizações.

A Administração da Cia vem acompanhando os impactos trazidos pela pandemia da Covid-19 e as reduções das restrições sanitárias que aquecem gradualmente o ritmo econômico e normalização da cadeia de suprimentos da indústria.

2. Bases de elaboração, apresentação das informações contábeis intermediárias e resumo das principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias da Companhia compreendem as informações contábeis intermediárias da controladora, identificadas como Controladora, e as informações contábeis intermediárias consolidadas, identificadas como Consolidado, preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

A Administração da Companhia afirma que aplicou a orientação técnica OCPC 7, aprovada pela Deliberação CVM nº 727/14, atendendo aos requerimentos mínimos e, ao mesmo tempo, divulgando somente informações relevantes, que auxiliem os leitores na tomada de decisões.

Portanto, todas as informações relevantes usadas na gestão do negócio estão evidenciadas neste documento.

Como não existe diferença entre o patrimônio líquido consolidado e o resultado consolidado atribuíveis aos acionistas da controladora, constantes nas informações contábeis intermediárias consolidadas e o patrimônio líquido e resultado da controladora, constantes nas informações contábeis intermediárias individuais ambas preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as IFRS, a Companhia optou por apresentar essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em um único conjunto, lado a lado.

Estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas não incluem todas as informações e divulgações requeridas nas informações contábeis anuais individuais e consolidadas, e, portanto, devem ser lidas em conjunto com as informações contábeis individuais e consolidadas elaboradas de acordo com o BR GAAP e IFRS, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, publicadas em 29 de março de 2022. As práticas contábeis adotadas para estas informações contábeis intermediárias são consistentes com aquelas apresentadas nas informações contábeis individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, Nota Explicativa nº 2.

Essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas, controladas em conjunto e coligadas. Todas as informações contábeis apresentadas em Real foram arredondadas para milhares, exceto quando indicado de outra forma.

A autorização para conclusão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foi dada pela Administração da Companhia em 08 de novembro de 2022.

2.1. Novas normas contábeis, alterações e interpretações de normas

Não existem normas, orientações ou pronunciamentos contábeis que passaram a vigorar pela primeira vez a partir do trimestre findo em 30 de setembro de 2022 que poderiam ter impacto significativo sobre as informações trimestrais da Companhia.

3. Bases de consolidação e investimentos em controladas

As informações contábeis consolidadas são compostas pelas informações contábeis da Companhia de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira e suas controladas em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021.

Razão social	País sede	Participação (%)	
		Total	Votante
Companhia de Fiação e Tecidos Santo Antônio	Brasil	85,44	99,99
Cedro Serviços Ltda.	Brasil	100,00	100,00
Santo Antônio Serviços Ltda.	Brasil	100,00	100,00
AGC – Armazéns Gerais Cedro Ltda.	Brasil	98,00	98,00

Uma sociedade controla uma entidade quando está exposto e/ou tem direito sobre os retornos variáveis advindos do seu envolvimento com a entidade e tem habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade.

As controladas são integralmente consolidadas a partir da data de aquisição, sendo essa a data na qual a Companhia obtém controle, e continuam a ser consolidadas até a data em que esse controle deixe de existir. As controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial nas informações contábeis individuais da controladora.

As informações contábeis das controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis consistentes. Todos os saldos entre a Companhia e suas controladas, receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações entre as companhias, são eliminados na consolidação.

Uma mudança na participação sobre uma controlada que não resulta em perda de controle é contabilizada como uma transação entre acionistas, no patrimônio líquido.

O saldo dos resultados abrangentes é atribuído aos proprietários da Companhia e às participações não controladoras mesmo se resultar em saldo negativo dessas participações.

4. Gestão do risco financeiro

a) Política de gestão de riscos financeiros

A gestão dos riscos financeiros é realizada de forma a orientar em relação às transações, requerendo diversificação e seleção de contrapartes. Regularmente, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são monitoradas, com o propósito de avaliar o resultado e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

b) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis e o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência no contas a receber.

c) Risco de liquidez

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

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

Não obstante a Controladora apresentar capital circulante líquido negativo, a gestão do risco de liquidez é realizada considerando as operações consolidadas da Companhia.

d) Risco de mercado

Por meio de suas atividades, a Companhia fica exposta principalmente a riscos financeiros decorrentes de mudanças nas taxas de câmbio e nas taxas de juros.

i) Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A exposição das taxas de juros está sumarizada na nota de sensibilidade a seguir.

ii) Risco de taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia e suas controladas virem a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

A exposição cambial líquida da Companhia e de suas controladas, vinculadas, substancialmente ao dólar norte-americano, é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	Em dólares americanos		Em dólares americanos	
	(US\$ mil)		(US\$ mil)	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Financiamentos em moeda estrangeira	(4.759)	(2.871)	(4.759)	(3.376)
Fornecedores mercado externo	(157)	(276)	(744)	(1.070)
Contas a receber em moeda estrangeira	3.365	2.504	7.834	4.946
Depósitos em dólar	150	101	327	626
Exposição ativa (passiva)				
líquida	(1.401)	(542)	2.658	1.126

Análise de sensibilidade

Na elaboração da análise de sensibilidade para o risco da taxa de câmbio foi utilizada a cotação do dólar, disponibilizada no mercado financeiro, tendo como cenário provável o dólar cotado a R\$ 5,24, conforme entendimento do mercado, divulgado por meio do Boletim Focus de 14 de outubro de 2022. Na controladora e no consolidado os cenários II e III foram calculadas deterioração e valorização de 25% na variável de risco, que no caso é a cotação futura do dólar. A análise de sensibilidade levou em consideração a exposição ativa ou passiva líquida do consolidado e da controladora, sendo que nos casos em que a exposição é ativa, a deterioração da variável de risco, nesse caso, se refere à redução da taxa do dólar, ao passo que nos casos em que a exposição é passiva, a deterioração se refere ao aumento da taxa do dólar. O cenário base foi calculado utilizando-se o dólar de fechamento em 30 de setembro de 2022, de R\$5,4066.

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2022				30/09/2022			
	Base	Provável	II	III	Base	Provável	II	III
Financiamentos em moeda estrangeira	(25.730)	(24.937)	(31.171)	(37.406)	(25.730)	(24.937)	(18.703)	(12.469)
Fornecedor mercado externo	(849)	(823)	(1.029)	(1.235)	(4.023)	(3.899)	(2.924)	(1.950)
Contas a receber em moeda estrangeira	18.193	17.633	22.041	26.450	42.355	41.050	30.788	20.525
Depósitos em dólar	811	786	983	1.179	1.768	1.713	1.285	857
Exposição ativa (passiva) líquida	(7.575)	(7.341)	(9.176)	(11.012)	14.370	13.927	10.446	6.963
Efeito líquido da variação cambial – perda	-	234	(1.601)	(3.437)	-	(443)	(3.924)	(7.407)

e) Demais instrumentos financeiros

Apresentamos, a seguir, quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos empréstimos com encargos financeiros variáveis, tais como Selic, CDI, TJLP, entre outros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia e suas controladas, com cenário mais provável, segundo avaliação efetuada pela Administração.

Para a realização da análise de sensibilidade demonstrada no quadro a seguir, a Administração utilizou como premissa os indicadores macroeconômicos vigentes por ocasião do encerramento do exercício, por entender que, devido à volatilidade de mercado, o cenário provável seria equiparado ao de 30 de setembro de 2022, para aqueles empréstimos e financiamentos atrelados a taxas pós-fixadas, consideradas para essa análise de sensibilidade como a variável de risco. Assim, a Companhia estima no cenário provável uma Selic próxima de 13,75% e o CDI em 13,65%.

Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados a fim de apresentar 25% e 50% de valorização da variável de risco considerada, respectivamente (cenários II – possível e III – remoto). Para efeitos dessa análise de sensibilidade, foram considerados os ajustes a pagar somente das próximas datas de vencimento.

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2022				30/09/2022			
	Valor contábil	Conforme taxa efetiva	Cenário possível 25%	Cenário remoto 50%	Valor contábil	Conforme taxa efetiva	Cenário possível 25%	Cenário remoto 50%
Empréstimos indexador:								
100% CDI + 7,44%	(5.000)	(1.060)	(1.325)	(1.590)	(5.000)	(1.060)	(1.325)	(1.590)
155% CDI	(7.567)	(1.659)	(2.074)	(2.489)	(7.567)	(1.659)	(2.074)	(2.489)
100% CDI + 6,42% a 7,96%	(15.245)	(3.192)	(3.990)	(4.788)	(17.267)	(3.616)	(4.520)	(5.424)
100% SELIC + 4,30% a 11,35%	(55.069)	(11.878)	(14.848)	(17.817)	(75.057)	(16.190)	(20.238)	(24.285)
100% CDI + 3,16% a 15,39%	(70.968)	(16.340)	(20.425)	(24.510)	(85.198)	(19.617)	(24.521)	(29.426)
Total	(153.849)	(34.129)	(42.662)	(51.194)	(190.089)	(42.142)	(52.678)	(63.214)
Aplicações financeiras								
Indexador:								
95% Selic	-	-	-	-	232	30	38	45
94% a 100% CDI	1.762	231	289	347	1.918	252	315	378
Total	1.762	231	289	347	2.150	282	353	423
Exposição líquida	(152.087)	(33.898)	(42.373)	(50.847)	(187.939)	(41.860)	(52.325)	(62.791)
(Aumento)/redução nas despesas financeiras anuais	-	-	(8.475)	(16.949)	-	-	(10.465)	(20.931)

f) Gestão de risco de capital

O objetivo principal da Administração de capital da Companhia e suas controladas é assegurar que esta mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista.

A Companhia e suas controladas administram a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia e suas controladas podem ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas ou emitir novas ações. Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante os exercícios findos em 30 de setembro 2022 e 31 de dezembro 2021.

Condizente com outras empresas do setor, a Companhia e suas controladas monitoram o capital com base nos índices de alavancagem financeira e de capital de terceiros. O índice de alavancagem financeira corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e ativos financeiros.

O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira podem ser assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos (Nota Explicativa nº 18)	189.223	169.023	248.723	228.707
Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 6)	(11.164)	(8.967)	(16.070)	(14.326)
Título e valorem mobiliários (Nota Explicativa nº 7)	(1.762)	(2.064)	(3.561)	(7.653)
A – Dívida líquida	176.297	157.992	229.092	206.728
Total do patrimônio líquido	117.761	132.680	126.112	146.837
B – Capital e dívida líquida	294.058	290.672	355.204	353.565
A/B – Quociente de alavancagem (%)	59,95	54,35	64,50	58,47

g) Estimativa do valor justo

A Companhia adota a mensuração a valor justo de determinados ativos e passivos financeiros. O valor justo é mensurado a valor de mercado com base em premissas em que os participantes do mercado possam mensurar um ativo ou passivo. Para aumentar a coerência e a comparabilidade, a hierarquia do valor justo prioriza os insumos utilizados na medição em três grandes níveis, como segue:

- **Nível 1** – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- **Nível 2** – Outras informações disponíveis, exceto aquelas do Nível 1, onde os preços cotados (não ajustados) são para ativos e passivos similares, em mercados não ativos, ou outras informações que estão disponíveis ou que podem ser corroboradas pelas informações observadas no mercado para substancialmente a integralidade dos termos dos ativos e passivos;
- **Nível 3** – Informações indisponíveis em função de pequena ou nenhuma atividade de mercado e que são significantes para definição do valor justo dos ativos e passivos.

Encontra-se a seguir uma comparação por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas apresentadas nas Informações contábeis, conforme Nível 2:

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021		30/09/2022		31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Passivos financeiros								
Empréstimos e financiamentos	(189.223)	(204.700)	(169.023)	(164.984)	(248.723)	(266.298)	(228.707)	(220.663)
Cessão de recebíveis	(130.258)	(131.977)	(87.529)	(88.606)	(184.441)	(186.876)	(131.751)	(133.372)
Total	(319.481)	(336.677)	(256.552)	(253.590)	(433.164)	(453.174)	(360.458)	(354.035)

Os demais saldos dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia no período findo em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021 estão registrados pelo custo contábil, os quais não diferem significativamente dos correspondentes valores de mercados estimados.

5. Instrumento financeiro por categoria

Os instrumentos financeiros por categoria são classificados como segue:

Ativos financeiros	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Custo amortizado				
Contas a receber de clientes (Nota Explicativa nº 8)	171.168	120.770	240.991	161.213
Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 6)	11.164	8.967	16.070	14.236
Depósito judicial	435	419	481	508
Dividendos a receber	238	238	-	-
Crédito partes relacionadas	57.948	337	-	-
Outras contas a receber	2	55	1	55
Aplicações financeiras ao valor justo por meio do resultado				
Aplicações financeiras	1.762	2.064	3.561	7.653

Passivos financeiros	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos (Nota Explicativa nº 18)	189.223	169.023	248.723	228.707
Cessão de recebíveis	130.258	87.529	184.441	131.751
Fornecedores	130.340	109.484	196.201	186.681
Dividendos propostos	-	-	41	41
Outras contas a pagar	9.319	6.119	12.432	8.508

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e contas correntes bancárias	8.587	7.145	11.415	9.329
Numerário em moeda estrangeira	810	566	1.766	3.491
Bancos contas vinculadas	1.767	1.256	2.889	1.506
Total	11.164	8.967	16.070	14.326

Os numerários provenientes das receitas de exportações são mantidos em moeda estrangeira aguardando o momento oportuno para conversão, portanto sujeito ao risco cambial.

7. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Certificado de depósitos bancários – CDB	1.762	2.064	1.918	2.207
Fundo de investimento	-	-	1.643	5.446
Total	1.762	2.064	3.561	7.653

As aplicações financeiras referem-se substancialmente a operações vinculadas a empréstimos financeiros, negociáveis e com alta liquidez no mercado. As aplicações em CDB de liquidez imediata possuem rentabilidade próxima à variação de 90% a 102% do CDI – Certificado de Depósito Interbancário e as aplicações lastreadas em Debêntures rendem 100% do CDI. Os valores apresentados incluem rendimentos incorridos até a data do balanço e no resgate antecipado não haverá cobrança de encargos pela liquidação. O valor a ser resgatado é equivalente ao valor aplicado mais os rendimentos até o momento do resgate.

Os fundos de investimento são aplicações preponderantemente em títulos públicos que procura acompanhar a variação do CDI.

Todavia, tais aplicações não atendem a todos os critérios para serem registrados como equivalentes de caixa.

8. Contas a receber – clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Cientes no país	149.048	100.070	213.802	148.141
Cientes – partes relacionadas	11.891	14.250	-	-
Cientes no exterior	18.193	13.974	42.355	27.601
Total	179.132	128.294	256.157	175.742

Provisão para perda com créditos de liquidação duvidosa	(7.964)	(7.524)	(15.166)	(14.529)
Total	171.168	120.770	240.991	161.213

A composição das contas a receber é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	168.080	115.847	235.928	153.172
Vencidos				
Até 30 dias	1.718	1.961	4.184	4.404
Entre 31 e 60 dias	557	1.135	1.016	1.307
Entre 61 e 90 dias	509	1.204	507	1.671
Acima de 90 dias	8.268	8.147	14.522	15.188
Total	179.132	128.294	256.157	175.742

A Companhia realizou operações de cessão de recebíveis junto a fundos de investimentos em direitos creditórios (FIDCs) multicedentes de mercado, com saldo contábil em 30 de setembro de 2022 de R\$130.258 (R\$87.529 em 31 dezembro 2021) na controladora e R\$184.441 (R\$131.751 em 31 dezembro 2021) no consolidado. Se os recebíveis não forem pagos no vencimento, o fundo poderá solicitar a Companhia a recompra do título não liquidado. Como os riscos e benefícios relevantes desses recebíveis não foram transferidos, a Companhia reconheceu o caixa recebido na transferência como passivo na rubrica de Cessão de Recebíveis.

A movimentação na provisão para perdas com crédito de liquidação duvidosa foi como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo no início do período/exercício	(7.524)	(6.908)	(14.529)	(14.857)
Adições – provisão constituída (Nota Explicativa nº 24)	(1.162)	(2.038)	(2.505)	(2.755)
Baixas – títulos não liquidados	722	1.422	1.868	3.083
Saldo no final do período/exercício	(7.964)	(7.524)	(15.166)	(14.529)

As perdas estimadas sobre os títulos vencidos e a vencer são constituídas com base em análise individual histórica dos clientes na realização de suas liquidações e cumprimentos de acordos. Os valores provisionados são considerados suficientes pela Administração para fazer cobrir as perdas na realização dos créditos.

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Produtos acabados	50.081	39.131	57.026	58.642
Produtos em processo	38.681	36.999	70.223	60.836
Matérias-primas	17.528	13.768	35.012	28.457
Materiais auxiliares	23.223	25.773	28.717	30.819
Importações em andamento	3.063	6.014	3.183	6.145
Estoque consignado	808	1.577	7.867	10.475
Provisão para perdas em estoque	(2.355)	(1.332)	(2.537)	(2.086)
Total	131.029	121.930	199.491	193.288

A Companhia reconhece a redução dos valores para estoques com baixa rotatividade conforme os últimos registros de saída ou os que são classificados como fora de coleção reduzindo no seu valor de custo conforme política referente a cada grupo. A movimentação na provisão para perdas no estoque foi como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldos no início do período/ exercício	(1.332)	(1.062)	(2.086)	(1.294)
Adições	(1.039)	(401)	(1.053)	(996)
Reversão/baixas	16	131	602	204
Saldos no final do período/exercício	(2.355)	(1.332)	(2.537)	(2.086)

10. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Circulante				
ICMS – operações mercantis (i)	12.715	8.203	17.462	10.592
ICMS – aquisição de imobilizado	748	427	999	575
Impostos sobre vendas em trânsito	1.727	1.179	3.247	2.225
PIS e Cofins sobre a exclusão do ICMS na base de cálculo (ii)	5.642	9.690	8.317	12.682
PIS e Cofins – Créditos a recuperar	2.491	4.585	11.734	9.401
Impostos a recuperar – REFIS IV	249	249	249	249
Outros	399	1.413	419	1.602
Total circulante	23.971	25.746	42.427	37.326
Não circulante				
PIS e Cofins – Créditos a recuperar	896	931	1.021	1.006
Pis e Cofins sobre Crédito Presumido de ICMS (iii)	7.888	-	7.888	-
ICMS – aquisição de imobilizado	1.577	1.010	2.080	1.310
PIS e Cofins sobre a exclusão do ICMS na base de cálculo (ii)	18.285	21.326	64.246	66.600
Outros	-	16	231	229
Total não circulante	28.646	23.283	75.466	69.145

- (i) O crédito de ICMS em operações mercantis é considerado pela Administração como realizável no curso normal dos negócios complementado por medidas adicionais de realização. A classificação no ativo circulante reflete o prazo esperado de realização, segundo as projeções de operações futuras da Companhia e suas controladas.
- (ii) Transitou em julgado em 13 de dezembro de 2018 ação proposta pela Companhia em 2006 contra a Fazenda Nacional (União) pleiteando a exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da Cofins. Em 23 de abril de 2019 transitaram em julgado as ações das controladas, Cedronorte (incorporada em 31 de março de 2014) e Santo Antônio. Os créditos fiscais tiveram o deferimento dos pedidos de habilitação através de Despachos Decisórios emitidos pelas Delegacias da Receita Federal, para compensação com débitos de origem fazendárias. Os valores históricos do crédito apurado pela Companhia e suas controladas foram lançados em outras receitas operacionais, a atualização monetária é em receitas financeiras.
- (iii) Habilitado o crédito decorrente de decisão judicial transitada em julgado, em 10/06/2020, do Mandado de Segurança nº 0026433-68.2013.4.01.3800, em que foi reconhecido o direito de excluir o crédito presumido de ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins.

Movimentação do saldo de PIS e Cofins sobre a exclusão do ICMS na base de cálculo:

	Controladora	Consolidado
Valor original do crédito	41.904	79.825
Atualização monetária do crédito	35.838	66.629
Valor do crédito habilitado	77.742	146.454
Compensações de contribuições e impostos em exercícios anteriores	(50.263)	(73.747)
Atualização do saldo remanescente	3.537	6.575
Saldo em 31 de dezembro de 2021	31.016	79.282
Compensações de contribuições e impostos no período	(8.464)	(10.470)
Atualização do saldo remanescente no período	1.375	3.751
Saldo em 30 de setembro de 2022	23.927	72.563

11. Partes relacionadas – controladora

Os direitos e obrigações de operações mercantis entre partes relacionadas possuem prazos de 90 dias para recebimento e liquidação podendo ser antecipado conforme fluxo de caixa das empresas. As transações são efetuadas em condições negociadas entre a controladora e suas controladas.

Os contratos de mútuo existentes entre as empresas foram remunerados à variação de 100% do CDI – Certificado de Depósito Interbancário acrescidos de um *spread* de 5%, com vigência para 360 dias, todos podendo ser amortizados em prazo inferior para maximizar o fluxo de caixa das empresas. As operações de curto prazo, conta corrente, não são remuneradas e são liquidadas em curtíssimo prazo.

A Companhia e sua controlada são mantenedoras da Associação Cedro Cachoeira, instituição de fins assistenciais, culturais e recreativos sem qualquer objetivo de lucro, sendo que as despesas e contribuições acumuladas no 3º trimestre de 2022 totalizaram o valor de R\$ 114 (controladora) e R\$ 195 (consolidado), no ano de 2021 as despesas foram R\$ 101 (controladora) e R\$ 183 (consolidado).

As Companhias realizam operações mercantis que envolvem compra e venda de insumos (algodão e fios) e serviços de industrialização (fiação, tecelagem e acabamento de tecidos).

Os principais saldos e transações da Companhia com partes relacionadas são os seguintes:

	Santo Antônio	
	30/09/2022	31/12/2021
Saldos		
Contas a receber – clientes	11.891	14.250
Fornecedores	(12.187)	(10.870)
Mútuo ativo (passivo)	57.872	275
Dividendo a receber	238	238

Transações	30/09/2022	30/09/2021
Compras insumos pela controladora	(11.812)	(3.661)
Compra de serviços de industrialização	(25.404)	(15.395)
Vendas insumos para a controlada	3.827	8.972
Serviços de industrialização para a controlada	22.939	26.748
Receitas financeiras da controladora	4.697	156
Despesas financeiras da controladora	-	(665)

12. Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da Administração inclui os conselheiros e diretores. A remuneração paga ou a pagar está demonstrada a seguir:

	Controladora			
	01/07/2022 30/09/2022	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2021 30/09/2021	01/01/2021 30/09/2021
Remuneração do conselho e diretoria	861	1.882	464	1.323

	Consolidado			
	01/07/2022 30/09/2022	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2021 30/09/2021	01/01/2021 30/09/2021
Remuneração do conselho e diretoria	1.717	3.781	939	2.678

13. Investimentos em controladas

Companhia de Fiação e Tecidos Santo Antônio - Sociedade anônima de capital fechado foi constituída em 12 de janeiro de 1989 e inaugurada em 06 de dezembro de 1997. Instalada na área mineira da Sudene goza de incentivo fiscal de redução do imposto de renda, 75% sobre o lucro da exploração, até o exercício de 2027.

Cedro Serviços Ltda. – sociedade iniciada em 30/11/2018 com o capital social integralizado de R\$10.000,00 dividido em 100 quotas no valor nominal de R\$100,00, sendo 100 quotas da Cedro Cachoeira.

AGC – Armazéns Gerais Cedro Ltda. – sociedade iniciada em 17/12/2018 com capital social integralizado de R\$50.000,00 dividido em 50 quotas no valor nominal R\$1.000,00, sendo 49 quotas da Cedro e Cachoeira.

Mineração Cedrense Ltda. – sociedade com o capital social integralizado de R\$180.000,00 dividido em 180.000 quotas, sendo 179.998 quotas da Cedro Cachoeira, tendo como objeto pesquisa, lavra e beneficiamento de minerais.

As principais informações sobre as participações em empresa controlada em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 são sumarizadas como segue:

Informações das controladas

	Companhia de Fiação e Tecidos Santo Antônio		Outros investimentos	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Milhares de ações possuídas pela Companhia				
Ordinárias – sem valor nominal	610.920	610.920	-	-
Preferenciais – sem valor nominal	243.440	243.440	-	-
Quotas – valor nominal R\$ 1.000,00	-	-	59	59
Participação da Companhia				
No capital social integralizado	85,435%	85,435%	98 a 99,00%	98 a 99,00%
No capital votante	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Patrimônio líquido	57.333	97.195	19	12
Lucros não realizados em operações ascendentes (Upstream)	(608)	(519)	-	-
Patrimônio Líquido ajustado	56.725	96.676	19	12
Lucros não realizados em operações descendentes (Downstream)	482	191	-	-
Saldo do investimento	48.945	82.786	19	12
Lucro líquido do período/exercício	(39.863)	(24.378)	(14)	(88)
Lucros não realizados – venda para a controladora	(89)	(378)	-	-
(Prejuízo) Lucro líquido ajustado	(39.952)	(24.756)	(14)	(88)
Equivalência total	(34.133)	(21.150)	(14)	(87)

(1) Equivalência da Santo Antônio com 100% das operações descendentes e 85,435% das operações ascendentes

Movimentação do investimento

	Companhia de Fiação e Tecidos Santo Antônio	Outros Investimentos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	103.842	55	103.897
Resultados não realizados em operações descendentes (Downstream)	94	-	94
Equivalência patrimonial	(21.150)	(87)	(21.237)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	82.786	(32)	82.754
Resultados não realizados em operações descendentes (Downstream)	292	-	292
Equivalência patrimonial	(34.133)	(14)	(34.147)
Saldos em 30 de setembro de 2022	48.945	(46)	48.899

Composição dos investimentos

	30/09/2022	31/12/2021
Equivalência patrimonial	48.899	82.754
Ágio	834	834
Saldos	49.733	83.588

O sumário da demonstração financeira da controlada que possui participação de acionistas não controladores, encerradas em 30 setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão assim apresentados:

Balanco patrimonial	30/09/2022	31/12/2021	Demonstração de resultado	30/09/2022	30/09/2021
Participação da					
Controladora	85,435%	85,435%	Receita Líquida de Vendas	324.221	273.510
Ativo circulante	211.014	179.043	Lucro Bruto	5.062	23.334
			Receitas (Despesas)		
Ativo não circulante	189.471	190.886	Operacionais	(23.478)	(31.548)
Passivo circulante	273.126	207.465	Resultado Financeiro	(21.452)	(9.158)
Passivo não circulante	70.026	65.269	IRPJ/CSLL	5	146
Patrimônio líquido	57.333	97.195	Lucro (Prejuízo) líquido	(39.863)	(17.226)

14. Imobilizado

	Controladora					
	Edificações e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Veículos, móveis e utensílios e outros	Terrenos	Obras em andamento	Total
Custo ou avaliação						
Em 31 de dezembro de 2020	82.583	239.902	15.801	42.552	6.184	387.022
Adições	-	8	531	-	13.593	14.132
Alienações e baixas	142	(1.406)	(25)	(2)	-	(1.291)
Transferências	736	4.043	10	-	(4.789)	-
Em 31 de dezembro de 2021	83.461	242.547	16.317	42.550	14.988	399.863
Adições	-	-	98	-	13.917	14.015
Alienações e baixas	-	(38)	-	-	-	(38)
Transferências	224	3.345	88	-	(3.658)	(1)
Em 30 de setembro de 2022	83.685	245.854	16.503	42.550	25.247	413.839
Depreciação acumulada						
Em 31 de dezembro de 2020	(44.202)	(169.633)	(12.790)	-	-	(226.625)
Depreciação	(2.135)	(5.631)	(140)	-	-	(7.906)
Transferências	(104)	104	-	-	-	-
Alienações e baixas	(93)	1.279	15	-	-	1.201
Em 31 de dezembro de 2021	(46.534)	(173.881)	(12.915)	-	-	(233.330)
Depreciação	(1.968)	(4.049)	(95)	-	-	(6.112)
Alienações e baixas	-	37	-	-	-	37
Em 30 de setembro de 2022	(48.502)	(177.893)	(13.010)	-	-	(239.405)
Valor residual líquido						
Em 30 de setembro de 2022	35.183	67.961	3.493	42.550	25.247	174.434
Em 31 de dezembro de 2021	36.927	68.666	3.402	42.550	14.988	166.533

	Consolidado					
	Edificações e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Veículos, móveis e utensílios e outros	Terrenos	Obras em andamento	Total
Custo ou avaliação						
Em 31 de dezembro de 2020	148.008	427.737	20.031	54.213	8.572	658.561
Adições	-	8	663	-	17.458	18.129
Alienações e baixas	142	(2.243)	(25)	(58)	394	(1.790)
Transferências	736	5.445	23	-	(6.204)	-
Em 31 de dezembro de 2021	148.886	430.947	20.692	54.155	20.220	674.900
Adições	-	-	229	-	15.344	15.573
Alienações e baixas	-	(4.336)	-	-	1.953	(2.383)
Transferências	644	4.083	134	-	(4.861)	-
Em 30 de setembro de 2022	149.530	430.694	21.055	54.155	32.656	688.090
Depreciação acumulada						
Em 31 de dezembro de 2020	(66.874)	(270.980)	(15.722)	-	-	(353.576)
Depreciação	(3.328)	(10.054)	(204)	-	-	(13.586)
Transferências	(104)	104	-	-	-	-
Alienações e baixas	(93)	1.868	15	-	-	1.790
Em 31 de dezembro de 2021	(70.399)	(279.062)	(15.911)	-	-	(365.372)
Depreciação	(2.863)	(7.318)	(139)	-	-	(10.320)
Transferências	(399)	399	-	-	-	-
Alienações e baixas	-	3.048	-	-	-	3.048
Em 30 de setembro de 2022	(73.661)	(282.933)	(16.050)	-	-	(372.644)
Valor residual líquido						
Em 30 de setembro de 2022	75.869	147.761	5.005	54.155	32.656	315.446
Em 31 de dezembro de 2021	78.487	151.885	4.781	54.155	20.220	309.528

Custo atribuído

Conforme faculdade estabelecida pelo IFRS 1/CPC 27, a Companhia optou, na adoção inicial do IFRS, pela atribuição de custo para terrenos, edificações, máquinas e instalações industriais. Os valores atribuídos foram determinados através de laudos de avaliação preparados por empresas especializadas, gerando uma adição ao custo registrado no ativo imobilizado consolidado em 1 de janeiro de 2009 de R\$ 143.099 e na controladora de R\$ 111.702. Sobre o saldo constituiu-se imposto de renda e contribuição social diferidos passivos, consolidado R\$ 48.521, controladora R\$ 37.979. A contrapartida do saldo, líquidos dos impostos incidentes, foi registrada no patrimônio líquido, como “ajustes de avaliação patrimonial”

Os valores atribuídos aos ativos e seus saldos líquidos atuais, contidos nos quadros do imobilizado acima são:

	Edificações e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Terrenos	Total
Controladora				
Custo atribuído na adoção				
inicial do IFRS	36.556	12.260	41.307	90.123
Depreciação acumulada	(17.092)	(9.973)	-	(27.065)
Saldos em 30 de setembro de 2022	19.464	2.287	41.307	63.058
Consolidado				
Custo atribuído na adoção				
inicial do IFRS	56.458	(1.948)	51.394	105.904
Depreciação acumulada	(22.932)	(206)	-	(23.138)
Saldos em 30 de setembro de 2022	33.526	(2.154)	51.394	82.766

Custos de empréstimo capitalizados

Em 30 de setembro de 2022, foram capitalizados R\$104 (R\$81 em 2021), na controladora e R\$ 325 (R\$165 em 2021) no consolidado. A taxa utilizada para determinar o montante dos custos de empréstimos capitalizados foi de 0,98% a.m., que representa a taxa efetiva média dos empréstimos.

Revisão das vidas úteis

As informações referentes à revisão das vidas úteis, não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa nº 15 às demonstrações contábeis anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Perda (*impairment*) estimada de ativos de vida longa

Existem regras específicas para avaliar a recuperabilidade dos ativos de vida longa, especialmente imobilizado e outros ativos intangíveis. Na data de cada demonstração financeira, a Companhia realiza uma análise para determinar se existe evidência de que o montante dos ativos de vida longa não será recuperável. Se tal evidência é identificada, o montante recuperável dos ativos é estimado pela Companhia.

O montante recuperável de um ativo é determinado pelo seu valor em uso. O valor em uso é mensurado com base nos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados pelo contínuo uso de um ativo até o fim de sua vida útil.

Quando o valor residual de um ativo exceder seu montante recuperável, a Companhia deverá reconhecer uma redução no saldo destes ativos.

Para os ativos registrados ao custo, a redução no montante recuperável pode ser registrada no resultado do ano. Se o montante recuperável do ativo não puder ser determinado individualmente, o montante recuperável dos segmentos de negócio para o qual o ativo pertence é analisado.

Em 31 de dezembro de 2021 o teste de *impairment* foi realizado de acordo com a norma contábil CPC 01 (R1) pelo montante do ativo imobilizado.

A metodologia utilizada para os cálculos de *impairment* foi a de fluxo de caixa descontado. Os testes consistem na análise da rentabilidade dos investimentos, avaliando os resultados apurados das investidas e as projeções de orçamentos dos anos futuros disponibilizados pela administração da Companhia.

Na elaboração dos testes do valor recuperável dos ativos da Companhia e de sua controlada, Cia. de Fiação e Tecidos Santo Antônio, são consideradas premissas de crescimento de receita consolidada e específicas por empresas de acordo com a realidade de demanda dos seus mercados. Essas premissas de crescimento de receita em 2022 foram projetadas para os anos de 2023 a 2026, embasadas nas iniciativas presentes no plano de negócios, considerando: **i)** atualização constante do seu mix de produtos; **ii)** aumento do volume de produção, principalmente no segmento de tecidos profissionais. As expectativas de crescimento das receitas foram conservadoras, considerando que para o período da projeção colocamos estimativas de produções anuais abaixo da capacidade total instalada, inclusive não atinge os patamares alcançados em 2014.

A Companhia entende que, mesmo atuando em mercado muito competitivo, inclusive com concorrentes asiáticos pode apresentar performances distintas devido às suas características individuais, tais como: estágio de maturação do parque industrial, aperfeiçoamento de sua mão de obra, custo de logística e energia elétrica.

Em relação ao preço médio de vendas, custos fixos e despesas, foi considerado um crescimento com base na taxa de inflação - IPCA ao ano. Uma vez que a maior parte dos insumos, mão de obra, serviços de manutenção e serviços de terceiros são reajustados de acordo com índices de inflação, essa premissa reflete a realidade do crescimento de custos da empresa.

Desta forma, a Companhia entende que ela e sua controlada submetidas ao teste de *impairment* terão melhoria de sua rentabilidade para os próximos anos, combinando as ações de aumento de receita e diluição de custos.

A taxa de desconto utilizada foi calculada com base em:

- CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) para o cálculo do custo de capital próprio;
- Expectativa de mercado para a Selic média, acrescida de prêmio de risco para cálculo do capital de terceiros; e
- Ponderação entre participação do capital próprio e o de terceiros no capital total, partindo da situação atual e aproximando-se à média de mercado (setor) ao longo do tempo.

15. Arrendamento mercantil

a) Movimentação do ativo de direito de uso

	Controladora						
	Edificações	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Direito de uso de licença	Leasing	Total
Custo							
Em 31 de dezembro de 2020	7.328	1.023	721	740	1.265	1.531	12.608
Adições	-	10.233	287	-	-	-	10.520
Baixas	-	-	(154)	-	-	-	(154)
Em 31 de dezembro de 2021	7.328	11.256	854	740	1.265	1.531	22.974
Adições	1.317	1.207	-	598	798	6.455	10.375
Baixas	-	-	-	-	-	-	-
Em 30 de setembro de 2022	8.645	12.463	854	1.338	2.063	7.986	33.349
Depreciação acumulada							
Em 31 de dezembro de 2020	(3.784)	(772)	(539)	(449)	(615)	(153)	(6.312)
Adições	(1.828)	(528)	(288)	(178)	(410)	(306)	(3.538)
Baixas	-	-	154	-	-	-	154
Em 31 de dezembro de 2021	(5.612)	(1.300)	(673)	(627)	(1.025)	(459)	(9.696)
Adições	(1.330)	(881)	(170)	(89)	(273)	(230)	(2.973)
Baixas	-	-	-	-	-	-	-
Em 30 de setembro de 2022	(6.942)	(2.181)	(843)	(716)	(1.298)	(689)	(12.669)
Valor residual líquido							
Em 30 de setembro de 2022	1.703	10.282	11	622	765	7.297	20.680
Em 31 de dezembro de 2021	1.716	9.956	181	113	240	1.072	13.278

	Consolidado						
	Edificações	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Direito de uso de licença	Leasing	Total
Custo							
Em 31 de dezembro de 2020	7.328	2.104	992	856	1.265	3.070	15.615
Adições	-	10.503	505	318	-	-	11.326
Baixas	-	(86)	(322)	-	-	-	(408)
Em 31 de dezembro de 2021	7.328	12.521	1.175	1.174	1.265	3.070	26.533
Adições	1.317	1.450	281	643	798	6.455	10.944
Baixas	-	(1.005)	(218)	(156)	-	-	(1.379)
Em 30 de setembro de 2022	8.645	12.966	1.238	1.661	2.063	9.525	36.098
Depreciação acumulada							
Em 31 de dezembro de 2020	(3.784)	(1.239)	(760)	(569)	(615)	(307)	(7.274)
Adições	(1.828)	(970)	(539)	(312)	(410)	(614)	(4.673)
Baixas	-	86	322	-	-	-	408
Em 31 de dezembro de 2021	(5.612)	(2.123)	(977)	(881)	(1.025)	(921)	(11.539)
Adições	(1.330)	(1.394)	(333)	(193)	(273)	(460)	(3.983)
Baixas	-	1.005	218	156	-	-	1.379
Em 30 de setembro de 2022	(6.942)	(2.512)	(1.092)	(918)	(1.298)	(1.381)	(14.143)
Valor residual líquido							
Em 30 de setembro de 2022	1.703	10.454	146	743	765	8.144	21.955
Em 31 de dezembro de 2021	1.716	10.398	198	293	240	2.149	14.994

b) Passivos de arrendamento reconhecidos pelo valor presente dos pagamentos e evidenciação da taxa de desconto

Tipo de arrendamento	Controladora			
	Taxa média incremental	30/09/2022	Taxa média incremental	31/12/2021
Locação de imóveis	10,28%	1.016	8,90%	1.972
Locação de máquinas e equipamentos	10,99%	18.245	9,40%	10.305
Locação de veículos	8,72%	-	8,72%	145
Locação de equipamentos de informática	10,24%	53	9,10%	64
Direito de uso de licença	12,82%	383	8,73%	-
Leasing	8,86%	-	9,20%	-
Total		19.697		12.486
Parcela curto prazo		4.679		2.379
Parcela longo prazo		15.018		10.107
Total		19.697		12.486

Tipo de arrendamento	Consolidado			
	Taxa média incremental	30/09/2022	Taxa média incremental	31/12/2021
Locação de imóveis	10,28%	1.016	8,90%	1.972
Locação de máquinas e equipamentos	11,20%	19.020	9,19%	10.703
Locação de veículos	8,23%	-	8,51%	178
Locação de equipamentos de informática	10,48%	188	9,15%	266
Direito de uso de licença	12,82%	383	8,73%	-
Leasing	8,97%	-	9,20%	-
Total		20.607		13.119
Parcela curto prazo		5.018		2.795
Parcela longo prazo		15.589		10.324
Total		20.607		13.119

16. Intangível

	Controladora			Vida útil indefinida	Consolidado		
	Vida útil definida		Total		Vida útil definida		Total
	Marcas e patentes	Software e licenças			Marcas e patentes	Software e licenças	
Custo							
Em 31 de dezembro de 2020	1.333	12.655	13.988	1.592	2.142	16.825	20.559
Adições	-	131	131	-	-	131	131
Em 31 de dezembro de 2021	1.333	12.786	14.119	1.592	2.142	16.956	20.690
Adições	-	-	-	-	-	-	-
Em 30 de setembro de 2022	1.333	12.786	14.119	1.592	2.142	16.956	20.690
Amortização acumulada							
Em 31 de dezembro de 2020	(1.333)	(11.740)	(13.073)	(758)	(2.142)	(15.771)	(18.671)
Amortização	-	(416)	(416)	-	-	(452)	(452)
Em 31 de dezembro de 2021	(1.333)	(12.156)	(13.489)	(758)	(2.142)	(16.223)	(19.123)
Amortização	-	(306)	(306)	-	-	(333)	(333)
Em 30 de setembro de 2022	(1.333)	(12.462)	(13.795)	(758)	(2.142)	(16.556)	(19.456)
Em 30 de setembro de 2022	-	324	324	834	-	400	1.234
Em 31 de dezembro de 2021	-	630	630	834	-	733	1.567

Os ativos intangíveis com vida útil definida são representados por marcas e patentes e direitos de utilização de software adquiridos junto a empresas especializadas, por programas adaptados para uso da Companhia baseados em software existentes no mercado. A amortização é calculada de forma linear em 10 e 5 anos, respectivamente.

17. Fornecedores

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021		30/09/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
No país	117.304	2	96.794	280	192.176	2	180.212	498
Partes relacionadas	12.187	-	10.870	-	-	-	-	-
No exterior	849	-	1.540	-	2.657	1.366	3.641	2.330
Total	130.340	2	109.204	280	194.833	1.368	183.853	2.828

18. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Moeda/Indexador	Vencimento final	Encargos financeiros anuais (%)	Controladora			
				30/09/2022		31/12/2021	
				Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Leasing – arrendamento mercantil	R\$	2026	100% CDI + 5,80% a 8,51%	-	-	272	539
Cédula de Crédito Industrial – Finame PSI (¹)	R\$	2023	Taxa fixa 2,50% a 3,50%	186	14	279	130
Cédula de Crédito à Exportação – Cap. Giro	R\$	2022	Taxa fixa 19,28%	2.018	-	-	-
Cédula de Crédito à Exportação – Cap. Giro	R\$	2024	100,00% CDI + 6,42% a 7,96%	9.787	5.458	2.960	2.701
Cédula de Crédito Bancário – Cap. Giro	R\$	2024	100,00% SELIC + 4,30% 11,35%	21.184	33.885	17.097	39.360
Cédula de Crédito Bancário – Cap. Giro	R\$	2027	100,00% CDI + 3,16% a 15,39%	30.388	40.580	28.592	32.641
Cédula de Crédito Bancário – Cap. Giro	R\$	2023	155,00% CDI	7.567	-	8.205	5.264
Cédula de Crédito Bancário – Cap. Giro	R\$	2025	Taxa fixa 16,76% a 19,84%	3.089	1.513	2.703	998
Nota de Crédito à Exportação – Cap. Giro	R\$	2024	Taxa fixa 22,17 %	893	891	-	-
ACC – Adiant. de contrato de câmbio	US\$	2022	Taxa fixa 4,00 a 9,34%	25.730	-	16.022	-
Conta Garantida	R\$	2022	Taxa fixa 14,10%	-	-	2.500	-
Conta Garantida	R\$	2022	Taxa fixa 101,2%	-	-	500	-
Conta Garantida	R\$	2022	181%	568	-	-	-
Conta Garantida	R\$	2022	178,00% CDI	-	-	1.255	-
Conta Garantida	R\$	2022	Taxa fixa 125 %	472	-	-	-
Conta Garantida	R\$	2022	100% CDI + 7,44%	5.000	-	7.005	-
Total				106.882	82.341	87.390	81.633

Modalidade	Moeda/Indexador	Vencimento final	Encargos financeiros anuais (%)	Consolidado			
				30/09/2022		31/12/2021	
				Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Leasing – arrendamento mercantil	R\$	2026	100% CDI + 5,80% a 8,51%	-	-	547	1.082
Cédula de Crédito Industrial – Fname PSI ⁽¹⁾	R\$	2023	Taxa fixa 2,50% a 3,50%	418	71	512	362
Cédula de Crédito à Exportação – Cap. Giro	R\$	2022	Taxa fixa 19,28%	2.018	-	-	-
Cédula de Crédito Industrial – FNE ⁽²⁾	R\$	2028	Taxa fixa 8,50%	3.853	10.509	3.657	13.423
Cédula de Crédito à Exportação – Cap. Giro	R\$	2023	100,00% CDI + 6,42% a 7,69%	10.769	6.498	2.960	2.701
Cédula de Crédito Bancário – Cap. Giro	R\$	2024	100,00% SELIC + 4,30% a 11,35%	28.683	46.374	22.793	53.863
Cédula de Crédito Bancário – Cap. Giro	R\$	2027	100,00% CDI + 3,16% a 15,39%	36.279	48.919	31.819	34.609
Cédula de Crédito Bancário – Cap. Giro	R\$	2023	155,00% CDI	7.567	-	8.205	5.264
Cédula de Crédito Bancário – Cap. Giro	R\$	2025	Taxa fixa 16,76% a 19,84%	3.089	1.513	2.703	998
Cédula de Crédito Bancário – Cap. Giro	R\$	2025	Taxa fixa 8,86% a 16,76%.	2.524	3.058	6.835	2.420
Nota de Crédito à Exportação – Cap. Giro	R\$	2024	Taxa fixa 22,20 %	2.158	2.152	-	-
ACC – Adiant. De contrato de câmbio	US\$	2022	Taxa fixa 4,00 a 9,34%	25.730	-	18.840	-
Conta garantida	R\$	2022	Taxa fixa 181%	568	-	-	-
Conta garantida	R\$	2022	Taxa fixa 14,10%	-	-	5.100	-
Conta garantida	R\$	2022	Taxa fixa 101,2%	-	-	1.000	-
Conta garantida	R\$	2022	178% CDI	-	-	2.009	-
Conta garantida	R\$	2022	Taxa fixa 125 %	972	-	-	-
Conta garantida	R\$	2022	100% CDI + 7,44%	5.000	-	7.005	-
Total				129.628	119.095	113.985	114.722

(1) PSI – Programa BNDES de Sustentação do Investimento;

(2) FNE – Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste.

A movimentação da controladora e do consolidado dos empréstimos está apresentada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Saldos no início do período/exercício	168.333	156.995	227.324	226.801
Novas captações ou renovações	96.165	29.356	116.601	34.582
Juros provisionados ou renovações	24.362	12.166	30.616	16.568
Amortização de principal	(83.505)	(41.834)	(105.513)	(53.875)
Pagamento de juros	(16.197)	(9.928)	(20.275)	(13.246)
Variação cambial	65	80	(30)	442
Saldos no final do período/exercício	189.223	146.835	248.723	211.272

As parcelas do passivo não circulante em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro 2021, vencem como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
2023	14.057	48.014	21.616	62.535
2024	43.439	27.527	65.210	40.882
2025	16.555	6.092	20.691	8.779
2026 a 2028	8.290	-	11.578	2.526
Total	82.341	81.633	119.095	114.722

A Companhia presta aval a financiamentos de suas controladas, no montante de R\$ 51.736 (R\$ 45.802 em 2021). Os financiamentos são garantidos por notas promissórias e bens do imobilizado no valor contábil consolidado de R\$ 151.248 (R\$ 155.760 em 2021).

Covenants

Dois contratos de empréstimos e financiamentos contratados pela Cedro com Banco do Brasil, Banco Bradesco e Banco Bocom BBM S.A. e um da controlada Santo Antônio com o Banco do Bradesco possuem cláusulas restritivas de vencimento antecipado não financeiras que contemplam, dentre elas: **(a)** questões relacionadas ao não atendimento das garantias dadas nos empréstimos; **(b)** alteração do Objeto Social da Companhia ou de qualquer um das garantidoras, exceto se devidamente comunicado ao credor; **(c)** a incorporação, fusão ou cisão da Cedro; **(d)** encerramento das atividades da Companhia, pedido ou decretação de falência, insolvência civil ou recuperação extrajudicial que não seja devidamente elidida no prazo legal; **(e)** questões relacionadas à inadimplência dos valores devidos.

Em 2021 a Companhia atendeu a todos os *covenants* contratuais aos quais está sujeita, tanto os *covenants* contábeis (financeiros) – EBITDA sobre dívida líquida, que são aferidos ao final de cada exercício, quanto os *covenants* não contábeis (não financeiros) foram satisfeitos. Diante do cumprimento das obrigações assumidas, não houve exigência de pagamento antecipado ou qualquer alteração nos termos inicialmente pactuados nos empréstimos e financiamentos contratados.

19. Provisão para riscos

A Companhia registrou provisões, as quais envolvem considerável julgamento por parte da Administração, para contingências trabalhistas e tributárias para as quais é provável que uma saída de recursos envolvendo benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita do montante dessa obrigação. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. A Companhia revisou suas estimativas e considerou as provisões existentes suficientes para cobrir eventuais perdas relacionadas a estes processos.

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia e suas controladas apresentavam os seguintes passivos e os correspondentes depósitos judiciais relacionados a riscos:

	Controladora			Consolidado			
	Trabalhistas	Depósitos Judiciais	Líquido	Tributárias	Trabalhistas	Depósitos Judiciais	Líquido
Saldo em 31/12/2020	412	(161)	251	775	927	(341)	1.361
Adições – Provisão	224	-	224	17	1.356	-	1.373
Baixas – Reversão e pagamento	(234)	57	(177)	-	(1.704)	154	(1.550)
Atualizações	-	(12)	(12)	-	-	(17)	(17)
Saldo em 31/12/2021	402	(116)	286	792	579	(204)	1.167
Adições – Provisão	140	-	140	34	315	-	349
Baixas – Reversão e pagamento	(16)	-	(16)	-	(171)	48	(123)
Atualizações	-	(7)	(7)	-	-	(12)	(12)
Saldo em 30/09/2022	526	(123)	403	826	723	(168)	1.381

Outras demandas judiciais

Encontram-se também em andamento ações indenizatórias de natureza tributária, cível e trabalhista movidas contra a Companhia e suas controladas, que, de acordo com a avaliação dos assessores jurídicos da Companhia e de suas controladas, deverão ser julgadas improcedentes. Destas ações, aproximadamente R\$ 21.913 na controladora (R\$ 23.690 no consolidado) tem seu desfecho considerável possível, para as quais não foi constituída uma provisão. Destes valores, R\$ 2.953 na controladora (R\$ 3.532 no consolidado) referem-se a ações de natureza trabalhista. Ações de natureza fiscal (Imposto Territorial Rural – ITR, Contribuições previdenciárias sobre participação nos lucros e Imposto sobre o Lucro Líquido – ILL) montam em R\$ 18.119 na controladora (R\$ 19.146 no consolidado). As ações de natureza cível são referentes a danos materiais, lucros cessantes e ações de caráter indenizatório no montante de R\$ 841 na controladora (R\$ 1.012 no consolidado).

Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são aqueles que se promovem em juízo em conta bancária vinculada a processo judicial, sendo realizado em moeda corrente com o intuito de garantir a liquidação de potencial futura obrigação. Os depósitos judiciais só podem ser movimentados mediante ordem judicial.

Os depósitos são atualizados monetariamente de acordo com as regras específicas de cada tribunal e, como são utilizados como garantia, podem ser levantados pela parte vencedora. Assim, se a Companhia não obtiver êxito no processo, os valores depositados serão convertidos em renda da Fazenda Pública ou utilizados para deduzir o valor do passivo correspondente, caso houver. Do contrário, se a decisão for favorável à Companhia, há possibilidade de resgate dos depósitos.

20. Parcelamentos de impostos e contribuições

As parcelas do passivo não circulante, referem-se a parcelamento de INSS, ICMS e IPTU, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, vencem como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
2022	-	7.654	-	13.925
2023	2.703	7.461	4.868	13.896
2024	10.813	7.461	19.454	13.896
2025	9.674	6.372	18.025	12.539
2026	3.211	403	7.189	2.964
2027	830	-	1.303	-
Total	27.231	29.351	50.839	57.220

21. Capital social e reservas

a) Capital social

O capital social é de R\$150.000 e está representado por 5.707.104 ações ordinárias com direito a voto e 4.292.896 ações preferenciais sem direito a voto perfazendo o total de 10.000.000, todas escriturais e sem valor nominal.

Cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações sociais. O número de votos, por acionista, é limitado a 5% do total das ações ordinárias do capital, por determinação estatutária. As ações preferenciais não têm direito a voto e conferem a seus detentores direito de participar em igualdade de condições com as ações ordinárias na distribuição de dividendos, além do direito de serem incluídas em oferta pública de alienação de controle.

As ações preferenciais adquirirão o exercício de direito de voto se a Companhia, pelo prazo de três exercícios consecutivos, deixar de pagar os dividendos mínimos a que fizerem jus, direito que conservarão até o pagamento, se tais dividendos não forem cumulativos, ou até que sejam pagos os cumulativos em atraso.

b) Ajustes de avaliação patrimonial

Refere-se aos ajustes do custo atribuído de itens do imobilizado da Companhia e a equivalência desses ajustes nas controladas, cuja realização ocorre através da depreciação e baixa, com a correspondente transferência para a conta de Lucros Acumulados.

c) Dividendos

Aos acionistas é assegurado dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com a legislação societária brasileira e o estatuto, desde que haja valores disponíveis.

22. Informações por segmento e receita

Segmentos operacionais são definidos como componentes de um empreendimento para os quais informações contábeis separadas estão disponíveis e são avaliadas de forma regular pelo principal tomador de decisões operacionais na decisão sobre como alocar recursos para um segmento individual e na avaliação do desempenho do segmento. Tendo em vista que todas as decisões relativas a planejamento estratégico, financeiro, compras, investimentos e aplicação de recursos são feitas em bases consolidadas, a Companhia e suas controladas concluíram que possuem somente um segmento.

As três fábricas da Companhia em conjunto com a fábrica de sua controlada, se suprem entre si de forma que, em seu conjunto, formam uma indústria integrada de fiação, tecelagem e acabamento de tecidos planos (brins e denim) utilizados principalmente para vestuário. Compartilham também a mesma estrutura de um Centro de Distribuição para expedição de seus produtos.

23. Receita líquida

A composição das vendas brutas nos mercados interno e externo é como segue:

	Controladora			
	01/07/2022	01/01/2022	01/07/2021	01/01/2021
	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021
Receita bruta				
Vendas mercado interno	277.848	759.109	193.835	532.482
Vendas mercado externo	15.597	43.043	6.555	22.403
Total	293.445	802.152	200.390	554.885
Deduções de vendas				
ICMS, PIS e Cofins	(40.607)	(113.186)	(26.588)	(73.269)
Devoluções e abatimentos	(2.468)	(7.430)	(2.471)	(5.789)
Total	(43.075)	(120.616)	(29.059)	(79.058)
Receita líquida	250.370	681.536	171.331	475.827

	Consolidado			
	01/07/2022	01/01/2022	01/07/2021	01/01/2021
	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021
Receita bruta				
Vendas mercado interno	377.338	1.006.938	298.577	772.555
Vendas mercado externo	35.035	113.012	14.997	46.434
Total	412.373	1.119.950	313.574	818.989
Deduções de vendas				
ICMS, PIS e Cofins	(57.416)	(152.491)	(42.078)	(108.774)
Devoluções e abatimentos	(4.099)	(11.446)	(4.704)	(10.816)
Total	(61.515)	(163.937)	(46.782)	(119.590)
Receita líquida	350.858	956.013	266.792	699.399

24. Custos e despesas por natureza

	Controladora			
	01/07/2022	01/01/2022	01/07/2021	01/01/2021
	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021
Salários, incluindo custo de rescisões	(17.843)	(52.578)	(14.280)	(42.506)
Remuneração do Conselho e Diretoria	(861)	(1.882)	(464)	(1.323)
Benefícios	(5.651)	(16.330)	(4.819)	(14.296)
Custos previdenciários e FGTS	(6.450)	(19.014)	(4.721)	(14.896)
Matéria-prima e materiais de consumo	(134.851)	(386.681)	(91.623)	(248.325)
Energia elétrica	(11.343)	(32.857)	(9.979)	(29.376)
Combustíveis	(11.141)	(34.067)	(7.766)	(21.021)
Manutenções/ serviços de terceiros	(6.184)	(16.953)	(3.718)	(10.390)
Depreciações e amortizações				
(Notas Explicativas nºs 14, 15 e 16)	(3.266)	(9.391)	(2.971)	(8.887)
Comissões	(5.200)	(14.248)	(3.417)	(9.284)
Frete	(4.874)	(13.433)	(3.808)	(10.540)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa				
(Nota Explicativa nº 8)	(850)	(1.162)	(181)	(1.036)
Outras despesas	(8.255)	(22.435)	(6.192)	(16.964)
Total	(216.769)	(621.031)	(153.939)	(428.844)
Classificadas como:				
Custo dos produtos vendidos	(192.269)	(554.172)	(138.475)	(383.774)
Despesas comerciais	(14.204)	(37.975)	(8.679)	(25.303)
Despesas gerais e administrativas	(10.296)	(28.884)	(6.785)	(19.198)
Custo da ociosidade (Nota Explicativa nº 25)	-	-	-	(569)
Total	(216.769)	(621.031)	(153.939)	(428.844)

	Consolidado			
	01/07/2022 30/09/2022	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2021 30/09/2021	01/01/2021 30/09/2021
Salários, incluindo custo de rescisões	(26.822)	(79.558)	(23.749)	(70.961)
Remuneração do Conselho e Diretoria	(1.718)	(3.782)	(939)	(2.678)
Benefícios	(9.047)	(26.416)	(8.073)	(24.076)
Custos previdenciários e FGTS	(9.895)	(29.247)	(8.199)	(25.275)
Matéria-prima e materiais de consumo	(200.681)	(571.388)	(178.347)	(399.850)
Energia elétrica	(17.419)	(50.874)	(15.655)	(46.080)
Combustíveis	(14.366)	(43.282)	14.213	(2.688)
Manutenções/ serviços de terceiros	(7.931)	(22.252)	(6.403)	(17.992)
Depreciações e amortizações (Notas Explicativas nºs 15, 16 e 17)	(4.957)	(14.636)	(4.701)	(14.005)
Comissões	(7.794)	(20.833)	(5.555)	(14.703)
Frete	(7.461)	(20.379)	(6.533)	(17.561)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota Explicativa nº 8)	(896)	(2.505)	(722)	(1.838)
Outras despesas	(9.825)	(27.133)	(7.693)	(21.126)
Total	(318.812)	(912.285)	(252.356)	(658.833)
Classificadas como:				
Custo dos produtos vendidos	(286.592)	(823.685)	(226.980)	(584.425)
Despesas comerciais	(19.249)	(52.622)	(14.494)	(39.764)
Despesas gerais e administrativas	(12.971)	(35.978)	(10.595)	(30.317)
Custo da ociosidade (Nota Explicativa nº 25)	-	-	(287)	(4.327)
Total	(318.812)	(912.285)	(252.356)	(658.833)

25. Outras receitas/(despesas) líquidas

	Controladora			
	01/07/2022 30/09/2022	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2021 30/09/2021	01/01/2021 30/09/2021
Outras receitas				
Pis e Cofins sobre crédito presumido de ICMS	3.793	3.793		
Venda de Energia Elétrica	107	107	-	-
Receita na venda de imobilizado	-	-	25	31
Receita na venda de outros ativos	-	3.200	-	
Reversão de perdas	(59)	1.172	77	374
Realização de bens destinados a venda	-	-	22	222
Prêmio de seguros	8	927	-	-
Outras receitas	21	113	348	1.007
Total receitas	3.870	9.312	472	1.634
Outras despesas				
Provisão para perdas	46	(1.181)	(726)	(1.056)
Custo da ociosidade	-	-	-	(569)
Despesas tributárias	(793)	(3.130)	(577)	(1.619)
Custos na venda de imobilizado	-	-	(42)	(17)
Custos na venda de outros ativos	(1)	(2.926)		-
Realização de bens destinados a venda	-	-	(25)	(345)
Despesas emolumentos CCEE	(131)	(2.512)	-	-
Custo de sinistros	-	(644)	-	-
Outras despesas / receitas	(9)	(235)	(218)	(399)
Total despesas	(888)	(10.628)	(1.588)	(4.005)
Total líquido	2.982	(1.316)	(1.116)	(2.371)

	Consolidado			
	01/07/2022 30/09/2022	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2021 30/09/2021	01/01/2021 30/09/2021
Outras receitas				
Pis e Cofins sobre crédito presumido de ICMS	3.793	3.793	-	-
Venda de Energia Elétrica	186	186	-	-
Receita na venda de imobilizado	-	-	265	271
Receita na venda de outros ativos	-	3.200	-	-
Reversão de perdas	210	1.957	1.116	1.709
Realização de bens destinados a venda	-	-	22	222
Prêmio de seguros	17	1.270	-	-
Outras receitas	42	281	(121)	757
Total receitas	4.248	10.687	1.282	2.959
Outras despesas				
Provisão para perdas	(162)	(1.486)	(1.036)	(3.055)
Custo da ociosidade	-	-	(287)	(4.327)
Despesas tributárias	(1.026)	(4.336)	(900)	(2.499)
Custos na venda de imobilizado	(1)	(1)	(200)	49
Custos na venda de outros ativos	(666)	(2.925)	-	-
Realização de bens destinados a venda	-	-	(25)	(345)
Despesas emolumentos CCEE (*)	(363)	(4.217)	-	-
Custo de sinistros	-	(1.197)	-	-
Outras despesas / receitas	648	408	(623)	(1.201)
Total despesas	(1.570)	(13.754)	(3.071)	(11.378)
Total líquido	2.678	(3.067)	(1.789)	(8.419)

(*) Despesas com ESS (Encargos de Serviços do Sistema), cobrados via Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE) em função do rateio do DESPACHO de USINAS TERMICAS ocorrido pela escassez hídrica.

26. Resultado financeiro

	Controladora			
	01/07/2022 30/09/2022	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2021 30/09/2021	01/01/2021 30/09/2021
Receitas financeiras				
Descontos ativos	211	555	145	703
Pis e Cofins sobre Crédito Presumido de ICMS	4.096	4.096	-	-
Receita de aplicações financeiras	55	139	54	107
Juros recebidos de clientes	331	1.268	659	857
Receitas financeiras de controladas	2.175	4.697	92	156
Atualização do crédito de PIS e Cofins sobre a exclusão do ICMS na base de cálculo (Nota Explicativa nº 10)	532	1.476	192	485
Outras receitas financeiras	8	34	2	68
Total receitas financeiras	7.408	12.265	1.144	2.376
 Variações cambiais ativas	 1.906	 9.818	 985	 3.897
Total	9.314	22.083	2.129	6.273
Despesas financeiras				
Despesas financeiras - controladas	-	-	(15)	(665)
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(397)	(811)	(210)	(651)
Juros e encargos sobre financiamentos	(9.202)	(25.163)	(4.449)	(12.220)
Juros e mora sobre impostos e contribuições	(2.096)	(6.619)	(631)	(2.680)
Cessão de recebíveis	(5.893)	(15.347)	(2.504)	(5.820)
Descontos concedidos	-	-	(30)	(44)
Juros pagos a fornecedores	(773)	(2.079)	-	-
Outras despesas financeiras	(637)	(2.180)	(923)	(1.744)
Total despesas financeiras	(18.998)	(52.199)	(8.762)	(23.824)
 Variações cambiais passivas	 (1.885)	 (8.417)	 (1.701)	 (4.831)
Total desp. Financ. e Var. cambiais passivas	(20.883)	(60.616)	(10.463)	(28.655)
 Total receitas e despesas financeiras líquidas	 (11.569)	 (38.533)	 (8.334)	 (22.382)

	Consolidado			
	01/07/2022 30/09/2022	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2021 30/09/2021	01/01/2021 30/09/2021
Receitas financeiras				
Descontos ativos	303	874	239	1.039
Pis e Cofins sobre Crédito Presumido de ICMS	4.096	4.096	-	-
Receita de aplicações financeiras	118	457	114	210
Juros recebidos de clientes	397	1.589	629	939
Atualizações de Depósitos Judiciais e do precatório	-	-	8	27
Atualização do crédito de PIS e Cofins sobre a exclusão do ICMS na base de cálculo (Nota Explicativa nº 10)	1.431	3.852	572	1.203
Outras receitas financeiras	14	76	10	69
Total receitas financeiras	6.359	10.944	1.572	3.487
Variações cambiais ativas	3.223	15.651	2.069	6.145
Total	9.582	26.595	3.641	9.632
Despesas financeiras				
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(861)	(1.966)	(280)	(804)
Juros e encargos sobre financiamentos	(11.460)	(31.257)	(6.019)	(16.995)
Juros e mora sobre impostos e contribuições	(3.396)	(10.833)	(1.718)	(5.083)
Cessão de recebíveis	(8.507)	(21.988)	(4.002)	(8.891)
Descontos concedidos	-	-	(35)	(90)
Juros pagos a fornecedores	(1.374)	(3.667)	-	-
Outras despesas financeiras	(914)	(2.974)	(1.220)	(2.292)
Total despesas financeiras	(26.512)	(72.685)	(13.274)	(34.155)
Variações cambiais passivas	(2.592)	(13.895)	(2.323)	(7.017)
Total desp. Financ. e Var. cambiais passivas	(29.104)	(86.580)	(15.597)	(41.172)
Total receitas e despesas financeiras líquidas	(19.522)	(59.985)	(11.956)	(31.540)

27. Imposto de renda e contribuição social

- a) A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil pela alíquota fiscal local nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 está descrita a seguir:

	Controladora							
	Imposto de renda				Contribuição social			
	01/07/2022 30/09/2022	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2021 30/09/2021	01/01/2021 30/09/2021	01/07/2022 30/09/2022	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2021 30/09/2021	01/01/2021 30/09/2021
Lucro (prejuízo) antes do imposto, contribuição social	16.589	(13.491)	2.136	7.683	16.589	(13.491)	2.136	7.683
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social – %	25%	25%	25%	25%	9%	9%	9%	9%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(4.147)	3.373	(534)	(1.921)	(1.493)	1.214	(192)	(691)
Equivalência patrimonial	(2.106)	(8.537)	(1.452)	(3.780)	(758)	(3.073)	(523)	(1.361)
Outros	641	241	(952)	(378)	510	219	(640)	(129)
IR e CSLL ajustados	(5.612)	(4.923)	(2.938)	(6.079)	(1.741)	(1.640)	(1.355)	(2.181)
Incentivo Sudene	1.171	1.228	359	1.169	-	-	-	-
PAT – Programa de Alimentação ao Trabalhador	82	84	187	785	-	-	-	-
Total	(4.359)	(3.611)	(2.392)	(4.125)	(1.741)	(1.640)	(1.355)	(2.181)
Reversão de crédito tributário não reconhecido contabilmente	3.278	2.806	2.267	4.118	1.189	1.017	1.156	2.083
IR e CSLL efetivos	(1.081)	(805)	(125)	(7)	(552)	(623)	(199)	(98)
Parcela corrente	(1.526)	(1.901)	(79)	(311)	(713)	(1.019)	(117)	(209)
Parcela diferida	445	1.096	(46)	304	161	396	(82)	111

	Consolidado							
	Imposto de renda				Contribuição social			
	01/07/2022	01/01/2022	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2022	01/01/2022	01/07/2021	01/01/2021
	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021
Lucro (prejuízo) antes do imposto, contribuição social	15.202	(19.324)	978	4.934	15.202	(19.324)	978	4.934
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social – %	1,52% a 25%	1,52% a 25%	1,52% a 25%	1,52% a 25%	9%	9%	9%	9%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(3.801)	4.831	(245)	(1.234)	(1.368)	1.739	(88)	(444)
Diferença da alíquota de 25% para alíquota incentivada nas controladas	(636)	(639)	(138)	(823)	-	-	-	-
Outros	607	126	(997)	(507)	496	182	(651)	(158)
IR e CSLL ajustados	(3.830)	4.318	(1.380)	(2.564)	(872)	1.921	(739)	(602)
Incentivo da Sudene	1.171	1.228	359	1.169	-	-	-	-
PAT – Programa de Alimentação ao Trabalhador	82	84	187	785	-	-	-	-
Total	(2.577)	5.630	(834)	(610)	(872)	1.921	(739)	(602)
Reversão de crédito tributário não reconhecido contabilmente	1.478	(6.419)	826	746	290	(2.533)	619	601
IR e CSLL efetivos	(1.099)	(789)	(8)	136	(582)	(612)	(120)	(1)
Parcela corrente	(1.526)	(1.888)	(64)	(255)	(714)	(1.010)	(106)	(171)
Parcela diferida	427	1.099	56	391	132	398	(14)	170

b) Os tributos diferidos ativos são compostos conforme apresentado a seguir:

Ativo	Controladora				Consolidado			
	Imposto de renda		Contribuição social		Imposto de renda		Contribuição social	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Base negativa e prejuízos fiscais de anos anteriores	190.074	158.682	234.710	149.920	314.844	262.638	359.704	243.647
Base negativa, prejuízo fiscal (compensado) no ano calendário	784	(1.044)	775	(1.055)	43.097	32.315	43.079	32.292
Diferenças intertemporais	12.145	8.644	11.637	8.121	17.697	14.037	16.604	12.928
Base de cálculo do imposto e contribuição social diferidos	203.003	166.282	247.122	156.986	375.638	308.990	419.387	288.867
Alíquotas (i)	25%	25%	9%	9%	13,5% a 25%	13,5% a 25%	9%	9%
Crédito tributário	50.751	41.571	22.241	14.129	74.057	60.837	37.745	25.998
Crédito tributário não reconhecido contabilmente (ii)	(41.490)	(33.079)	(18.744)	(10.909)	(62.103)	(49.682)	(32.632)	(21.182)
Total de Imposto de renda e contribuição diferidos ativos	9.261	8.492	3.497	3.220	11.954	11.155	5.113	4.816
Total de Imposto de renda e contribuição diferidos passivos	(20.749)	(21.077)	(8.168)	(8.286)	(27.227)	(27.528)	(12.066)	(12.166)
Impostos diferidos passivos	(11.488)	(12.585)	(4.671)	(5.066)	(15.273)	(16.373)	(6.953)	(7.350)

(i) As taxas efetivas de imposto de renda da controlada para Santo Antônio é 13,50% em 30 de setembro 2022 e 31 de dezembro 2021;

(ii) O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados à medida que os prejuízos fiscais e base negativa sejam absorvidos por futuros lucros tributáveis e que as diferenças temporárias, sobre as quais são calculados, sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal. O montante do crédito tributário reconhecido está limitado ao valor que se julga provável de realização em até 2026, conforme estudo aprovado pela Administração da Companhia.

Com base nas projeções de geração de resultados tributáveis futuros, a estimativa de recuperação do saldo ativo de imposto de renda e da contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais, descontada a valor presente, base negativa e diferenças intertemporais é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
2022	2.392	2.392	2.392	2.392
2023	2.579	2.579	2.579	2.579
2024 a 2031	7.787	6.741	12.096	11.000
Total	12.758	11.712	17.067	15.971

c) A movimentação dos tributos diferidos passivos é conforme apresentado a seguir:

	Controladora				Consolidado			
	Imposto de renda		Contribuição social		Imposto de renda		Contribuição social	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	92.070	93.173	92.070	93.173	135.183	136.584	135.183	136.584
Realização do custo atribuído ao imobilizado	(347)	(122)	(347)	(122)	(688)	(565)	(688)	(565)
Diferença depreciação contábil x fiscal (Parecer normativo nº 1 de 29/07/2011)	(964)	(981)	(964)	(981)	(423)	(836)	(423)	(836)
Base	90.759	92.070	90.759	92.070	134.072	135.183	134.072	135.183
Alíquotas	1,52% a 25%	1,52% a 25%	9%	9%	1,52% a 25%	1,52% a 25%	9%	9%
Saldo impostos passivos diferidos	20.749	21.077	8.168	8.286	27.227	27.528	12.066	12.166

Subvenções governamentais

As unidades, instaladas em Pirapora na área de atuação da SUDENE, gozam de incentivo fiscal de redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração sobre a capacidade prevista nos projetos de modernização dos empreendimentos, os benefícios gerados são registrados contabilmente na demonstração do resultado e submetidos à constituição de reserva de lucros.

Os instrumentos legais que permitem a utilização dos incentivos da Companhia e sua controlada:

- Projeto de Modernização total do empreendimento industrial, unidade Caetano Mascarenhas, com vigência a partir do ano calendário de 2018 até o ano calendário de 2027, Laudo Constitutivo do MIT nº 198/2018 e Ato Declaratório Executivo nº 5 da DRFB-MC de 27/03/2019; e
- Projeto de Modernização total do empreendimento industrial, unidade Victor Mascarenhas, com vigência a partir do ano calendário de 2018 até o ano calendário de 2027, Laudo Constitutivo do MIT nº 353/2018 e Ato Declaratório Executivo nº 6 da DRFB-MC de 27/03/2019.

A Companhia procede a contabilização da reserva de lucros referente a subvenção para investimento conforme estabelecido pelo Art. 30 da Lei Nº 12.973 de 13 de maio de 2014 que determina a utilização da reserva de incentivo fiscal a partir da absorção de prejuízos, desde que anteriormente tenham sido totalmente absorvidas as demais Reservas de Lucros, com exceção da Reserva Legal. Adicionalmente, de acordo com o § 3º da lei mencionada anteriormente, se, no período de apuração, a pessoa jurídica apurar prejuízo contábil ou lucro líquido contábil inferior à parcela decorrente de doações e de subvenções governamentais e, nesse caso, não puder ser constituída como parcela de lucros nos termos do caput, esta deverá ocorrer à medida que forem apurados lucros nos períodos subsequentes.

28. Lucro líquido por ação

O quadro a seguir estabelece o cálculo de lucros por ação para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (em milhares, exceto valores por ação):

	01/01/2022 30/09/2022			01/01/2021 30/09/2021		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
Numerador						
(Prejuízo) lucro líquido do exercício	(8.514)	(6.405)	(14.919)	4.325	3.253	7.578
Denominador						
Média ponderada do número de ações	5.707	4.293	10.000	5.707	4.293	10.000
(Prejuízo) lucro líquido básico e diluído por ação	(1,49)	(1,49)	(1,49)	0,76	0,76	0,76

Não existem instrumentos financeiros ou instrumentos patrimoniais com potencial dilutivo do número de ações da Companhia.

29. Seguros

A Companhia mantém apólices de seguro visando cobrir danos em determinados itens do seu ativo, levando em conta a natureza e o grau de risco, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas significativas sobre seus ativos e responsabilidades.

Em 30 de setembro de 2022 a cobertura para risco de incêndio, raio e explosão de qualquer natureza, totaliza na controladora R\$ 35.946 (consolidado R\$ 60.000) e em 31 de dezembro 2021 na controladora R\$ 32.482 (consolidado R\$ 60.000). Com relação ao seguro de veículos em caso de sinistro a Companhia receberá de forma integral os valores conforme determinados pela tabela FIPE, totalizando na controladora R\$ 4.695 (consolidado R\$ 5.719).

30. Contratos futuros

A Companhia possui contratos de fornecimento de algodão para entrega futura, com preços a serem fixados conforme cotações do índice Esalq e/ou mercado futuro de algodão na Bolsa de Nova York (*Intercontinental Exchange – ICE*);

A Companhia possui contratos de longo prazo de fornecimento de energia elétrica.

Os valores assumidos podem ser assim resumidos:

Natureza	Milhões	Prazo
Aquisição de algodão (Escola Superior de Agricultura "Luiz de Queiroz" – Esalq)	R\$ 81,20	Até 03/2024
Aquisição de algodão (<i>International Cotton Exchange – ICE</i>) Bolsa de NY	USD 41,40	Até 07/2024
Aquisição de energia	R\$ 200	Até 2027

31. Transações que não envolvem caixa

Durante os exercícios de 30 de setembro 2022 e 30 de setembro 2021, a Companhia realizou as seguintes atividades de investimento e financiamento não envolvendo caixa, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Direito de uso e arrendamento a pagar	6.455	-	5.455	-
Capitalização de juros de empréstimos	107	81	325	165

* * *

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Fabiano Soares Nogueira – Presidente
Sílvia Diniz Ferreira Júnior – Vice-Presidente
Renato Mascarenhas Alves
André Maurício Miranda
Victor Mascarenhas de Freitas Borges
Adauto Alves Ribas
Haroldo Guimarães Brasil
Marco Túlio Fernandes Ferreira

DIRETORIA

Marco Antônio Branquinho Junior – Diretor Presidente
Fábio Mascarenhas Alves – Diretor Administrativo-Financeiro e de Relações com Investidores
Luiz César Guimarães – Diretor Comercial

RESPONSÁVEIS TÉCNICOS

Paulo César Soares – Gerente de Controladoria – Contador
CRC-MG 32.041/O-4

Antônio Pereira Filho – Contador
CRC-MG 49.896/O-1