

SERTRADING S.A. E CONTROLADAS

CNPJ/MF nº 03.748.067/0001-05

Demonstrações Financeiras para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por ação)

Relatório da Administração: Senhores Acionistas, em cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras, relativas ao exercício encerrado em 31/12/2022 e 31/12/2021.										A Diretoria				
Balancos Patrimoniais		Nota explicativa	Controladora		Consolidado		Demonstrações do Resultado		Nota explicativa	Controladora		Consolidado		
			2022	2021	2022	2021	2022	2021		2022	2021	2022	2021	
Ativos														
Circulantes														
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.932	10.493	144.165	58.875					20	1.257	2.104	8.949.366	4.467.057
Títulos e valores mobiliários	4	2	1.000	35.920	9.150					6	(35)	(101)	(8.544.324)	(4.241.047)
Contas a receber	5	168	35.446	693.992	522.188						1.222	2.003	405.042	226.010
Estoques	6	-	-	783.191	736.046									
Subvenções governamentais - FUNDAP a realizar	2.19	1.568	1.485	13.332	7.811									
Impostos e contribuições a recuperar	7	1.365	1.255	143.968	83.992									
Instrumentos financeiros derivativos		486	683	486	5.023									
Adiantamentos	8	152	115	10.916	6.136									
Adiantamento de dividendos		4.283	-	4.283	-									
Outros ativos		65	186	26.000	25.622									
Total dos Ativos Circulantes		10.021	50.663	1.856.253	1.454.843									
Não Circulantes														
Títulos e valores mobiliários	4	-	-	32	44									
Impostos diferidos ativos	24	13.279	2.867	21.981	14.108									
Impostos e contribuições a recuperar	7	-	-	-	722									
Partes relacionadas	9	2.862	4.258	13.380	26.997									
Depósitos judiciais		-	-	2.387	2.387									
Investimentos	10	326.139	101.611	-	-									
Ativos mantidos para venda		-	-	8.364	8.364									
Outros ativos		-	-	624	694									
Direito de uso de arrendamentos	11	9.088	1.347	18.183	2.719									
Imobilizado	12	-	7	8.075	1.305									
Intangível	13	322	326	14.113	10.791									
Total dos Ativos Não Circulantes		351.690	110.416	87.139	68.131									
Total dos Ativos		361.711	161.079	1.943.392	1.522.974									
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido														
Patrimônio líquido														
		Nota explicativa	Capital social	Reservas de lucros	Retenção de lucros	Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Participação dos acionistas controladores	Participação dos acionistas não controladores	Total consolidado				
Saldos em 31 de Dezembro de 2020			41.351	8.270	70.884	-	6.749	126.454	3	126.457				
Varição cambial na conversão da controlada direta Sertrading Europa C.V.	18.e	-	-	-	-	-	947	947	-	947				
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	82.741	-	82.741	2	82.743				
Destinação do lucro líquido do exercício:														
Constituição da reserva legal	18.b	-	1.800	-	(1.800)	-	-	-	-	-				
Dividendos distribuídos antecipadamente do exercício	18.c	-	-	(43.120)	(20.235)	-	-	(63.355)	-	(63.355)				
Constituição da reserva de lucros	18.d	-	-	60.706	(60.706)	-	-	-	-	-				
Aumento de capital	18.a	9.000	-	-	-	-	-	9.000	-	9.000				
Saldos em 31 de Dezembro de 2021			50.351	10.070	87.670	-	7.696	155.787	5	155.792				
Varição cambial na conversão da controlada direta Sertrading Europa C.V.	18.e	-	-	-	-	-	(902)	(902)	-	(902)				
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	300.915	-	300.915	2	300.917				
Destinação do lucro líquido do exercício:														
Dividendos distribuídos antecipadamente do exercício	18.c	-	-	(35.175)	(75.229)	-	-	(110.404)	-	(110.404)				
Dividendos mínimos obrigatórios, líquidos das antecipações	18.c	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Constituição da reserva de lucros	18.d	-	-	225.686	(225.686)	-	-	-	-	-				
Saldos em 31 de Dezembro de 2022			50.351	10.070	278.181	-	6.794	345.396	7	345.403				

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021									
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quanto mencionado de outra forma)									
1. Informações Gerais: A Sertrading S.A. ("Companhia" ou "controladora") é uma sociedade anônima, com sede em Cariacica, Estado do Espírito Santo, e tem como objeto social as seguintes atividades preponderantes: (a) a realização de operações de importação de mercadorias, por conta e ordem de terceiros ou por encomenda; (b) a exportação de quaisquer produtos; e (c) a prestação de serviços de consultoria de planejamento comercial, operacional, logístico e financeiro. Uma vez que a Companhia está sediada no Estado do Espírito Santo, suas atividades gozam do incentivo do Fundo para Desenvolvimento das Atividades Portuárias - FUNDAP. Essa subvenção governamental é um importante componente da atividade operacional da Companhia, por meio de ganhos financeiros, que estão demonstrados na rubrica "Subvenções governamentais - FUNDAP", na demonstração do resultado. Parte desse benefício fiscal é repassada aos clientes por meio de descontos concedidos registrados na rubrica "Despesas comerciais". A Companhia possui participação direta e indireta nas seguintes sociedades: a) Sertrading (BR) Ltda.: Controlada direta da Companhia, na qual detém 99,99% de participação. É uma sociedade limitada com sede em Vitória, Estado do Espírito Santo, e tem como objeto social as seguintes atividades preponderantes: (i) importação de mercadorias, por conta e ordem de terceiros ou por encomenda; (ii) exportação de quaisquer produtos; e (iii) prestação de serviços de consultoria de planejamento comercial, operacional, logístico e financeiro. Pelo fato de também estar sediada no Estado do Espírito Santo, suas atividades gozam do incentivo do FUNDAP. Essa subvenção governamental é um importante componente da atividade operacional da controlada, por meio de ganhos financeiros, que estão demonstrados na rubrica "Subvenções governamentais - FUNDAP", na demonstração do resultado. Parte desse benefício fiscal é repassada aos clientes por meio de descontos concedidos. A Sertrading (BR) Ltda. também possui filiais situadas nos Estados de Santa Catarina, Pernambuco e Espírito Santo, cujas atividades gozam do incentivo fiscal decorrente do crédito presumido de imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS. Os ganhos financeiros obtidos dessa subvenção governamental estão demonstrados na rubrica "Subvenções governamentais - crédito presumido de ICMS", no grupo de receita líquida, na demonstração do resultado, como redutora dos impostos sobre venda de mercadorias, conforme demonstrado na nota explicativa nº 20. b) Serlac Comércio de Látex Ltda.: Controlada direta da Companhia, na qual detém 99,99% de participação. É uma sociedade limitada com sede em São Paulo, Estado de São Paulo, e tem como objeto social as seguintes atividades preponderantes: (i) distribuição, importação e exportação de produtos lácteos e seus derivados e de produtos alimentícios em geral; e (ii) prestação de serviços de consultoria de planejamento comercial, operacional, logístico e financeiro, especialmente com seus acionistas. Conforme aprovação na Assembleia Geral Extraordinária de 29 de junho de 2022 a sociedade foi incorporada pela controladora. c) Incorporação: Incorporação da Serlac Comércio de Látex Ltda., em 31 de junho de 2022, a Companhia aprovou a incorporação da Serlac Comércio de Látex Ltda., a qual a Companhia detinha participação de 99,99% das quotas. Os efeitos da incorporação nas demonstrações financeiras consolidadas estão apresentados abaixo:									
Ativo circulante e não circulante:									
Caixa e equivalentes de caixa 37									
Impostos a recuperar 12									
Outros ativos 120									
Intangível 6									
Total do ativo 175									
Passivo circulante e não circulante:									
Partes relacionadas 250									
Total do passivo 250									
Acervo líquido incorporado (75)									
d) Sertrading Serviços de Importação e Exportação Ltda.: Controlada direta da Sertrading (BR) Ltda., na qual detém 99,99% de participação. É uma sociedade limitada, com sede em São Paulo, Estado de São Paulo, e tem como objeto social as seguintes atividades preponderantes: (i) importação e exportação de produtos e serviços em geral; (ii) prestação de serviços de consultoria na área de importação e exportação em geral; e (iii) prestação de serviços de gerenciamento para operações de comércio exterior. e) Sertrading Europa C.V.: Controlada direta da Companhia, na qual detém 100,00% de participação. É uma sociedade com sede em Amsterdã, Holanda, e tem como atividade preponderante a realização de operações de importação e exportação de mercadorias. 2. Resumo das Principais Práticas Contábeis: 2.1. Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos e as orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC. A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão. As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com a base contábil de continuidade operacional, ou seja, que a Companhia está operando e continuará a operar em futuro previsível. A Administração efetuou avaliação quanto à capacidade da Companhia em manter sua continuidade operacional, e não identificou nenhuma incerteza significativa sobre o assunto. As demonstrações financeiras estão expressas em milhares de reais (R\$), arredondadas ao milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra maneira. 2.2. Base de elaboração: As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico é geralmente baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos. Para fins de preparação de relatórios financeiros, as mensurações do valor justo são classificadas nas categorias Níveis 1, 2 ou 3, descritas a seguir, com base no grau em que as informações para as mensurações do valor justo são observáveis e na importância das informações para a mensuração do valor justo em sua totalidade: • Informações de Nível 1 são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos aos quais a entidade pode ter acesso na data de mensuração. • Informações de Nível 2 são informações, que não os preços cotados incluídos no Nível 1, observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente. • Informações de Nível 3 são informações não observáveis para o ativo ou passivo. A elaboração das demonstrações financeiras em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração da Companhia faça julgamentos e									

adote premissas e estimativas que afetam a aplicação das políticas e os montantes divulgados de ativos e passivos, receitas e despesas. Essas estimativas e premissas baseiam-se na experiência e em diversos outros fatores que se supõem serem razoáveis devido às circunstâncias. As contas que usualmente requerem estimativa são: (a) imobilizado, quanto à vida útil estimada; (b) provisão para riscos e processos judiciais; (c) provisão para gastos gerais de importação; e (d) imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas. A Companhia revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente. **2.3. Moeda funcional e de apresentação:** As demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$), moeda funcional e de apresentação da Companhia. **2.4. Critérios de consolidação:** As seguintes empresas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia:

Empresa	Tipo de controle	Participação no capital social
Sertrading (BR) Ltda.	Direto	99,99%
Serlac Comércio de Látex Ltda.	Direto	99,99%
Sertrading Europa C.V.	Direto	100%
Sertrading Serviços de Importação e Exportação Ltda.	Indireto	99,99%

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades. Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia as informações financeiras das controladas são reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial. Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas foram utilizadas demonstrações encerradas na mesma data-base e consistentes com as práticas contábeis da Companhia. Quando necessário, são feitos ajustes contábeis sobre as demonstrações financeiras das controladas para adequar suas políticas contábeis àquelas usadas pela Companhia. Os principais procedimentos de consolidação são: • Eliminação de investimentos em controladas, resultados de equivalência patrimonial, provisão para perdas em operações de controladas, dividendos a receber e a distribuir e créditos e débitos relativos a transações entre as companhias consolidadas. • Eliminação dos saldos de receitas e despesas decorrentes de negócios entre as companhias consolidadas, quando aplicável. • Eliminação dos lucros não realizados, quando aplicável. • Cálculo das participações de não controladores com base na proporção de participação dos acionistas não controladores no patrimônio líquido de cada companhia consolidada, destacadas em linha específica nas demonstrações financeiras consolidadas. **2.5. Transações em moeda estrangeira:** As demonstrações financeiras de cada sociedade são elaboradas individualmente com base na moeda funcional de cada uma delas, que representa a moeda do principal ambiente econômico no qual cada uma opera. Para fins das demonstrações financeiras consolidadas, os resultados e os saldos patrimoniais de cada companhia são convertidos em reais, que é a moeda funcional da Companhia e também a moeda de apresentação das demonstrações financeiras consolidadas. Os ganhos e as perdas decorrentes de variação da taxa de câmbio sobre o patrimônio das controladas estrangeiras são reconhecidos no patrimônio líquido na rubrica "Ajuste de avaliação patrimonial". Para fins de apresentação das demonstrações financeiras consolidadas, os ativos e passivos das operações exterior são convertidos para reais, utilizando as taxas de câmbio vigentes no fim do exercício. Os resultados são convertidos pelas taxas de câmbio médias do período, a menos que tenham fluído significativamente durante o período; nesse caso, são utilizadas as taxas de câmbio da data da transação. Os efeitos das variações das taxas de câmbio durante o exercício são reconhecidos no patrimônio líquido na rubrica "Ajuste de avaliação patrimonial". **2.6. Caixa e equivalentes de caixa:** Incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. **2.7. Ativos financeiros:** A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: (i) mensurados ao valor justo por meio do resultado; e (ii) custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial. • Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado: São ativos financeiros mantidos para negociação ativa. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado na rubrica "Resultado financeiro" no período em que ocorrem, a menos que o instrumento tenha sido contratado em conexão com outra operação. Nesse caso, as variações são reconhecidas na mesma linha do resultado afetada pela referida operação. A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está registrado por valor acima de seu valor recuperável ("impairment"). Se houver alguma evidência, a perda mensurada como a diferença entre o valor recuperável e o valor contábil desse ativo financeiro é reconhecida na demonstração do resultado. **2.8. Contas a receber:** Demonstrada pelo valor de realização. Se o prazo original de recebimento for equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante; caso contrário, são apresentadas no ativo não circulante. **2.9. Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa ("PECLD"):** A provisão para perda estimada para créditos de liquidação duvidosa ("PECLD") é constituída com base em análise dos valores a receber, considerando o conceito de perda incorrida e perda esperada, levando em conta eventos de inadimplência que tem probabilidade de ocorrência nos doze meses após a data de divulgação das referidas demonstrações financeiras ou eventos que já indiquem a não realização desses valores. **2.10. Estoques:** Referem-se a mercadorias adquiridas pelas modalidades de importação por meio de compra e venda por encomenda, nacionalizadas ou em andamento, e não faturadas no exercício, e a mercadorias adquiridas no mercado nacional para exportação. São avaliados ao custo médio

★ continuação		Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 da Sertrading S.A. e Controladas (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)									
<p>a esses itens forem prováveis e os valores forem mensurados de forma confiável. O saldo residual do item substituído é baixado. Demais reparos e manutenções são reconhecidos diretamente no resultado, quando incorridos. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados e ajustados, se necessário, nas datas dos balanços. O custo dos itens do imobilizado é baixado imediatamente a seu valor recuperável quando exceder o valor recuperável.</p> <p>2.14. Redução ao valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis: Nas datas dos balanços, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 não há necessidade de registro de provisão para perda em seus bens tangíveis e intangíveis.</p> <p>2.15. Empréstimos e financiamentos: Reconhecidos inicialmente pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação nos casos aplicáveis. Em seguida, passam a ser mensurados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos, juros e variações monetárias e cambiais, conforme previsto contratualmente, incorridos até as datas dos balanços, conforme demonstrado na nota explicativa nº 15.</p> <p>2.16. Passivos circulantes e não circulantes: Demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos até as datas dos balanços. A segregação entre circulante e não circulante considera as datas de vencimento das operações.</p> <p>2.17. Imposto de renda e contribuição social: O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são reconhecidos como despesa ou receita no resultado do exercício, exceto quando estão relacionados a itens registrados diretamente em outros resultados abrangentes ou patrimônio líquido, caso em que também são reconhecidos diretamente em outros resultados abrangentes ou no patrimônio líquido, ou quando são originados na contabilização inicial de uma combinação de negócios.</p> <p>a) Imposto de renda e contribuição social correntes: A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente.</p> <p>b) Imposto de renda e contribuição social diferidos: O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias nas datas dos balanços entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada nas datas dos balanços, e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado. A mensuração dos impostos diferidos ativos reflete as consequências fiscais que resultariam da forma pela qual a Companhia espera recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos.</p> <p>2.18. Reconhecimento da receita: Compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais concedidos ao comprador e outras deduções similares. A receita de serviços é reconhecida quando efetivamente realizada, ou seja, quando os seguintes aspectos tiverem sido cumulativamente atendidos: (a) houver evidência da existência de contrato; (b) o serviço tiver sido efetivamente prestado; (c) o preço estiver fixado e determinado; e (d) o recebimento for provável. A receita operacional da venda de produtos e mercadorias é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes à propriedade dos bens foram transferidos para o comprador, de que é provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para a entidade, de que os custos associados e a possível devolução de mercadorias podem ser estimados de maneira confiável, de que não haja envolvimento contínuo com os produtos e mercadorias vendidas, e de que o valor da receita operacional possa ser mensurada de maneira confiável.</p> <p>2.19. Subvenções governamentais: São reconhecidas por competência, como receita do exercício, ao longo do período correspondente às despesas de ICMS incorridas nos Estados do Espírito Santo, Santa Catarina e Pernambuco, em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 07 - Subvenção e Assistência Governamentais. Os saldos registrados na rubrica "Subvenções governamentais - financiamento FUNDAP", no passivo circulante, referem-se aos empréstimos subsidiados, concedidos pelo Banco de Desenvolvimento do Espírito Santo - BANDES, pelo prazo total de 25 anos, incluindo 5 anos de carência, com remuneração prefixada de 1% ao ano. Posteriormente, esses empréstimos são liquidados com um deságio de 90% do valor de face, com base em taxas de desconto obtidas em leilões efetuados durante o exercício, também realizados pelo BANDES. Os saldos registrados na rubrica "Subvenções governamentais - FUNDAP a realizar", no ativo circulante, referem-se à contrapartida dos ganhos obtidos, correspondentes ao deságio de 90% do valor de face, dos empréstimos concedidos pelo BANDES, dos meses de outubro, novembro e dezembro de 2022 (outubro, novembro e dezembro de 2021, relativos ao exercício de 2021), cujos empréstimos correspondentes são liberados no exercício subsequente. Os incentivos provenientes da redução do ICMS nas operações nos Estados de Santa Catarina, Espírito Santo e Pernambuco são repassados aos clientes quando do faturamento. Estão registrados como redução dos impostos sobre vendas pelo benefício recebido e, quando repassados aos clientes, como "Resultado financeiro - líquido" na demonstração do resultado do exercício.</p> <p>2.20. Dividendos: A proposta de distribuição de dividendos efetuada pela Administração da Companhia que estiver dentro da parcela equivalente ao dividendo mínimo obrigatório é registrada como passivo na rubrica "Dividendos propostos".</p> <p>2.21. Lucro por ação: O lucro básico e diluído por ação deve ser calculado dividindo-se o lucro líquido do exercício atribuído aos acionistas pela média ponderada da quantidade de ações em circulação durante o exercício. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 a Companhia não possui instrumentos com efeitos dilutivos.</p> <p>2.22. Normas e interpretações novas e revisadas, aplicáveis ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022: a) IFRS novas e revisadas e ainda não aplicáveis:</p>											
<p>Norma</p>		<p>Aplicação</p>									
IFRS 17		Contrato de seguros									
IAS 18 (alterações)		Classificação de passivos como Circulante e Não Circulantes									
Alterações à IAS 1		Referência a estrutura conceitual									
Alterações à IFRS 3		Imobilizado - Recursos antes do uso pretendido									
Alterações à IAS 16		Ativo imobilizado									
Alterações à IAS 37		Contratos Onerosos - Custo de cumprimento do contrato									
Melhorias anuais ao ciclo de IFRSs 2018 - 2020		IFRS 19 - Instrumentos financeiros e IFRS 16 - Arrendamentos									
Alterações à IAS 1 e IFRS		Divulgação de políticas contábeis									
Alterações à IAS 8		Definição de estimativas contábeis									
Alterações à IAS 12		Imposto diferido relacionado a ativos e passivos resultantes de uma única transação.									
<p>A Administração não espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as demonstrações financeiras da Sociedade em exercícios futuros.</p>											
3. Caixa e Equivalentes de Caixa:		Controladora		Consolidado							
		2022	2021	2022	2021						
Caixa		10	9	48	48						
Bancos		220	478	18.826	9.818						
Aplicações financeiras (*)		1.702	10.006	125.291	49.009						
		1.932	10.493	144.165	58.875						
<p>(*) Referem-se a aplicações compromissadas com rendimento de 60% a 97% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (85% do CDI em 31 de dezembro de 2021), com liquidez imediata e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.</p>											
4. Títulos e Valores Mobiliários:		Controladora		Consolidado							
		2022	2021	2022	2021						
Título de capitalização - não circulante		-	-	32	44						
Aplicações financeiras (*) - circulante		2	1.000	35.920	9.150						
		2	1.000	35.952	9.194						
<p>(*) Certificados de Depósito Bancário - CDBs, com rendimentos de 5% a 102,5% do CDI (101% do CDI em 2021).</p>											
5. Contas a Receber:		Controladora		Consolidado							
		2022	2021	2022	2021						
Contas a receber de clientes nacionais		4	-	693.828	489.021						
Contas a receber de clientes estrangeiros		33.305	35.446	33.305	35.446						
Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa - circulante (*)		(33.141)	-	(33.141)	(2.279)						
		168	35.446	693.992	522.188						
<p>(*) As perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa foi constituída conforme prática descrita na nota explicativa nº 2.9 Contas a receber de clientes por idade de vencimento:</p>											
		Controladora		Consolidado							
		2022	2021	2022	2021						
A vencer		53	-	654.325	444.699						
Vencidas:											
Até 30 dias		43	-	37.482	40.766						
De 31 a 60 dias		72	-	1.009	573						
De 61 a 90 dias		-	-	365	145						
De 91 a 180 dias		-	-	452	258						
Acima de 180 dias		33.141	35.446	33.500	38.026						
		33.309	35.446	727.133	524.467						
<p>A controlada Sertrading (BR) Ltda. realizou em 2022 operações de cessões de créditos, sem direito de regresso, de seus recebíveis no montante de R\$1.791.518 (R\$1.239.308 em 2021), que incluíam juros no montante de R\$76.407 em 2022 (R\$29.513 em 2021).</p>											
6. Estoques:		Controladora		Consolidado							
		2022	2021	2022	2021						
Mercadorias importadas		-	-	219.804	194.448						
Importações em andamento		-	-	474.731	329.752						
Adiantamentos a fornecedores estrangeiros		-	-	88.656	211.846						
		-	-	783.191	736.046						
<p>O custo das vendas reconhecido no resultado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi de R\$35 e R\$8.544.324 na controladora e no consolidado, respectivamente (R\$101 e R\$4.241.047, respectivamente, em 2021).</p>											
7. Impostos e Contribuições a Recuperar:		Controladora		Consolidado							
		2022	2021	2022	2021						
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS		2	18	-	-						
Programa de Integração Social - PIS		1	2	-	-						
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF		177	215	-	-						
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ		826	676	-	-						
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL		359	344	-	-						
		1.365	1.255	-	-						

As movimentações do intangível na controladora e no consolidado nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	326	303	10.791	4.034
Adições:				
Direitos de uso de software	-	-	212	46
Marcas e patentes	11	23	5	48
Intangível em desenvolvimento	-	-	4.971	7.196
	11	23	5.188	7.290
Baixas:				
Intangível em desenvolvimento (i)	-	-	(1.178)	-
Direitos de uso de software	-	-	(199)	-
Marcas e patentes	(15)	-	(40)	-
Amortizações	-	-	(449)	(533)
Saldo final	322	326	14.113	10.791

(i) O valor investido no desenvolvimento do projeto Vixtra foi feita a cessão e transferência deste projeto para a empresa Vixtra Tecnologia e Serviços Financeiros Ltda. em 09 de setembro de 2022. **14. Fornecedores:**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores nacionais	211	161	18.829	10.900
Fornecedores estrangeiros	-	-	1.029.600	643.333
	211	161	1.048.429	654.233

15. Empréstimos, Financiamentos e Arrendamentos:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Moeda nacional:				
Contas garantidas/capital de giro (a)			10.049	10.743
FINEP (b)			-	5.591
Nota comercial			811	-
Leasing			336	392
			11.196	16.726

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Moeda estrangeira:				
Financiamento de Importação - FINIMP (c)			381.480	529.476
NDF			7.827	1.934
"Swap"			17.295	-
			406.602	531.410

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Total			417.798	548.136
Circulante			417.798	542.404
Não circulante			-	5.732
			417.798	548.136

(a) Referem-se a captações de curto prazo com taxa de juros do mercado nacional, com encargos correspondentes a 100% do CDI, mais "spread" de 0,25% a 0,50% ao mês, com vencimento em junho de 2023 (100% do CDI, mais "spread", que varia de 0,32% a 0,50% ao mês em 31 de dezembro de 2021). Essas operações estão garantidas por aval dos acionistas e notas promissórias. (b) Financiamento de longo prazo, captado junto a Finep, com encargos de TJLP + 1% ao ano e prazo de 10 anos (3 anos de carência e 7 anos de amortização). (c) Refere-se a financiamento de importação em moeda estrangeira com taxa de 2,14% a 7,80% ao ano (2,25% a 3,90% ao ano em 2021), com vencimentos entre janeiro e fevereiro de 2023. Estas operações estão garantidas por aval dos sócios. Os empréstimos e financiamentos não possuem cláusulas restritivas ("covenants"). A movimentação dos empréstimos é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo em 31 de dezembro de 2020			669.982	
Captações e pagamentos de principal, líquidos			(121.743)	
Juros incorridos, líquido de capitalizações			12.629	
Juros pagos			(12.732)	
Saldo em 31 de dezembro de 2021			548.136	
Captações e pagamentos de principal, líquidos			(133.511)	
Juros incorridos, líquido de capitalizações			13.422	
Juros pagos			(10.249)	
Saldo em 31 de dezembro de 2022			417.798	

16. Impostos e Contribuições a Recolher:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	55	1.535	23.409	13.302
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI	29	791	3.169	8.661
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	703	667	2.968	66.520
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	262	250	1.158	24.139
Programa de Integração Social - PIS	-	14	100	40
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	1	98	541	241
Outros impostos	8	22	1.557	1.059
	1.058	3.377	32.902	113.962

(*) Em 2022, a controlada Sertrading (BR) Ltda. distribuiu lucros no montante de R\$95.135, relativos à antecipação de dividendos sobre o resultado. (**) Conforme aprovado na Assembleia Geral Extraordinária de 29 de junho de 2022 a sociedade foi incorporada pela controladora. A movimentação dos investimentos da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Tributário			100	100
			100	100

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas estão envolvidas em riscos classificados como de perda possível por seus assessores jurídicos, que não foram provisionados, no montante de R\$35.065 na controladora e R\$116.831 no consolidado (R\$22.489 e R\$107.948 em 31 de dezembro de 2021, respectivamente). O montante por natureza é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Processos tributários (*)	35.065	22.489	116.831	107.927
Processos cíveis	20	20	21	21
	35.085	22.489	116.831	107.948

(*) Controladora o principal valor, em esfera administrativa, refere-se a processos aduaneiros. (**) Consolidado o principal valor refere-se a autos de infração da Secretaria da Receita Federal, no montante de R\$84.721 (R\$75.838 em 2021), por não concordar com a classificação fiscal (NCM) utilizada no processo de desembaraço de mercadorias. O entendimento vem sendo discutido na esfera administrativa. Processo sem risco para a Companhia, respaldado por contrato com terceiros. **18. Patrimônio Líquido: a) Capital social:** Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, o capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é representado por 3.070.932 ações (2.956.648 ordinárias e 114.284 preferenciais) nominativas, sem valor nominal. A composição do capital social é como segue:

	Ações ordinárias		Ações preferenciais	
	2022	2021	2022	2021
Serglobal Participações Ltda.	2.956.648	2.956.648	114.284	114.284
	2.956.648	2.956.648	114.284	114.284

b) Reserva legal: Calculada conforme previsto no artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações. O saldo da reserva legal em 31 de dezembro de 2022 era de R\$10.070. **c) Dividendos:** Aos acionistas é assegurado o direito a um dividendo anual não cumulativo de pelo menos 25% do lucro líquido, após a constituição da reserva legal. Os dividendos mínimos obrigatórios foram calculados conforme demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício			300.915	82.741
Constituição da reserva legal (5%) - limitada a 20% do capital social			-	(1.800)
Base de cálculo dos dividendos			300.915	80.942
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%			75.229	20.235
(-) Dividendos distribuídos antecipadamente			(110.404)	(63.355)
(=) Dividendos propostos			-	-

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram pagos dividendos no montante de R\$110.404, sendo R\$75.229 relativos ao lucro do exercício de 2022 e R\$35.175 relativos a lucros acumulados. **d) Reserva de lucros:** O saldo remanescente dos lucros acumulados em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 foi destinado à reserva de retenção de lucros e colocado à disposição dos acionistas. A Administração da Companhia irá propor à Assembleia Geral Ordinária - AGO a distribuição de dividendos no montante de R\$227.830 para adequar o valor das reservas de lucros à legislação vigente. **e) Ajuste de avaliação patrimonial:** Refere-se aos efeitos da variação da taxa de câmbio na conversão das demonstrações financeiras da controlada Sertrading Europa C.V. **19. Honorários dos Administradores:** Os honorários dos administradores, feita pela Sertrading (BR), apropriados ao resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, no montante de R\$8.379 (R\$5.934 em 31 de dezembro de 2021), foram registrados na rubrica "Despesas de pessoal". **20. Receita Líquida:**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita operacional bruta:				
Venda de mercadorias	157	221	10.558.896	5.302.158
Prestação de serviços	1.435	2.366	65.951	30.937

★ continuação Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 da Sertrading S.A. e Controladas (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

21. Despesas Comerciais:	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Comissões	-	-	(7.642)	(4.269)
Perda com títulos a receber incobráveis	-	-	(12.803)	(60)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(33.141)	-	(32.694)	-
Viagens e representações	(2)	(5)	(1.419)	(449)
Outras despesas	(6)	(4)	(3.257)	(1.606)
	(33.149)	(9)	(57.815)	(6.384)

22. Despesas Administrativas - Por Natureza:	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com pessoal	(374)	(363)	(49.996)	(40.243)
Amortização de direito de uso	(6)	8	(2.040)	(2.301)
Outros aluguéis e condomínios	(2)	2	(1.549)	(606)
Utilidades (energia elétrica, telefonia e internet)	(2)	(3)	(390)	(365)
Serviços prestados por terceiros	(291)	(58)	(17.364)	(10.638)
Multas, taxas, impostos e despesas legais	(17)	(53)	(1.445)	(556)
Gerais	(7)	(5)	(1.393)	(592)
Depreciações e amortizações	(3)	(6)	(1.171)	(987)
Outras despesas operacionais	(80)	(65)	(6.202)	(2.764)
	(782)	(543)	(81.550)	(59.052)

23. Resultado Financeiro, Líquido:	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas financeiras:				
Juros ativos	689	396	26.023	8.295
Operações de "hedge" ativa	10.152	4.527	14.150	51.406
Varição cambial sobre operações comerciais, empréstimos e fornecedores estrangeiros	6.086	7.306	380.462	237.096
Outras receitas	162	93	13.676	3.509
	17.089	12.322	434.311	300.306

Despesas financeiras:	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Juros sobre empréstimos, cessões de créditos e partes relacionadas	(210)	(84)	(90.532)	(42.450)
Operações de "hedge" passiva	(4.342)	(4.712)	(114.062)	(47.948)
Varição cambial sobre operações comerciais, empréstimos e fornecedores estrangeiros	(8.388)	(4.846)	(323.392)	(270.252)
IOF	(32)	(24)	(250)	(91)
Outras despesas	(391)	(480)	(8.634)	(5.083)
	(13.363)	(10.146)	(536.870)	(365.824)
Resultado financeiro líquido	3.726	2.176	(102.559)	(65.518)

24. Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes e Diferidos: O imposto de renda e a contribuição social correntes baseiam-se no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, descritos a seguir, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente, conforme apresentado na reconciliação adiante. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros, elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos que podem, portanto, sofrer alterações. **a) Imposto de renda e contribuição social diferidos:**

Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
	10.836	-	10.836	775

b) Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social debitados ao resultado dos exercícios:	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	291.468	84.113	296.339	125.931
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa da despesa de IR e CS	(99.099)	(28.598)	(100.755)	(42.817)
Efeito do IR e da CS sobre:				
Exclusão do crédito presumido de ICMS	-	-	111.250	-
Equivalência patrimonial	108.958	27.246	-	-
Outras diferenças permanentes diversas	(412)	(20)	(6.182)	(371)
IR e CS contabilizados no exercício	9.447	(1.372)	4.583	(43.188)
Distribuídos em:				
Correntes	(965)	(917)	(4.064)	(58.748)
Diferidos	10.412	(455)	8.647	15.560
	9.447	(1.372)	4.583	(43.188)
Alíquota efetiva	-3%	1%	-2%	34%

A Companhia e suas controladas possuem R\$11.145 em 31 de dezembro de 2022 relativos a impostos diferidos sobre prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social a serem compensados com resultados tributáveis futuros. A previsão da Administração leva em consideração o acréscimo do volume de transações com exportação e importação nos próximos exercícios com a seguinte expectativa de prazo de realização:

Ano	Valor nominal
2023	1.161
2024	1.476
2025	1.802
2026	2.179
A partir de 2027	4.527
	11.145

25. Instrumentos Financeiros: a) Considerações gerais: A Companhia e suas controladas participam de operações que envolvem instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, com o objetivo de reduzir a exposição a riscos de mercado e de moeda. A administração desses riscos, bem como dos respectivos instrumentos, é realizada por meio de definição de estratégias e estabelecimento de sistemas de controle, minimizando a exposição cambial em suas operações. Os principais instrumentos financeiros da Companhia e de suas controladas estão representados por: Os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros da Companhia e de suas controladas em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 são como segue:

Natureza	Classificação	Hierarquia do valor justo	Controladora			
			2022	2021	2022	2021
Ativo:						
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo pelo resultado	Nível 2	1.932	1.932	10.493	10.493
Contas a receber, líquidas	Custo amortizado	Nível 2	168	168	35.446	35.446
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo pelo resultado	Nível 2	486	486	683	683
Outros ativos	Custo amortizado	Nível 2	65	65	186	186
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	2.862	2.862	4.258	4.258
Passivo:						
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	211	211	161	161
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	Nível 2	9.039	9.039	1.285	1.285
Subvenções governamentais - Financiamento FUNDAP	Custo amortizado	Nível 2	365	365	126	126
Outros passivos	Custo amortizado	Nível 2	2	2	-	-
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	5.397	5.397	-	-

Natureza	Classificação	Hierarquia do valor justo	Consolidado			
			2022	2021	2022	2021
Ativo:						
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo pelo resultado	Nível 2	144.165	144.165	58.875	58.875
Contas a receber, líquidas	Custo amortizado	Nível 2	693.992	693.992	522.188	522.188
Títulos e valores mobiliários	Valor justo pelo resultado	Nível 2	35.952	35.952	9.194	9.194
Instrumentos financeiros derivativos	Valor justo pelo resultado	Nível 2	486	486	5.023	5.023
Outros ativos	Custo amortizado	Nível 2	26.624	26.624	26.316	26.316
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	13.380	13.380	26.997	26.997
Passivo:						
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	1.048.429	1.048.429	654.233	654.233
Provisão de contas a pagar	Custo amortizado	Nível 2	32.584	32.584	11.228	11.228
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	392.676	392.676	546.202	546.202
Empréstimos e financiamentos - derivativos	Valor justo pelo resultado	Nível 2	25.122	25.122	1.934	1.934
Subvenções governamentais - Financiamento FUNDAP	Custo amortizado	Nível 2	4.854	4.854	2.986	2.986
Outros passivos	Custo amortizado	Nível 2	13.048	13.048	7.683	7.683

As aplicações financeiras são realizadas com base nas taxas de remuneração efetivamente negociadas. Durante os exercícios de 2022 e de 2021, a Companhia e suas controladas não realizaram operações alavancadas nem especulativas. Para todas as posições existentes, há uma operação real voltada a proteger a Companhia com relação a riscos específicos. **b) Risco de fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros:** Embora a Sociedade possua ativos financeiros significativos sobre os quais incidam juros, devido ao elevado giro de caixa inerente a suas operações, o resultado e os fluxos de caixa operacionais são substancialmente independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado. O risco da taxa de juros decorre de empréstimos de curto prazo. Os empréstimos captados a taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos captados a taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. A Companhia e suas controladas não têm pactuado contratos de derivativos para fazer "hedge" contra esse tipo de risco. Contudo, com base em diversos cenários, a Companhia monitora continuamente o risco de fluxo de caixa associado à taxa de juros e avalia a necessidade de contratação de derivativos visando à proteção quanto à volatilidade do indexador. **c) Risco de exposição cambial:** A Companhia possui uma política de controle de seus ativos e passivos indexados a moedas estrangeiras, com o propósito de avaliar a eventual contratação de deri-

vativos, para se proteger do risco de volatilidade dessas moedas. A Companhia e suas controladas têm contratado operações financeiras de derivativos, na modalidade de "swap", visando proteger a exposição de seus passivos contra a variação cambial decorrente de contratos de financiamento e, na modalidade NDF, visando proteger a exposição cambial de ativos e passivos comerciais. Os valores contábeis dos ativos e passivos monetários em moeda estrangeira pertencentes à Companhia nas datas dos balanços são apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contas a receber de clientes	164	35.446	33.305	35.446
Instrumentos financeiros derivativos	486	683	486	5.023
Fornecedores estrangeiros	-	-(1.029.600)	-(643.333)	-
Empréstimos e financiamentos	-	-(381.480)	-(531.410)	-
	650	36.129	1.402.411	1.134.274

Conforme evidenciado no item g) a seguir, em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui instrumentos financeiros derivativos cujo valor de referência totaliza R\$731.018. A estratégia da Companhia para se proteger do descausamento entre seus instrumentos financeiros em moeda estrangeira e os instrumentos financeiros derivativos é realizar a cobrança das variações cambiais incorridas nas encomendas de mercadorias importadas quando os clientes encomendantes optam pela não contratação de instrumentos financeiros derivativos, conforme previsto em contrato. **d) Risco de crédito:** Refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. A Companhia adota a política de apenas negociar com contrapartes que tenham capacidade de crédito e obter garantias suficientes, quando apropriado, somente como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência. 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 a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de venda e os limites individuais de posição, são procedimentos adotados para minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber. Ainda, em 1º de setembro de 2022, a Companhia contratou junto a COFACE seguro de crédito para carteira de recebíveis da operação de importação por encomenda. **e) Risco de liquidez:** A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas e linhas de crédito para captação de empréstimos que julguem adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais. **Tabelas do risco de liquidez e juros:** A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos passivos bancários da Companhia e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros, com base na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia e suas controladas devem quitar as respectivas obrigações.

31 de dezembro de 2022	Taxa de juros média efetiva ao ano	Menos de um mês	De um a três meses	De três a 12 meses	Mais de 12 meses	Total
Empréstimos e financiamentos:						
Moeda nacional	CDI+3,00%a.a.	-	-	10.049	-	10.049
Moeda estrangeira	6,35% a.a.	246.951	134.529	-	-	381.480
Passivos de arrendamentos	0,61% a.a.	146	288	1.284	16.368	18.086

f) Análise de sensibilidade - empréstimos e financiamentos: A Companhia desenvolveu uma análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros para o período de um ano na qual são apresentados quatro cenários com apreciação e depreciação, respectivamente, de 25% e 50% da variável de risco considerado. Esses cenários poderão gerar impactos nos resultados e nos fluxos de caixa futuros da Companhia, conforme descrito a seguir: • Cenário 1: apreciação de 25% das variáveis de risco utilizadas para precificação. • Cenário 2: apreciação de 50% das variáveis de risco utilizadas para precificação. A taxa do CDI utilizada como base da análise foi de 12,39% ao ano, conforme divulgação da Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP na data de aprovação das demonstrações financeiras.

Instrumento financeiro	Cenário			
	Indexador	base	Cenário 1	Cenário 2
Contas garantidas/capital de giro	CDI	(1.245)	(1.556)	(1.868)
Aplicações financeiras	CDI	18.735	14.051	9.368

g) Instrumentos financeiros derivativos: A Companhia opera com instrumentos financeiros derivativos somente para fins de proteção. As operações de NDF têm o objetivo de proteger parte do risco de exposição cambial da Companhia, enquanto as operações de "swap" têm o objetivo de proteger parte do risco cambial e de taxas de juros dos empréstimos no exterior, trocando a variação cambial e juros fixos por juros pós-fixados com risco de mercado nacional. A Companhia possui controles internos que possibilitam um monitoramento das exposições cambiais e de seus riscos. Os valores dos instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2022 estão apresentados a seguir:

	Vencimento	Taxa de câmbio média	Taxa de juros ao ano em US\$	Valor de referência justo do	
				(nacional)	passivo
"Swap"	Até fevereiro de 2023	5,34	CDI+2,04%	71.490	381.811 (17.296)
NDF USD	Até julho de 2023	5,25	-	65.910	346.014 (7.281)
NDF EUR	Até julho de 2023	5,55	-	576	3.193 (60)
				137.976	731.018 (24.637)

O resultado desses instrumentos financeiros derivativos está registrado na rubrica "Resultado financeiro, líquido". **26. Seguros Contratados (Informação Não Auditada):** Em 31 de dezembro de 2022, a cobertura dos seguros contratados é assim demonstrada:

Bens segurados	Modalidade	Importância segurada
Danos elétricos, roubo e incêndio		4.718

27. Aprovação das Demonstrações Financeiras: As demonstrações financeiras foram aprovadas para emissão pela Administração da Companhia em 19 de abril de 2023.

Diretoria: Alfredo De Goeys Junior - Presidente Contador: Alberto Itiro Kobayashi - CRC-1SP 222.182/S/ES

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Aos Acionistas e Administradores da Sertrading S.A. - Opinião com ressalva: Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Sertrading S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Sertrading S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião com ressalva:** Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía contas a receber vencidas de determinado cliente no exterior, no montante total de R\$34.088 mil, correspondentes a US\$6.108 mil naquela data. A Companhia não registrou provisão para perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa sobre os referidos saldos a receber no montante de R\$34.088 mil. Conseqüentemente, em 31 de dezembro de 2021, o patrimônio líquido e o ativo estavam superavaliados pelo referido montante, antes dos efeitos dos impostos. Nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras para o exercício findo naquela data conteve modificação sobre o referido assunto. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia registrou a provisão para perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa do saldo total a receber. Portanto, nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras incluiu modificação apenas em decorrência do possível efeito desse assunto sobre a comparabilidade dos valores do período 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e a suas controladas, 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 - CFC, 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 ressalva. **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e 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 Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia e de suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte de uma 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 individuais e consolidadas, 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 Companhia e de suas controladas. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. • Concluímos 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 Companhia e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas 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 individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. São Paulo, 19 de abril de 2023

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU Auditores Independentes Ltda. CRC nº 2 SP 011609/O-8 Ribas Gomes Simões Contador - CRC nº SP 289690/O-0



593 BALANCO SERTRADING 17-05-23.pdf

Código do documento: 593



Assinado por:

NASSAU EDITORA RADIO E TV LTDA:27065150000130

Certificado Digital

E-mail: CARLOSHENRIQUE@NASSAU.COM.BR

Registro de Eventos:

17 mai. 2023, 00:01:00 - UPLOAD

Documento: 593

Criado por: Mariana Melim. **E-mail:** artemariana@redetribuna.com.br

DATE_ATOM: 2023-05-16T21:01:00-0300

17 mai. 2023, 00:40:28 - INÍCIO DO PROCESSAMENTO

Assinatura de iniciada pelo Serviço de Assinaturas.

DATE_ATOM: 2023-05-16T21:40:28-0300

17 mai. 2023, 00:40:34 - ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL

NASSAU EDITORA RADIO E TV LTDA:27065150000130

E-Mail: CARLOSHENRIQUE@NASSAU.COM.BR

Emissor do Certificado: C=BR, O=ICP-Brasil, OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB, CN=AC
CONSULTI BRASIL RFB

DATE_ATOM: 2023-05-16T21:40:34-0300

Hash do documento original

[SHA256]: 5b58048bd88215d3f2b8286072efd1a34917bf5b896e4b81858f7dd635bf32c3

[SHA512]: cf83e1357eefb8bdf1542850d66d8007d620e4050b5715dc83f4a921d36ce9ce47d0d13c5d85f2b0ff8318d2877eec2f63b931bd47417a81a538327af927da3e

Este certificado pertence única e exclusivamente aos documentos de HASH acima!

Este documento está assinado digitalmente com um certificado digital emitido por: AC CONSULTI BRASIL RFB