

Bautek Minerais Industriais Ltda.

**Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2022 e 2021**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	
3	
Balancos patrimoniais	7
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12



KPMG Assurance Services Ltda.

Rua Paraíba, 550 - 12º andar - Bairro Funcionários

30130-141 - Belo Horizonte/MG - Brasil

Caixa Postal 3310 - CEP 30130-970 - Belo Horizonte/MG - Brasil

Telefone +55 (31) 2128-5700

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Conselheiros e Diretores da

Bautek Minerais Industriais Ltda.

Poços de Caldas - MG

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Bautek Minerais Industriais Ltda. (Empresa) 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelo efeito do item a) e pelo possível efeito do item b) descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalvas", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Bautek Minerais Industriais Ltda. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalvas

- a) Conforme nota explicativa nº 10 às demonstrações financeiras, o saldo líquido dos ativos imobilizados da Empresa em 31 de dezembro de 2022 totaliza R\$ 60.635 mil (R\$ 33.298 mil em 31 de dezembro de 2021), dos quais o custo e a depreciação acumulada correspondem a R\$ 66.346 mil e R\$ 5.711 mil, respectivamente (R\$ 36.289 mil e R\$ 2.991 mil, respectivamente, em 31 de dezembro de 2021). Os custos de depreciação para o período findo em 31 de dezembro de 2022 corresponde a R\$ 2.720 mil (R\$ 1.690 mil em 31 de dezembro de 2021). A política contábil descrita na nota explicativa nº 3 (d) estabelece que os itens do ativo imobilizado da Empresa são depreciados pelo método linear de acordo com as taxas fiscais de depreciação definidas pela Receita Federal do Brasil. Portanto, a Empresa não efetuou, desde a adoção inicial dos pronunciamentos técnicos, a revisão da vida útil do ativo imobilizado. De acordo com o CPC 27 - Ativo Imobilizado e o ICPC 10 – Interpretação sobre a Aplicação Inicial ao Ativo imobilizado, a Empresa deve revisar e ajustar as vidas úteis quando ocorrem alterações relevantes no nível de utilização dos ativos, mudança na curva esperada de obsolescência e outros fatores. Se a revisão das vidas úteis dos ativos, tivesse sido efetuada, certos elementos das demonstrações financeiras poderiam ser afetados de forma relevante. No entanto, foi impraticável para nós quantificar os efeitos dos ajustes.

- b) o relatório de auditoria relativo às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 conteve ressalva pelo fato de a Empresa não ter concluída a revisão e implementação dos controles relacionados ao gerenciamento dos estoques e melhorias nos critérios de rateio dos custos indiretos e valorização do custo dos estoques até o encerramento de nossa auditoria daquele exercício. Portanto, durante a referida auditoria, não nos foi possível determinar se teria havido necessidade de efetuar ajustes no saldo de estoque em 31 de dezembro de 2021, assim como nos elementos componentes das demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do exercício findo naquela data. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras do exercício corrente também inclui modificação em decorrência do possível efeito desse assunto sobre a comparabilidade dos valores do exercício corrente e valores correspondentes.

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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Empresa, 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 com ressalvas.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração 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 administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa 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 administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores 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 detectam 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 obtemos 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.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos 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 Empresa a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Belo Horizonte, 3 de novembro de 2023

KPMG Assurance Services Ltda.
CRC SP-023228/O-4 F-MG


Mateus Cunha Figueiredo
Contador CRC MG-105612/O-0

Bautek Minerais Industriais Ltda

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

Ativos	Notas Explicativas	2022	2021	Passivos	Notas Explicativas	2022	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	220	126	Empréstimos e financiamentos	11	21.263	10.929
Contas a receber	5	3.883	7.011	Instrumentos financeiros derivativos	23	110	-
Estoques	6	6.915	3.780	Fornecedores	12	6.459	9.179
Adiantamentos	7	144	256	Obrigações sociais e trabalhistas	16	1.756	604
Impostos a recuperar	14.b	1.235	867	Imposto de renda e Contribuição social a pagar		1.207	487
Outros créditos	8	85	39	Obrigações tributárias	13	1.203	476
Total do ativo circulante		12.482	12.079	Arrendamentos	9	96	322
Não Circulante				Outras obrigações	15	266	269
Adiantamentos a fornecedores	7	7.965	10.304	Total do passivo circulante		32.360	22.266
Outros créditos	8	785	485	Não Circulante			
Total do realizável a longo prazo		8.750	10.789	Empréstimos e financiamentos	11	13.024	13.259
Direito de uso	9	2.742	322	Instrumentos financeiros	23	16	-
Imobilizado	10	60.635	33.298	Fornecedores	12	16.296	9.639
		63.377	33.620	Impostos a pagar - Diferimento estadual	14.a	988	655
Total do ativo não circulante		72.127	44.409	Obrigações tributárias	13	846	-
				Arrendamentos	9	2.588	-
				Outras obrigações	15	6.301	15.072
				Total do passivo não circulante		40.059	38.625
				Patrimônio líquido			
				Capital social	18.a	26.881	3.000
				Capital social a integralizar	18.a	(2.875)	(2.875)
				Reserva para incentivo fiscal	18.c	1.344	935
				Prejuízos acumulados	18.b	(13.160)	(5.463)
				Total do patrimônio líquido		12.190	(4.403)
Total do ativo		84.609	56.488	Total do passivo e do patrimônio líquido		84.609	56.488

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bautek Minerais Industriais Ltda

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Notas Explicativas	2022	2021
Receita operacional líquida	19	66.998	50.478
Custo dos produtos vendidos	20	<u>(60.714)</u>	<u>(46.437)</u>
Lucro bruto		<u>6.284</u>	<u>4.041</u>
Despesas administrativas	21.b	(6.192)	(3.661)
Outras receitas operacionais	21.a	<u>459</u>	<u>1.031</u>
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras e impostos		<u>551</u>	<u>1.411</u>
Receita financeira	22	2.228	86
Despesa financeira	22	<u>(6.765)</u>	<u>(2.053)</u>
Resultado financeiro líquido		<u>(4.537)</u>	<u>(1.967)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>(3.986)</u>	<u>(556)</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	14.c	<u>(3.211)</u>	<u>(1.793)</u>
Resultado do exercício		<u>(7.197)</u>	<u>(2.349)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bautek Minerais Industriais Ltda

Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	2022	2021
Prejuízo do exercício	(7.197)	(2.349)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>(7.197)</u>	<u>(2.349)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bautek Minerais Industriais Ltda

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Patrimônio atribuível aos acionistas controladores				
	Capital social	(-) Capital a Integralizar	Reservas	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.000	(2.875)	-	(1.672)	(1.547)
Ajuste de exercício anterior	-	-	-	(507)	(507)
Resultado do exercício	-	-	-	(2.349)	(2.349)
Constituição de reserva incentivo fiscal	-	-	935	(935)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.000	(2.875)	935	(5.463)	(4.403)
Ajuste de exercício anterior	-	-	-	(91)	(91)
Aumento de capital	23.881	-	-	-	23.881
Resultado do exercício	-	-	-	(7.197)	(7.197)
Constituição de reserva incentivo fiscal	-	-	409	(409)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	26.881	(2.875)	1.344	(13.160)	12.190

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bautek Minerais Industriais Ltda

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado do exercício	(7.197)	(2.349)
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	2.984	1.690
Baixa de ativo imobilizado vendido	-	78
Subvenção fiscal	409	-
Variação cambial passiva	166	-
Instrumentos financeiros	126	-
Juros provisionados empréstimos	3.510	1.307
Despesas com imposto de renda e contribuição social	3.211	1.793
Ajustes de exercícios anteriores	(91)	(753)
	3.118	1.766
Variações nos ativos e nos passivos		
(Aumento) redução em contas a receber	3.128	(1.947)
(Aumento) redução nos estoques	(3.135)	(1.819)
(Aumento) redução em adiantamentos a fornecedores	-	(9.688)
(Aumento) redução nos impostos a recuperar	(368)	(634)
(Aumento) redução nas outros créditos	(346)	29
Aumento (redução) em fornecedores	3.937	5.217
Aumento (redução) em obrigações sociais e trabalhistas	1.152	193
Aumento (redução) em obrigações tributárias	1.497	(289)
Aumento (redução) em outras obrigações	(3)	29
	5.862	(8.908)
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(2.491)	(1.656)
Juros pagos sobre arrendamentos	(14)	-
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(1.896)	(660)
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades operacionais	4.593	(9.458)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(27.619)	(23.273)
Baixa de ativo imobilizado	13	-
Adiantamentos concedidos a partes relacionadas (nota 8)	-	(184)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(27.606)	(23.457)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Adição de empréstimos e financiamentos	38.066	22.700
Pagamentos de principal de empréstimos e financiamentos	(29.747)	(4.881)
Mútuos obtidos de partes relacionadas (Nota 15)	-	14.154
Mútuos pagos a partes relacionadas (Nota 15)	(8.771)	-
Pagamentos de principal de arrendamentos	(322)	-
Aumento capital social	23.881	-
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	23.107	31.973
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	94	(943)
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	126	1.069
No fim do exercício	220	126
	94	(943)
Transações que não envolveram a saída de caixa e equivalentes de caixa		
Adição de arrendamentos	(2.684)	-
Baixas de adiantamento a fornecedores para compra de ativos imobilizados	2.451	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Bautek Minerais Industriais Ltda. (“Empresa” ou “Bautek”), com sede na Rodovia BR-459, KM-8, S/N, Bairro Laranjeiras de Caldas, Caldas-MG. A matriz, é uma empresa sociedade limitada fundada em 25 de junho de 2016, conta atualmente com uma estrutura de 130 colaboradores e com um parque instalado de duas unidades fabris localizadas em Caldas-MG (Matriz) e Barro Alto-GO (Filial).

A Empresa tem como objetivo social o beneficiamento de Minério de Alumínio por meio do processamento mineral com destaque nos processos de calcinação, sinterização, moagem e classificação. Fundada em 2016, tem como filosofia criar riquezas em consonância com os órgãos reguladores, meio ambiente e a satisfação de seus clientes.

A Empresa surgiu com a intenção de suprir uma demanda crescente de minerais industriais e trazer sinergia e valor agregado aos produtos minerais extraídos da Terra Goyana Mineradora. A Bautek possibilitou a verticalização da produção da Terra Goyana que fornece bauxita e argila utilizada na produção da Bautek.

(i) Riscos de liquidez

A Empresa mantém um monitoramento do risco de liquidez através da gestão de seus recursos de caixa e aplicações financeiras. Em 31 de dezembro de 2022, a Empresa apresenta um saldo de caixa e equivalentes de caixa de R\$ 220 (R\$ 126 em 2021). No decorrer do ano de 2021 e 2022, a Empresa captou com terceiros o montante de R\$ 22.700 e R\$ 38.066, respectivamente, com objetivo de aquisição de imobilizado e investimentos no setor de produção.

(ii) Acompanhamento das estimativas contábeis

A Empresa considerou em suas revisões de estimativas potenciais aumentos de perdas com recebíveis e eventuais perdas de recuperabilidade dos estoques, e não foram identificados efeitos significativos e nem aumento de inadimplência.

(iii) Risco de perdas por redução ao valor recuperável do ativo imobilizado e direito de uso

A Administração não identificou indicativos de impairment nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

2 Base de preparação

a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

Detalhes sobre as políticas contábeis da Empresa estão apresentadas na nota explicativa 3.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A autorização da Diretoria para conclusão das demonstrações financeiras ocorreu em 3 de novembro de 2023.

b. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Empresa.

Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

c. Estimativas e julgamentos contábeis

A preparação de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, exige que a Administração aplique julgamento na aplicação das práticas contábeis e utilize estimativas e premissas para determinar os valores de ativos, passivos, receitas e despesas. Faz parte inerente de qualquer processo de estimativa ocorrer diferenças entre os valores estimados e os valores reais.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões em relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e nos períodos futuros afetados.

As informações sobre premissas e incertezas associadas às estimativas e julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota Explicativa 5 – Contas a receber de clientes: estimativa da perda esperada para crédito de liquidação duvidosa;

Notas Explicativas 9 -Direito de uso e arrendamentos: avaliação da taxa incremental para desconto de contratos;

Notas Explicativas 10 -Imobilizado: avaliação de indicadores de perda do valor recuperável dos ativos imobilizados (*impairment*).

d. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

e. Base de adoção do pressuposto da continuidade

As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Empresa conseguirá cumprir suas obrigações de pagamentos decorrentes de obrigações de curto prazo.

Em 31 de dezembro de 2022 a Empresa apresentou prejuízo de R\$ 7.197 (R\$ 2.349 em 2021) e apresenta passivo circulante superior ao ativo circulante em R\$ 19.878 (R\$ 10.187 superior em 2021).

O aumento do prejuízo em 2022 decorreu principalmente em relação ao impacto de serviços de pessoa jurídica e certificações para dar base ao crescimento futuro, e ainda despesas financeiras provenientes da captação de recursos financeiros no mercado.

Adicionalmente, no que se refere ao exercício de 2022, o crescente endividamento decorre de empréstimos de curto e longo prazo obtidos e cujos recursos foram em grande parte utilizados para investimentos na expansão da planta, prevista conclusão em 2024. Em decorrência dos investimentos em expansão da estrutura fabril foi realizado adiantamentos à fornecedores e compras de equipamentos. Desta forma, a Empresa possui um efeito temporário de descasamento nos fluxos de caixa. Se espera a equalização a partir da conclusão da maior parte do projeto de expansão.

A Empresa possui suporte financeiro dos acionistas e da parte relacionada Terra Goyana Mineradora Ltda. para atender eventuais demandas de caixa. Foi finalizado Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC em 2022 no valor de R\$ 23.881 para aumento de capital e endereçar a atual exposição ao risco de liquidez .

A Administração da Empresa prevê a seguinte ação para cumprimento de suas obrigações de curto prazo, bem como reversão do cenário de prejuízos:

- Funcionamento e operacionalização da calcinação da bauxita (projeto de expansão) e que resultará em acréscimo de receita, caixa e rentabilidade.

O contrato de locação do imóvel utilizado na planta de Caldas-MG foi renovado por tempo indeterminado. As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto de continuidade normal das operações da Empresa e não incluem quaisquer ajustes decorrentes deste assunto.

3 Políticas contábeis

a. Apuração do resultado e reconhecimento de receita

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício.

(i) Receitas com vendas de produtos

Receita operacional

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Empresa reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ao cliente.

A tabela abaixo fornece informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes, incluindo condições de pagamento significativas e as políticas de reconhecimento de receita relacionadas.

Receita	Natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas	Reconhecimento da receita
Mercado interno/Mercado Externo	Os clientes obtêm o controle dos produtos quando são despachados do depósito da Empresa ou quando entregues no destino, a depender do tipo de frete de venda. As faturas são emitidas e a receita é reconhecida naquele momento. A cada fechamento contábil, a Empresa avalia se ajustes para reconhecimento da receita na competência correta, bem como ajustes para expectativas de devoluções devem ser reconhecidas para reduzir o montante faturado.	A receita e custo é reconhecida quando as mercadorias são despachadas do depósito da Empresa ou na entrega no destino, a depender do INCOTERM aplicável e condições de entrega definidas em contrato.

Para determinados clientes, a Empresa possui a prática de promover campanhas promocionais de seus produtos nos pontos de vendas, classificados nas demonstrações financeiras como deduções de vendas. Estas transações, de acordo com as políticas contábeis atuais, condizentes com o CPC 47, são classificadas como uma redução da receita.

(ii) *Receitas financeiras e despesas financeiras*

As receitas financeiras abrangem, basicamente, as receitas de juros sobre aplicações financeiras e descontos obtidos. As despesas financeiras abrangem, basicamente, as despesas com juros sobre empréstimos.

(iii) *Subvenção governamental*

Uma subvenção governamental é reconhecida no resultado ao longo do exercício, confrontada com as despesas que pretende compensar, em base sistemática, desde que atendidas as condições do Pronunciamento Técnico CPC 07 (R1) - Subvenções e Assistências Governamentais. Enquanto não atendidos os requisitos para reconhecimento no resultado, a contrapartida da subvenção governamental é efetuada em conta específica de passivo e, posteriormente ao reconhecimento no resultado. A parcela reconhecida no resultado é reclassificada entre as contas do patrimônio líquido de lucros acumulados para reserva de subvenção para investimentos.

b. *Instrumentos financeiros*

A Empresa classifica ativos financeiros não derivativos nas seguintes categorias: custo amortizado, valor justo por meio do resultado e valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A Empresa classifica passivos financeiros não derivativos na categoria de outros passivos financeiros.

(i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

O contas a receber, os títulos e valores mobiliários e os títulos de dívida são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Empresa se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Ativos financeiros ou Passivos financeiros são inicialmente mensurados ao valor justo, acrescidos, no caso de investimentos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

(ii) *Classificação e mensuração subsequente*

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ou ao VJR (Valor justo por meio do resultado).

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou são classificados como ao VJR. Atualmente a Bautek não possui ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA).

Ativos financeiros – Avaliação do modelo de negócio

A Empresa realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido, porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- as políticas e objetivos estipulados e o funcionamento prático dessas políticas;
- como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Bautek;
- os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros – avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, o ‘principal’ é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os ‘juros’ são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Empresa considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Empresa considera:

- eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- os termos que limitam o acesso da Bautek a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

Ativos financeiros – Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR – Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

Ativos financeiros a custo amortizado – Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Passivos financeiros – classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR.

Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado.

Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Empresa desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Empresa transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Entidade nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Empresa realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos.

Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

Passivos financeiros

A Empresa desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Empresa também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(iv) *Compensação*

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Empresa tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2022 a Empresa possui instrumentos derivativos de NDFs para suas transações em moeda estrangeira. A Empresa não possuía em 31 de dezembro de 2021 nenhuma operação com instrumentos financeiros derivativos incluindo operações de hedge.

Instrumentos financeiros não derivativos incluem caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, outros créditos, empréstimos e financiamentos, fornecedores e outras obrigações, que são avaliados com base no custo amortizado.

(v) *Caixa e equivalentes a caixa*

Caixa e equivalentes de caixa compreendem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo, e são utilizados pela Empresa na gestão das obrigações de curto prazo.

(vi) *Contas a receber*

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor realizável, quando aplicável ajustadas ao valor presente.

O cálculo do valor presente, quando aplicável, é efetuado para cada transação com base numa taxa de juros que reflete o prazo, a moeda e o risco de cada transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente do contas a receber de clientes é contra a receita bruta no resultado. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do faturamento é considerada receita financeira e será apropriada com base nos métodos do custo amortizado e da taxa de juros efetiva ao longo do prazo de vencimento da transação.

A despesa com a constituição e reversão das perdas de créditos esperada foi destacada em linha separada na demonstração do resultado. A Empresa tem como política para o registro de devedores duvidosos o prazo de 360 dias do vencimento, e quando esgotados os esforços para recuperação das contas a receber, os valores creditados na rubrica perdas esperada em créditos de liquidação duvidosa são, em geral, revertidas contra a baixa definitiva do título.

Adicionalmente a Empresa utilizou expedientes práticos para fins de mensuração da perda esperada para as Contas a receber de clientes, utilizando uma matriz de provisões. Desta forma, a Administração utilizou sua experiência de perda de crédito histórica para contas a receber de clientes para estimar as perdas de crédito esperadas ou as perdas de crédito esperadas no ativo financeiro conforme pertinente.

As perdas esperada em créditos de liquidação duvidosa são constituídas em um montante considerado suficiente pela administração para suprir as eventuais perdas na realização dos créditos, com base no período em que os valores se encontram vencidos.

(vii) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação, que é a data na qual a Empresa se torna parte das disposições contratuais do investimento. A Empresa desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são mensurados pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos.

Os passivos financeiros da Empresa estão representados relevantemente pelos empréstimos e financiamentos, fornecedores e outras obrigações.

c. Estoques

Os estoque são apresentados pelo menor valor entre o valor de custo e o valor líquido realizável.

Os custos dos estoques são determinados pelo método do custo médio. O valor líquido realizável corresponde ao preço de venda estimado dos estoques, deduzidos de todos os custos estimados para conclusão e custo necessários para realizar a venda.

d. Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada.

Gastos decorrentes de reposição de um componente de um item do imobilizado são contabilizados separadamente, incluindo inspeções e vistorias, e classificados no ativo imobilizado. Outros gastos são capitalizados apenas quando há um aumento nos benefícios econômicos desse item do imobilizado. Qualquer outro tipo de gasto é reconhecido no resultado como despesa.

O *software* comprado que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas no resultado.

(ii) Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Empresa e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido reposto por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia a dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

(iii) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na taxa fiscal definida pela Receita Federal do Brasil. A depreciação é reconhecida no resultado. Terrenos não são depreciados.

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

A depreciação do imobilizado, conforme taxas fiscais, é a seguinte:

Edifícios e benfeitorias	25 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Veículos	5 anos
Computadores e periféricos	5 anos
Instalações	10 anos
Ferramentas	10 anos

Os valores de recuperação dos ativos imobilizados da Empresa, através de suas operações futuras, são periodicamente acompanhados com o objetivo de verificar se o valor de recuperação está inferior ao valor líquido contábil. Quando isto ocorre, o valor líquido contábil é ajustado ao valor de recuperação. A avaliação de impairment dos ativos é realizada anualmente pela Empresa ou em tempo inferior quando necessário.

e. Redução ao valor recuperável

(i) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não monetários (imobilizado) são revistos a cada data de apresentação das demonstrações financeiras para apurar se há indicação de perda no seu valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

Os fatores considerados pela Empresa incluem resultados operacionais de curto prazo, tendências e perspectivas, assim como os efeitos de obsolescência, demanda, concorrência e outros fatores econômicos. Nenhuma evidência de irrecuperabilidade foi registrada nos períodos apresentados.

(ii) Ativos financeiros

Um ativo financeiro é avaliado a cada data de reporte para determinar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se existir uma evidência objetiva de perda como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve

um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados daquele ativo que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou o atraso no pagamento por parte do devedor ou indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

f. Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Empresa tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

g. Benefícios a empregados de curto prazo

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal mensalmente, sendo o passivo reconhecido pelo montante do pagamento esperado aos funcionários. A Empresa não possui benefícios pós-emprego.

h. Ativos e passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas são efetuados de acordo com os critérios definidos no pronunciamento aplicável, que apresenta os seguintes conceitos:

Ativos contingentes – Não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando a Empresa possui total controle do processo de realização financeira do ativo ou quando existem garantias reais ou decisões judiciais favoráveis sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo.

Passivos contingentes – São contabilizados com base na avaliação dos consultores jurídicos da Empresa, considerando a natureza das ações, a existência de processos anteriores, o posicionamento dos tribunais e a complexidade da causa, sempre que (i) a perda for avaliada como provável; (ii) os valores possam ser mensurados com suficiente segurança; e (iii) haja a perspectiva de uma provável saída de recurso. Para as perdas classificadas como possíveis, os passivos não são contabilizados, devendo ser divulgados em nota explicativa. As perdas consideradas como remotas não são registradas nem divulgadas.

i. Imposto de renda e contribuição social

As provisões para imposto de renda e contribuição social são calculadas com base na presunção do lucro, conforme alíquotas do lucro presumido. O imposto de renda é computado sobre o lucro estimado (calculado a partir de 8% sobre o faturamento bruto) multiplicado pela alíquota de 15%, acrescido de 10% sobre o que exceder R\$ 240 mil anuais. A contribuição social é computada pela alíquota de 9% sobre o lucro estimado (calculado a partir de 12% do faturamento bruto).

j. Transações e saldos em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Empresa pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados com base no custo

histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

k. Arrendamentos

A Empresa aluga uma unidade industrial no município de Caldas-MG, para as atividades operacionais e administrativas. Em geral, os contratos de aluguel são realizados com base na negociação entre as partes.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contêm uma ampla gama de termos e condições diferenciadas. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente.

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos de arrendamentos a seguir:

- pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos na essência, menos quaisquer incentivos de arrendamentos a receber);
- pagamentos variáveis que dependem de índice ou de taxa;
- o preço de exercício de uma opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de que irá exercer essa opção;
- pagamentos de multas por rescisão do arrendamento se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento. Caso essa taxa não possa ser prontamente determinada, a taxa incremental de empréstimo do arrendatário é utilizada, sendo esta a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes. A taxa incremental de arrendamento é equivalente ao IPCA anual.

Para determinar a taxa incremental de empréstimo, a Empresa:

- sempre que possível, utiliza como ponto de partida taxas de financiamentos recentes contratados com terceiros, ajustadas para refletir as mudanças nas condições de financiamento desde que tal financiamento de terceiro fora recebido;
- usa uma abordagem progressiva que parte de uma taxa de juros livre de risco ajustada para o risco de crédito para arrendamentos mantidos pela Empresa, sem financiamento recente com terceiros; e faz ajustes específicos à taxa, como no prazo, país e moeda, por exemplo.

A Empresa está exposta a aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados.

Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos;
- quaisquer custos diretos iniciais; e
- custos de restauração.

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois o menor. Se a Empresa estiver razoavelmente certa de que irá exercer uma opção de compra, o ativo do direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo de equipamentos e veículos e todos e arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado. Arrendamentos de curto prazo são aqueles com um prazo de 12 meses ou menos.

Os ativos de baixo valor incluem equipamentos de TI e pequenos itens de mobiliário de escritório.

(i) Opções de prorrogação e extinção

As opções de prorrogação e extinção estão incluídas em diversos dos arrendamentos de ativos imobilizados da Empresa. Esses termos são usados para maximizar a flexibilidade operacional em termos de gestão de contratos. A maioria das opções de prorrogação e extinção mantidas podem ser exercidas apenas pela Empresa, e não pelo respectivo arrendador.

I. Novas normas e interpretações ainda não efetivadas

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023. Não se espera que tais normas novas e alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Empresa. A Empresa não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras.

- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26).
- Definição de estimativa contábil (Alterações ao CPC 23).
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (Alterações ao CPC 32).
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações CPC 26).
- Contratos de seguros (CPC 50 – IFRS 17).

4 Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Caixa	-	3
Depósitos bancários	20	123
Aplicações financeiras	200	-
Total	220	126

As aplicações financeiras estão representadas substancialmente por aplicações em títulos de capitalização, com rendimentos equivalentes às taxas com percentual de 1,62% a.a. (em 2021 não havia saldo em aplicações), com prazos efetuados por períodos que variam entre um e três meses, dependendo das necessidades imediatas de caixa da Empresa. A Empresa realiza transações financeiras com instituições financeiras consideradas de baixo risco no mercado.

A exposição da Empresa a riscos de taxas de juros para ativos e passivos financeiros é divulgada na Nota Explicativa nº 23.

5 Contas a receber

a. Composição

Composição	2022	2021
Clientes nacionais	3.883	3.857
Clientes internacionais	-	3.154
Total	3.883	7.011
A vencer:		
Entre 0 e 30 dias	2.313	3.351
Entre 31 e 60 dias	1.256	2.824
Entre 61 e 90 dias	15	635
A vencer	3.584	6.811
Vencidos		
Entre 0 e 30 dias	199	101
Entre 31 e 60 dias	-	18
Entre 121 dias e 180 dias	-	17
Acima de 180 dias	100	65
Vencidos	299	201
Total	3.883	7.011

A exposição da Empresa a riscos de crédito e perdas por redução por valor recuperável relacionadas ao contas a receber de clientes é divulgada na Nota Explicativa nº 23.

Provisão para perda esperada no contas a receber

A perda esperada para crédito de liquidação duvidosa é constituída em bases consideradas suficientes para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos, e seu critério baseia-se na análise individual dos títulos a receber vencidos há mais de 360 dias e na estimativa de perda futura com base nos valores históricos realizados pela Administração de acordo com o CPC 48 (Perda esperada).

A composição por faixa de vencimento do contas a receber de clientes pode ser assim demonstrada:

	2022	2021
A vencer	3.584	6.810
Vencidos até 30 dias	199	101
Vencidos de 31 a 90 dias	-	18
Vencidos de 91 a 180 dias	-	18
Vencidos a mais de 181 a dias	100	64
	<u>3.883</u>	<u>7.011</u>

Conforme apresentado não há valores para movimentação de perdas para créditos de liquidação duvidosa.

6 Estoques

Os estoques foram registrados pelo custo de aquisição e/ou transformação em produto acabado.

Os estoques da Empresa podem ser assim relacionados:

	2022	2021
Matéria prima	1.193	697
Outros materiais de consumo industrial	1.240	364
Produtos intermediário	1.667	109
Produto acabado	2.344	2.366
Estoque em poder de terceiros	144	-
Embalagens	327	244
Total	<u><u>6.915</u></u>	<u><u>3.780</u></u>

A Empresa registra provisão para perdas de estoques quando tem indicativos de que o valor de custo dos estoques é superior ao seu valor recuperável. A análise realizada pela Administração leva em consideração o tempo em que esses estoques se encontram na Empresa, assim como a possibilidade de recuperação dos mesmos. A Empresa efetuou a avaliação da necessidade de provisão para perda de estoque e obsolescência e não identificou necessidade de constituição.

7 Adiantamentos

	2022	2021
Créditos com empregados	7	8
Adiantamento a terceiros	137	248
Adiantamento a fornecedores (i)	<u>7.965</u>	<u>10.304</u>
Total	<u>8.109</u>	<u>10.560</u>
Circulante	144	256
Não circulante	<u>7.965</u>	<u>10.304</u>
Total	<u>8.109</u>	<u>10.560</u>

- (i) Refere-se aos adiantamentos à empresa Máquinas Furlan com finalidade de aquisição de imobilizado como parte do projeto de expansão da estrutura fabril da Empresa.

8 Outros créditos

Composição	2022	2021
Consórcios	85	39
Créditos com partes relacionadas – mútuos – Nota 17	<u>785</u>	<u>485</u>
Total	<u>870</u>	<u>524</u>
Circulante	85	39
Não circulante	<u>785</u>	<u>485</u>
Total	<u>870</u>	<u>524</u>

9 Arrendamentos e direito de uso

Arrendamentos	Instalações
Direito de uso em 2020	<u>586</u>
Amortização do ano	<u>(264)</u>
Direito de uso em 2021	<u>322</u>
Adições	2.684
Amortização do ano	<u>(264)</u>
Direito de uso em 2022	<u>2.742</u>

Os contratos de arrendamento são substancialmente relacionados ao aluguel da unidade fabril em 2021 e 2022 e tiveram taxa incremental (taxa de desconto) avaliada com base em contrato de empréstimo para aquisição de ativo similar pela Empresa e equivale à 8% a.a..

A adição ao saldo de arrendamento decorre da assinatura de aditivo contratual firmado entre a Empresa e o arrendatário estabelecendo a renovação do contrato por prazo indeterminado. A Empresa estabeleceu como critério para a reconhecimento o prazo de 15 anos que corresponde a vida útil estimada para a mina de argila que suporta a operação.

Não existem arrendamentos em montantes relevantes com prazo inferior a 12 meses ou cujo critério de materialidade do CPC 06 (R1) foi aplicado e, nestes casos, não reconhecidos como parte do direito de uso.

Passivo de arrendamento	2022	2021
Saldo inicial	322	586
Arrendamentos obtidos	2.684	-
Juros incorridos	14	36
Juros pagos	(14)	(36)
Pagamento principal	<u>(322)</u>	<u>(300)</u>
Saldo final	<u>2.684</u>	<u>322</u>
Circulante	96	322
Não circulante	2.588	-
Saldo final	2.684	322

Fluxo de pagamento	2022	2021
2022	-	322
2023	96	-
2024	104	-
A partir de 2025	2.484	-
Total	2.684	322

(i) O contrato de aluguel foi renovado por tempo indeterminado entre as partes, entretanto a expectativa da Administração é de 15 anos.

10 Imobilizado

a. Movimentação do imobilizado

	Bens Imoveis	Veiculos	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de beneficiamento	Maq. e Equip. p/ extração	Móveis e Utensílios	Computadores e periféricos	Obras de infraestrutura	Programas e softwares	Total
Saldo custo em 2020	168	257	1.059	9.670	312	52	92	1.527	-	13.138
Aquisições	6	311	778	6.755	-	49	62	15.271	41	23.273
Baixas	-	-	(39)	(4)	-	-	-	(79)	-	(122)
Transferência	-	-	-	1.507	-	-	-	(1.507)	-	-
Saldo custo em 2021	174	568	1.798	17.928	312	102	154	15.212	41	36.289
Aquisições	181	96	1.190	3.441	430	275	116	24.341	-	30.070
Baixas	-	-	-	-	-	(2)	-	(11)	-	(13)
Transferência	364	-	475	161	847	-	-	(1.847)	-	-
Saldo custo em 2022	719	664	3.463	21.530	1.589	374	270	37.695	-	66.346
Saldo de depreciação acumulada em 2020	(13)	(188)	(71)	(987)	(62)	(7)	(3)	(14)	-	(1.345)
Depreciação no exercício	(7)	(84)	(179)	(1.183)	(55)	(11)	(16)	(152)	(3)	(1.690)
Baixa depreciação	-	-	7	19	-	2	-	16	-	44
Saldo de depreciação em 2021	(20)	(272)	(243)	(2.151)	(117)	(16)	(19)	(150)	(3)	(2.991)
Depreciação no exercício	(9)	(95)	(363)	(1.764)	(115)	(32)	(19)	(315)	(8)	(2.720)
Baixa depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de depreciação em 2022	(29)	(367)	(606)	(3.915)	(232)	(48)	(38)	(465)	(11)	(5.711)
Saldo contábil em 2021	154	296	1.555	15.777	195	86	135	15.062	38	33.298
Saldo contábil em 2022	690	297	2.857	17.615	1.357	326	232	37.230	30	60.635

Em 31 de dezembro de 2022, a Empresa não identificou indicadores de perda do valor recuperável dos ativos (*impairment*). A Empresa obteve melhora da margem bruta de 8% em 2021 para 9,4% em 2022. Adicionalmente, apresenta geração positiva de caixa em 2022. O principal motivo para as perdas incorridas no exercício decorrem de despesas financeiras para compra de máquinas para expansão das unidades fabris. A administração avaliou a capitalização de juros de empréstimos vinculadas às aquisições de máquinas e equipamentos e concluiu não existir ativos qualificáveis para capitalização, uma vez que parte substancial das compras decorrem de ativos adquiridos substancialmente em condição de uso.

Como parte das atividades da Empresa, utiliza-se como insumo argila obtida de reserva mineral para a qual a Bautek possui direitos minerários e extraídos em mina de céu aberto, localizada próxima à planta operacional em Poços de Caldas - MG. O processo de extração da argila não resulta em volume significativo de estéril que requerem a avaliação dos impactos do ICPC 18 – *Custos de Remoção de Estéril (Stripping) de Mina de Superfície na Fase de Produção*. Ademais, a referida operação de mineração possui condicionantes ambientais para fechamento da mina pouco relevantes no contexto da Empresa. Razão esta para o não reconhecimento de passivos para obrigações de recuperação ambiental.

11 Empréstimos e financiamentos

a. Composição

	2022	2021
Descrição		
Banco Bradesco	2.448	2.608
Banco Itau	28.567	21.580
Banco Santander	2.483	-
Banco Caterpillar	789	-
Total Capital de giro	<u>34.287</u>	<u>24.188</u>
Classificação	2022	2021
Curto prazo	21.263	10.929
Longo prazo	13.024	13.259
Total	<u><u>34.287</u></u>	<u><u>24.188</u></u>

b. Vencimentos

	2022	2021
Vencimentos em:		
2022	-	10.929
2023	21.263	4.159
2024	6.732	4.537
2025	3.307	2.910
2026	2.928	1.653
2027	57	-
Total	<u><u>34.287</u></u>	<u><u>24.188</u></u>

c. Movimentação

Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.283
Captações	22.700
Provisão de juros	746
Principal pago	(4.881)
Juros pagos	(660)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	24.188
Captações	38.066
Provisão de juros	3.510
Principal pago	(29.747)
Juros pagos	(1.896)
Variação cambial	166
Saldo em 31 de dezembro de 2022	34.287

d. Taxas de juros

As taxas de juros médias dos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes equivalem à 18,55% a.a. (12,56% em 2021).

e. Garantias

Em 31 de dezembro de 2022, o montante de R\$ 33.840 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 23.442) dos empréstimos e financiamentos eram garantidos por avais de sócios da Empresa.

f. Covenants

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não há covenants contratuais nos contratos de empréstimos da Empresa.

g. Empréstimos em moeda estrangeira

A Empresa possui empréstimos em moeda estrangeiras e efetuou a contratação de instrumentos de *hedge* para se proteger de eventuais flutuações relevantes da taxa de câmbio, a saber contrato nro. 1300390 e outros no valor total de R\$ 7.440 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 14.177 em 31 de dezembro de 2021) e NDFs contratados junto ao Banco Itaú. Os saldos de instrumentos financeiros derivativos encontram-se detalhados na nota explicativa nº 23.

12 Fornecedores

Composição	2022	2021
Partes relacionadas (nota 17)	16.811	10.154
Fornecedores	5.878	8.664
Fornecedores – Risco sacado	66	-
Total	22.755	18.818
Circulante	6.459	9.179
Não circulante	16.296	9.639
Total	22.755	18.818

13 Obrigações tributárias

Composição	2022	2021
COFINS a recolher	363	104
PIS a recolher	79	22
ICMS a recolher	-	111
Impostos retidos recolher	88	184
Parcelamentos (i)	<u>1.519</u>	<u>55</u>
Total	<u>2.049</u>	<u>476</u>

Classificação	2022	2021
Curto prazo	1.203	-
Longo prazo	<u>846</u>	<u>-</u>
Total	<u>2.049</u>	<u>-</u>

(i) Os parcelamentos se tratam de tributos federais que estavam em aberto, a saber, PIS, COFINS, IRPJ e CSLL e que foram parcelados a longo prazo no ano de 2022.

14 Impostos

a. Impostos indiretos

Composição	2022	2021
ICMS – Diferimento estadual	<u>988</u>	<u>655</u>
Total	<u>988</u>	<u>655</u>

Os imposto diferidos foram calculados de acordo com o benefício fiscal do estado de Goiás PRODUZIR. E ainda, tributos parcelados a longo prazo.

b. Impostos a recuperar

Composição	2022	2021
ICMS a recuperar	<u>1.235</u>	<u>867</u>
Total	<u>1.235</u>	<u>867</u>

c. Impostos sobre o lucro

Descrição	2022		2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita operacional	75.808	75.808	58.649	58.649
(=) Total da receita com venda de produtos	75.808	75.808	58.649	58.649
Percentual aplicado sobre a receita	8%	12%	8%	12%
(=) Base de cálculo	6.065	9.097	4.692	7.038
(+) Receitas financeiras	2.228	2.228	36	36
(=) Base de cálculo	8.713	11.746	4.728	7.074
Alíquotas utilizadas para o cálculo	15%	9%	15%	9%
(=) Despesa com imposto presumido	(1.307)	(1.057)	(709)	(637)
Adicional do imposto de renda				
Base de cálculo adicional IR	8.713	-	4.728	-
Alíquotas utilizadas para o cálculo	10%	-	10%	-
Compensação trimestral	(240)	-	(240)	-
Total de adicional do IRPJ	(847)	-	(449)	-
Outras compensações	-	-	2	-
Despesa com imposto presumido	(2.154)	(1.057)	(1.156)	(637)
Alíquota efetiva	2,84%	1,39%	2,0%	1,1%

15 Débitos com partes relacionadas e outras obrigações

Composição	2022	2021
Adiantamentos - Terra Goyana Mineradora Ltda (i)	6.301	15.072
Outras	266	269
Total	6.567	15.341
Curto Prazo	266	269
Longo Prazo	6.301	15.072
Total	6.567	15.341

16 Obrigações sociais e trabalhistas

Composição	2022	2021
Salários a pagar	325	197
INSS sobre salários a pagar	759	99
FGTS sobre salários a recolher	46	29
Provisão de férias e encargos sociais	571	254
Outros	55	25
Total	1.756	604

17 Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas são realizadas pela Empresa em condições estritamente comutativas, observando-se os preços e condições conforme acordado entre as partes e, portanto, não geram qualquer benefício indevido às suas contrapartes ou prejuízos à Empresa.

	<u>Ativo não circulante</u>		<u>Fornecedores</u>		<u>Passivo não circulante</u>	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Sociedade controladora						
Nortek Participações Ltda (i)	785	485	-	-	-	-
Sociedades ligadas						
Terra Goyana Mineradora (ii)	-	-	8.809	8.809	6.301	15.072
Mineradora Santo Expedito (iii)			8.002	1.345	-	-
	<u>785</u>	<u>485</u>	<u>16.811</u>	<u>10.154</u>	<u>6.301</u>	<u>15.072</u>

(i) Refere-se a adiantamentos para sócia Nortek Participações.

(ii) Compra de matéria prima para industrialização, onde todas foram emitidas notas fiscais e posteriormente venda de produto acabado. Estes preços são ajustados mensalmente, e baseados na formação de preços do Minério IN-SITU.

Adicionalmente, há também adiantamento de recursos financeiros no montante de R\$ 6.301 (R\$ 15.072 em 2021) e para os quais não há incidência de juros ou prazo de vencimento estabelecido entre as partes. A Terra Goyana Mineradora confirma que este valor não será cobrado nos próximos 12 meses e, por sua vez, o saldo é classificado no passivo não circulante.

Movimentação	Terra Goyana Mineradora	Total
Saldo em 31/12/2020	596	596
Captação	18.926	18.926
Baixas	(4.450)	(4.450)
Saldo em 31/12/2021	15.072	15.072
Captação	15.331	15.331
Baixas	(24.102)	(24.102)
Saldo em 31/12/2022	6.301	6.301

(iii) Compra de matéria prima para industrialização, onde todos foram emitidas notas fiscais e posteriormente venda de produto acabado.

	<u>Compras</u>	
	2022	2021
Sociedades ligadas		
Terra Goyana Mineradora	-	3.571
Mineradora Santo Expedito	10.604	5.079
	<u>10.604</u>	<u>8.650</u>

Remuneração do pessoal chave da administração

No ano de 2022 o honorário do pessoal chave da administração foi de R\$ 300 (R\$ 300 em 2021).

18 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital social é respectivamente de R\$ 26.881 divididos em 26.881.000 cotas e R\$ 3.000 divididos em 3.000.000 cotas, de valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, subscritas.

Composição	2022	2021
Nortek Participações Ltda.	6.720	750
Supergran Mineração	20.161	2.250
Capital Social	26.881	3.000
Nortek Participações Ltda.	(625)	(625)
Supergran Mineração	(2.250)	(2.250)
Capital à integralizar	(2.875)	(2.875)
Capital líquido	24.006	125

b. Lucro ou prejuízos acumulados

Referem-se à retenção dos resultados apresentados no exercício corrente e em exercícios anteriores. A distribuição de lucros da Empresa é realizada conforme determinação dos cotistas.

c. Reserva para incentivo fiscal

Refere-se à quitação do PRODUZIR, incentivo do ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços, no estado Goiás.

O citado benefício, instituído pelo estado de Goiás por meio da Lei 13.591/2000 e regulamentado pelo Decreto 5.265/2000, voltado para estabelecimentos considerados industriais, contexto em que estão inseridas as mineradoras, em suma, prevê o financiamento de 73% (setenta e três por cento) do saldo devedor do ICMS em operações incentivadas, sendo aquelas diretamente ligadas à operação. A Empresa registra o seu saldo financiado do tributo em conta de passivo, a ser baixado via processo denominado auditoria de quitação e que é efetuado anualmente, após os 12 meses de período de fruição de benefício, e após cumpridos os requisitos previstos em projeto próprio pelo contribuinte, o Estado concede a quitação do saldo financiado, momento esse em que é feita a baixa desse saldo devedor registrado.

19 Receita operacional líquida

Receita Bruta	2022	2021
Venda de produtos acabados	86.326	58.649
(-) Devoluções e cancelamentos	(10.604)	(282)
Total	75.722	58.367
Deduções tributárias		
(-) Impostos sobre vendas	(8.724)	(7.889)
Total	(8.724)	(7.889)
Receita líquida	66.998	50.478

Cabe ressaltar que parte substancial das vendas são Free-on-Board – FOB e tem seu reconhecimento no momento do embarque no depósito da Empresa. Portanto, a Administração entende que há um risco reduzido relativo a um reconhecimento de receitas indevido (fora da competência) em desacordo com o CPC 47.

20 Custo dos produtos vendidos

Composição	2022	2021
Custo de Pessoal	(7.341)	(4.628)
Custo Depreciação e Amortização	(2.984)	(1.647)
Fretes e Carretos	(9.664)	(11.274)
Serviços de industrialização	(5.388)	(4.547)
Manutenções	(4.396)	(2.585)
Combustíveis	(3.975)	(955)
Energia elétrica	(1.459)	(1.364)
Serviços e outros custos	(7.318)	(7.214)
Materiais e componentes	(98)	(1.409)
Matéria prima	<u>(18.091)</u>	<u>(10.814)</u>
Total Custo	<u>(60.714)</u>	<u>(46.437)</u>

21 Despesas operacionais

a. Outras receitas operacionais

Composição	2022	2021
Subvenção governamental	409	935
Outras receitas	<u>50</u>	<u>96</u>
Total	<u>459</u>	<u>1.031</u>

b. Despesas administrativas e gerais

Composição	2022	2021
Pessoal e encargos	(1.624)	(953)
Serviço de assessoria e consultoria	(1.973)	(892)
Despesas com infraestrutura	(109)	(89)
Viagens e estadas	(849)	(602)
Despesas tributárias	(265)	(277)
Despesas administrativas	(1.372)	(837)
Outras despesas	<u>-</u>	<u>(11)</u>
Total	<u>(6.192)</u>	<u>(3.661)</u>

22 Resultado financeiro líquido

Composição	2022	2021
Despesas Financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(5.284)	(1.698)
Variação monetária passiva	(781)	(133)
Ajuste a termo derivativos	(126)	-
Outras despesas financeiras	(574)	(233)
Subtotal	(6.765)	(2.053)
Receitas Financeiras		
Receitas com aplicações financeiras	2.228	86
Subtotal	2.228	86
Líquido	(4.537)	(1.967)

23 Instrumentos financeiros e gestão de riscos

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 os instrumentos financeiros registrados no balanço patrimonial estão representados, principalmente, pelos saldos de caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, fornecedores e outras contas a receber e a pagar, bem como pelos saldos de empréstimos e financiamentos, que estão atualizados monetariamente e acrescidos dos juros até a data do balanço.

Em 31 de dezembro de 2022	Custo amortizado
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	20
Aplicações financeiras	200
Contas a receber	3.883
Passivo	
Fornecedores	(22.755)
Arrendamentos	(2.684)
Outras contas a pagar	(6.301)
Derivativos	(126)
Empréstimos	(34.287)
Total	(61.603)

Em 31 de dezembro de 2021	Custo amortizado
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	126
Aplicações financeiras	-
Contas a receber	7.060
Passivo	
Fornecedores	(18.818)
Arrendamentos	(322)
Outras contas a pagar	(15.072)
Empréstimos	(24.188)
Total	(51.214)

A Empresa apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

Risco de crédito

Advém da possibilidade de a Empresa não receber os valores decorrentes de operações de vendas de produtos e/ou serviços. Para atenuar esse risco, a Empresa adota como prática a análise detalhada das situações patrimonial e financeira de seus clientes, estabelecendo acompanhamento permanente do saldo devedor de suas contrapartes.

Contas a receber

A exposição da Empresa a risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de cliente, incluindo o risco de não pagamento do mercado no qual os clientes estão inseridos.

Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

O caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras são mantidos com instituições financeiras de primeira linha, instituições do País com *rating* de no mínimo “A” (ou equivalente), observando-se os limites de alocação por instituição financeira conforme a política da Empresa.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco no qual a Empresa irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Empresa na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Empresa. A gestão de fluxo de caixa da Empresa é acompanhada diariamente.

A Empresa exerce uma gestão financeira onde procura honrar todos os compromissos passivos com seus fornecedores, colaboradores e instituições financeiras.

A Empresa acompanha todas as informações econômicas-financeiras mensalmente com um orçamento, tendo assim tomadas de decisões tempestivas e fidedignas ao negócio.

Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Empresa vir a sofrer perdas (ou ganhos) por conta de flutuações nas taxas de juros que são aplicadas aos seus passivos e ativos captados (aplicados) no mercado. Para minimizar possíveis impactos advindos de oscilações em taxas de juros, a Empresa adota a política de diversificação, alternando a contratação de taxas fixas e variáveis (como o CDI), e mantém acompanhamento permanente do mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

A sensibilidade dos ativos e passivos financeiros da Empresa foi demonstrada em cinco cenários.

Apresentamos um cenário com taxas reais verificadas em 31 de dezembro de 2022 (Cenário provável) e 31 de dezembro de 2021 mais dois cenários com apreciação de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) dos indexadores. Incluímos, ainda, mais dois cenários com o efeito inverso para demonstrar os efeitos com a redução de 25% (Cenário IV) e 50% (Cenário V) desses indexadores.

Operação		Risco do fluxo de caixa associado à taxa de juros (R\$ Mil) em 2022						
	Risco	Saldo em R\$ (exposição)	Cenário Provável	Cenário II +25% (Impacto Líquido)	Cenário III +50% (Impacto Líquido)	Cenário IV -25% (Impacto Líquido)	Cenário V -50% (Impacto Líquido)	
Ativos Financeiros								
Aplicações financeiras	Selic	200	203	204	205	202	202	
Efeito líquido no resultado		-	3	4	5	2	2	
Passivos Financeiros								
Empréstimos e financiamentos	Selic	10.370	11.785	12.139	12.493	11.432	11.078	
Efeito líquido no resultado		-	1.415	1.769	2.123	1.062	708	
Referência para ativos e passivos financeiros				Taxa em 2022	25%	50%	(25%)	(50%)
TR (% 12 meses)				1,62%	2,03%	2,43%	1,22%	0,81%
CDI (% 12 meses)				12,39%	15,49%	18,59%	9,29%	6,20%
SELIC (% 12 meses)				13,65%	17,06%	20,48%	10,24%	6,83%
TJLP (% 12 meses)				6,78%	8,47%	10,17%	5,08%	3,39%

Operação		Risco do fluxo de caixa associado à taxa de juros (R\$ Mil) em 2021						
	Risco	Saldo em R\$ (exposição)	Cenário Provável	Cenário II +25% (Impacto Líquido)	Cenário III +50% (Impacto Líquido)	Cenário IV -25% (Impacto Líquido)	Cenário V -50% (Impacto Líquido)	
Ativos Financeiros								
Aplicações financeiras	Selic	-	-	-	-	-	-	
Passivos Financeiros								
Empréstimos e financiamentos	Selic	11.377	12.418	12.679	12.939	12.157	11.898	
Efeito líquido no resultado		-	1.041	1.302	1.562	780	521	
Referência para ativos e passivos financeiros				Taxa em 2021	25%	50%	(25%)	(50%)
CDI (% 12 meses)				9,15%	11,44%	13,73%	6,86%	4,58%
SELIC (% 12 meses)				9,25%	11,56%	13,88%	6,94%	4,63%
TJLP (% 12 meses)				5,32%	6,65%	7,98%	3,99%	2,66%

Risco de taxa de Câmbio

Decorre da possibilidade de a Empresa vir a sofrer perdas (ou ganhos) por conta de flutuações nas taxas de câmbio das operações de venda para o exterior em outras moedas distintas da moeda local.

Para mitigar esse tipo de risco a Empresa adota uma política de Hedge Cambial que procura travar a taxa cambial com instituições financeiras através de produtos de derivativos (NDF – *Non Deliverable Forward*) estabelecendo através do Hedge um cenário mais estável para os preços de venda e consequentemente margens geradas pela operação.

Empréstimos em moeda estrangeira	Indexador	2022	2021
Empréstimos e financiamentos	Euro	7.440	14.177
		<u>7.440</u>	<u>14.177</u>

Um resumo da exposição a risco da Empresa está apresentado abaixo:

Exposição ao EUR	31 de dezembro de 2022		31 de dezembro de 2021	
	R\$	EUR	R\$	EUR
Empréstimos	(7.440)	(1.306)	(14.177)	(2.242)
Exposição líquida do Balanço Patrimonial	<u>(7.440)</u>	<u>(1.306)</u>	<u>(14.177)</u>	<u>(2.242)</u>
Saldo de derivativos - Ganho (Perda)	(126)	(23)	-	-
Exposição líquida	<u>(7.566)</u>	<u>(1.329)</u>	<u>(14.177)</u>	<u>(2.242)</u>

As seguintes taxas de câmbio foram aplicadas:

Taxa de fechamento na data das demonstrações financeiras	
31/12/2022	31/12/2021
<u>5,5694</u>	<u>6,3210</u>

Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos em aberto e seus respectivos vencimentos e valores nacionais encontram-se detalhados a seguir.

Contrato	Produto	Data de Início	Data Vencimento	Valor do contrato	Taxa de câmbio	Resultado
1559497	NDF	10/08/2022	09/01/2023	147	5,5305	(1)
1559498	NDF	10/08/2022	06/02/2023	144	5,5852	(1)
1559499	NDF	10/08/2022	08/03/2023	144	5,6389	(2)
1559500	NDF	10/08/2022	10/04/2023	145	5,6999	(2)
1559501	NDF	10/08/2022	08/05/2023	142	5,7474	(2)
1559502	NDF	10/08/2022	06/06/2023	142	5,8041	(2)
1559503	NDF	10/08/2022	06/07/2023	142	5,8611	(2)
1559504	NDF	10/08/2022	07/08/2023	142	5,9177	(2)
1559505	NDF	10/08/2022	05/09/2023	140	5,9713	(2)
1559513	NDF	10/08/2022	04/10/2023	139	6,0227	(2)
1559514	NDF	10/08/2022	03/11/2023	139	6,0724	(2)
1559515	NDF	10/08/2022	04/12/2023	138	6,1209	(2)
1559516	NDF	10/08/2022	28/12/2023	137	6,1624	(2)
1559517	NDF	10/08/2022	01/02/2024	138	6,2233	(2)
1559518	NDF	10/08/2022	04/03/2024	137	6,2738	(2)
1559519	NDF	10/08/2022	01/04/2024	135	6,3208	(2)
1559520	NDF	10/08/2022	02/05/2024	135	6,3727	(2)
1559521	NDF	10/08/2022	31/05/2024	134	6,4215	(2)
1559522	NDF	10/08/2022	01/07/2024	134	6,4712	(2)
1559526	NDF	10/08/2022	30/07/2024	133	6,5224	(2)
1629507	NDF	10/11/2022	28/02/2023	1.106	5,3900	(10)
1629515	NDF	10/11/2022	28/02/2023	792	5,4310	(10)
1629516	NDF	10/11/2022	14/04/2023	1.105	5,4700	(9)
1633991	NDF	17/11/2022	28/02/2023	894	5,5603	(33)
1633992	NDF	17/11/2022	14/04/2023	756	5,6001	(26)
				7.440		(126)

A estratégia de proteção da Empresa (*hedge*) está vinculada diretamente a proteção quanto à variação cambial de empréstimos em moedas estrangeiras (Euro).

Exposição ao risco de câmbio (Euro)

Com a finalidade de verificar a sensibilidade de ativos e passivos da Empresa às variações na cotação do Euro na data base de 31 de dezembro de 2022 foram estimados 3 cenários distintos. A partir do cenário em 31 de dezembro de 2022 (Atual), simulamos acréscimos à taxa de câmbio de 25% e 50%. Os resultados obtidos com os cenários descritos encontram-se abaixo:

Risco	Atual	Var. +25%	Var. +50%
Taxa de câmbio	5,5694	6,96175	8,3541
Exposição líquida	(7.566)	(9.458)	(11.349)
Impacto no resultado		(1.892)	(3.783)

24 Contingências

A Empresa não figura como polo passivo em nenhuma ação judicial em que a probabilidade de perda seja provável ou possível e não possui depósitos judiciais.

25 Eventos subsequentes

Durante o exercício de 2023, a Bautek realizou operação de antecipação de recebíveis para contrato de fornecimento firmado com a Bauminas no valor de R\$ 46.816. Essa antecipação está ancorada em contrato de *Take or Pay* de venda de Bauxita Seca e Moída de longa duração. Através dessa operação foi possível revisar a estrutura de capital para possibilitar do Projeto de Expansão e quitação de dívidas de curto prazo.

* * *

Reinaldo Noronha
Sócio

Rodney Leandro Guardia
CRC-GO 0215543/O