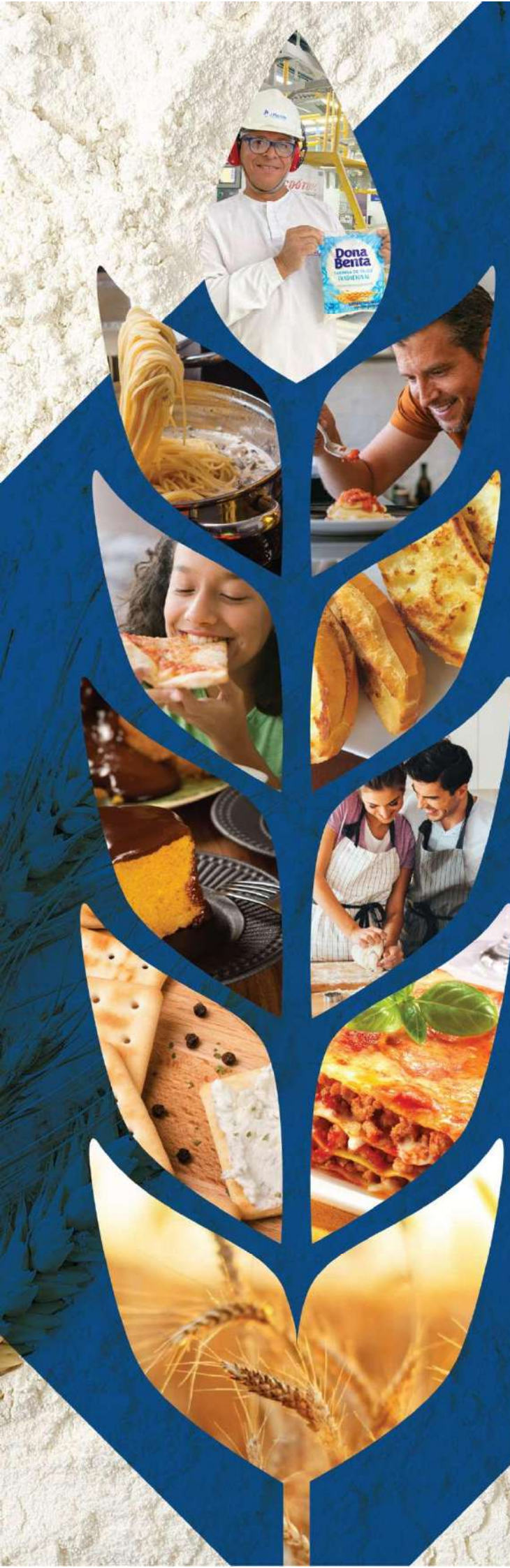


J. Macêdo S.A. e suas controladas

**Formulário de Informações
Trimestrais (ITR) em
30 de setembro de 2023
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais**



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

3º Trimestre | 2023

J. Macêdo S.A

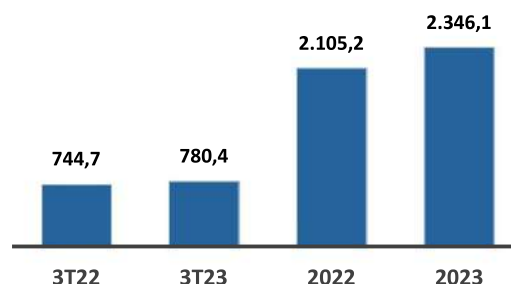
Fortaleza – CE, 10 de novembro de 2023 – A J. Macêdo S.A. (“J. Macêdo”), Companhia líder no segmento de farinhas de trigo e com importante presença nos segmentos de massas e misturas para bolos, também produz, distribui e comercializa produtos nas categorias de misturas para pães, sobremesas, biscoitos e fermentos, divulga hoje seus resultados do terceiro trimestre de 2023 (3T23). As informações operacionais e financeiras são consolidadas e estão apresentadas em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma. As comparações se referem ao terceiro trimestre de 2022 (3T22), salvo indicação contrária.

**Dona Benta****SOL**
RECUPERAÇÃO*Petybon***Brandini****BOA SORTE**

Destaques do período

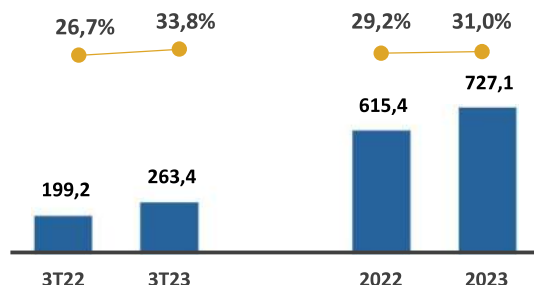
A receita líquida nos nove primeiros meses de 2023 foi de R\$ 2.346,1 milhões, um crescimento de 11,4% em relação ao mesmo período de 2022. No 3T23 atingimos uma receita líquida de R\$ 780,4 milhões, um crescimento de 4,8% em relação ao 3T22.

Receita Líquida
Trimestre / Acumulado



Atingimos R\$ 727,1 milhões de lucro bruto no acumulado dos nove meses de 2023, 18,2% maior que os R\$ 615,4 milhões do mesmo período de 2022. No 3T23 atingimos R\$ 263,4 milhões, uma evolução de 32,2% comparado aos R\$199,2 milhões do 3T22.

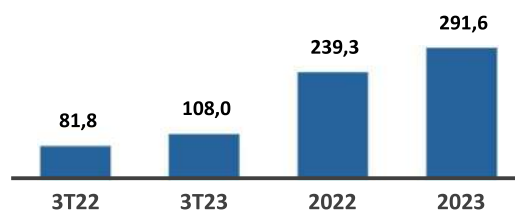
Lucro Bruto e Margem Bruta
Trimestre / Acumulado



Destaques do período

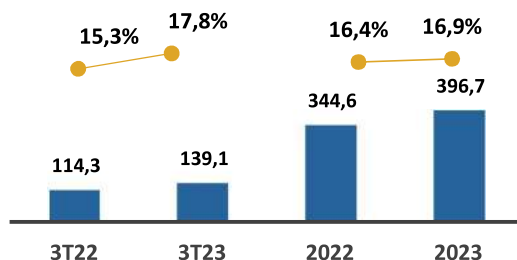
O lucro líquido acumulado nos 9M23 atingiu R\$ 291,6 milhões, um crescimento de 21,9% em relação aos R\$ 239,3 milhões nos 9M22. No 3T23 atingiu R\$ 108,0 milhões, um crescimento de 32,0% em relação aos R\$ 81,8 milhões do 3T22.

Lucro Líquido
Trimestre / Acumulado



O EBITDA acumulado nos 9M23 atingiu R\$ 396,7 milhões com crescimento de 15,1% em relação aos R\$ 344,6 milhões nos 9M22. No 3T23 atingiu R\$ 139,1 milhões, um avanço de 21,7% em relação ao mesmo período do ano anterior, com margem de 17,8% (3T22: 15,3%).

EBITDA e Margem EBITDA
Consolidado
Trimestre / Acumulado



Indicadores



	3T23	3T22	Var%	9M23	9M22	Var%
<i>Volume de vendas (mil toneladas)</i>	217,4	177,8	22,3	603,2	556,3	8,4
Receita bruta	903,7	847,2	6,7	2.665,3	2.383,1	11,8
Receita líquida	780,4	744,7	4,8	2.346,1	2.105,2	11,4
CPV	(517,0)	(545,5)	-5,2	(1.619,0)	(1.489,8)	8,7
Lucro bruto	263,4	199,2	32,2	727,1	615,4	18,2
Despesas com vendas	(102,0)	(77,2)	32,1	(272,2)	(217,0)	25,4
Despesas gerais e administrativas	(25,2)	(14,6)	72,6	(76,8)	(74,8)	2,7
Depreciação/amortização	(2,2)	(2,1)	4,8	(5,9)	(6,8)	-13,2
Honorários da administração	(2,4)	(1,6)	50,0	(6,3)	(4,6)	37,0
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(8,0)	(2,8)	185,7	(14,5)	(8,6)	68,6
Resultado de equivalência patrimonial	-	(0,1)	-	(0,2)	(0,1)	100,0
Receitas (despesas) financeiras	(9,6)	(32,0)	-70,0	(36,7)	(66,1)	-44,5
Lucro antes do IRPJ/CSLL	114,0	68,8	65,7	314,5	237,4	32,5
Imposto de renda e contribuição social	(6,0)	13,0	-	(22,9)	1,9	-
Lucro líquido	108,0	81,8	32,0	291,6	239,3	21,9
EBITDA	139,1	114,3	21,7	396,7	344,6	15,1
<i>Margem bruta</i>	33,8%	26,7%	7,0 p.p.	31,0%	29,2%	1,8 p.p.
<i>Despesas com vendas</i>	-13,1%	-10,4%	-2,7 p.p.	-11,6%	-10,3%	-1,3 p.p.
<i>Despesas gerais e administrativas</i>	-3,2%	-2,0%	-1,3 p.p.	-3,3%	-3,6%	0,3 p.p.
<i>Depreciação/amortização</i>	-0,3%	-0,3%	0,0 p.p.	-0,3%	-0,3%	0,0 p.p.
<i>Honorários da administração</i>	-0,3%	-0,2%	-0,1 p.p.	-0,3%	-0,2%	-0,1 p.p.
<i>Outras receitas (despesas) operacionais líquidas</i>	-1,0%	-0,4%	-0,6 p.p.	-0,6%	-0,4%	-0,2 p.p.
<i>Margem líquida</i>	13,8%	11,0%	2,9 p.p.	12,4%	11,4%	1,0 p.p.
<i>Margem EBITDA</i>	17,8%	15,3%	2,5 p.p.	16,9%	16,4%	0,5 p.p.

Destaques Governança

Prêmios, Realizações e Reconhecimentos



No dia 3 de outubro a J. Macêdo assinou com a Prefeitura de Horizonte, na Região Metropolitana de Fortaleza, Ceará, um protocolo de intenção para a instalação de uma nova unidade na cidade. O documento prevê que a Prefeitura de Horizonte doará um terreno no distrito industrial para a construção dessa unidade, que tem previsão de início das obras para o 1º trimestre de 2024 e expectativa de gerar 250 novos empregos diretos.



A J. Macêdo foi premiada no Ranking Melhores Empresas Para Trabalhar GPTW – Paraná 2023 em evento realizado na noite do dia 9 de outubro, no Up Experience, em Curitiba. Mais de 125 empresas GPTW concorreram a essa premiação.



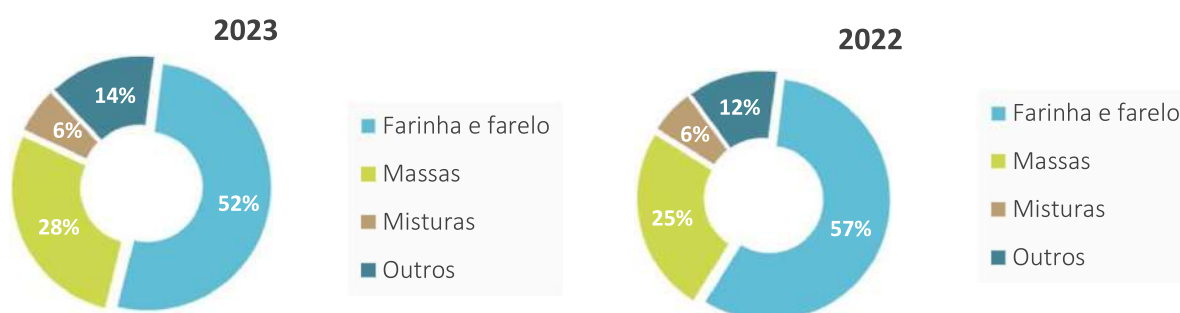
No último dia 16 de outubro, nosso Presidente Executivo, Irineu Pedrollo, e o Prefeito de Londrina, Marcelo Belinati, estiveram reunidos para anunciar a intenção de iniciar a construção, em 2024, da primeira fase de um novo Complexo Industrial da J. Macêdo na cidade. O acordo firmado nesta ocasião segue agora para análise e aprovação do Legislativo Municipal.

Destaques econômicos-financeiros

Desempenho das categorias

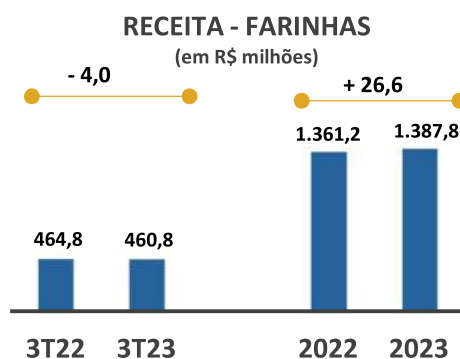
A companhia segrega a receita bruta em 4 grupos, evidenciando percentualmente o impacto das categorias na composição da receita bruta nos nove primeiros meses de 2023 e 2022.

Composição Receita Bruta de Venda

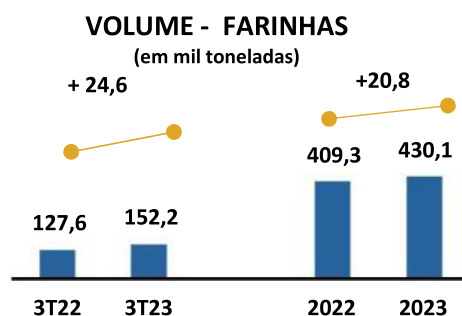


Farinhas e farelos

A receita bruta dessa categoria acumulada em 2023 foi de R\$ 1.387,8 milhões, um avanço de 2,0% em comparação a R\$ 1.361,2 milhões atingido nos 9M22. No terceiro trimestre de 2023 atingiu R\$ 460,8 milhões, com redução de 0,9% em relação ao mesmo período de ano anterior, que foi de R\$ 464,8 milhões.

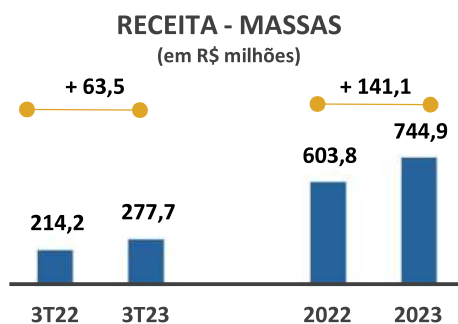


O volume de farinhas no acumulado de 2023 cresceu 5,1% em relação ao mesmo período de 2022, atingindo 430,1 mil t (9M22: 409,3 mil t). No 3T23 o volume foi de 152,2 mil t, um avanço de 19,3% em relação ao 3T22.

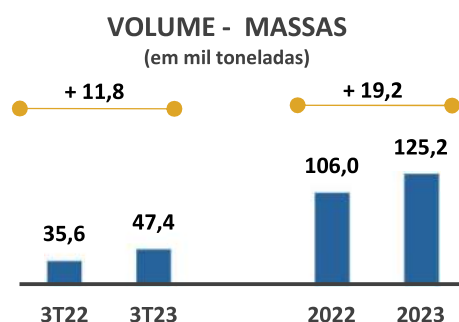


Massas

A receita bruta da categoria no acumulado dos 9M23 foi de R\$ 744,9 milhões, crescimento de 23,4% em comparação aos 9M22. No 3T23 a receita bruta atingiu R\$ 277,7 milhões, um crescimento de 29,6% em relação ao mesmo período do ano anterior.



O volume acumulado da categoria de massas nos 9M23 foi de 125,2 mil t, um crescimento de 18,1% comparado ao mesmo período de 2022. O volume faturado da categoria nos nove meses de 2023 representa 20,8% do volume total, sendo 8,9% maior em relação ao mesmo período de 2022. O volume faturado no 3T23 foi de 47,4 mil t, um avanço de 33,3% quando comparado ao mesmo trimestre do ano anterior.



Outras categorias

A receita bruta da categoria de Misturas no acumulado dos 9M23 foi de R\$ 171,0 milhões, um crescimento de 21,4% comparado aos 9M22. No 3T23 totalizou R\$ 56,9 milhões, um crescimento de 11,1% em relação ao 3T22 com R\$ 51,2 milhões. Nos 9M23 o volume faturado líquido atingiu 18,0 mil t, crescimento de 13,7% em relação ao mesmo período de 2022.

A receita bruta para as categorias de Biscoitos, Sobremesas e Fermentos totalizou o montante de R\$ 357,5 milhões nos 9M23, crescendo 31,3% quando comparado aos 9M22 com R\$ 272,3 milhões. O volume acumulado dos nove primeiros meses de 2023 atingiu 29,9 mil t, 18,7% maior que os 25,2 mil t atingidos nos 9M22.



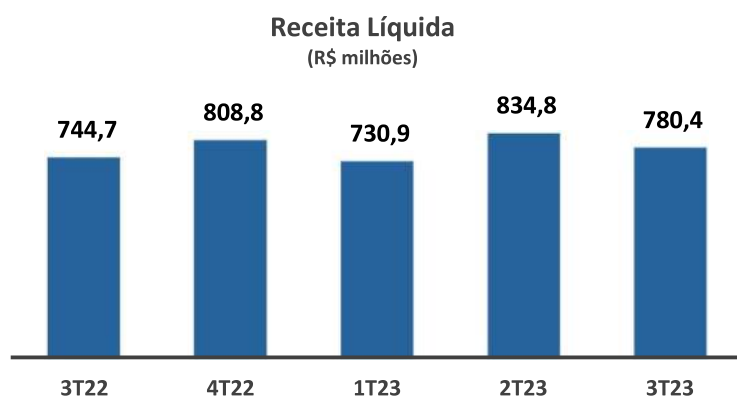
Receita líquida / Volume

A receita líquida da Companhia no acumulado de 2023 foi de R\$ 2.346,1 milhões, um crescimento de 11,4%. No terceiro trimestre de 2023 foi de R\$ 780,4 milhões, com crescimento de 4,8% em relação ao mesmo período de 2022.

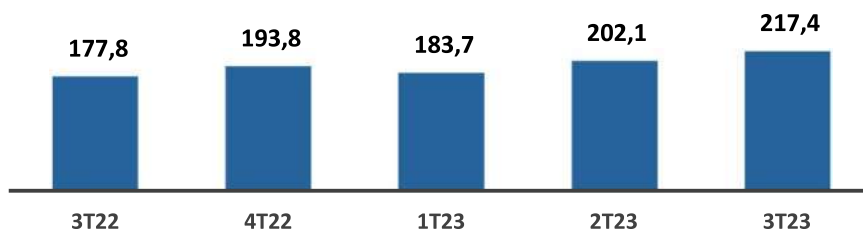
O volume de vendas líquido nos 9M23 foi de 603,2 mil t, 8,4% maior que os 556,3 mil t dos 9M22. No terceiro trimestre de 2023 foi 217,4 mil t, com crescimento de 22,3% em relação ao mesmo trimestre de 2022.

	3T23	3T22	Var%	9M23	9M22	Var%
Faturamento líquido	780,4	744,7	4,8	2.346,1	2.105,2	11,4
Volume faturado líquido*	217,4	177,8	22,3	603,2	556,3	8,4

* Em milhares de toneladas



Volume de vendas (em mil toneladas)

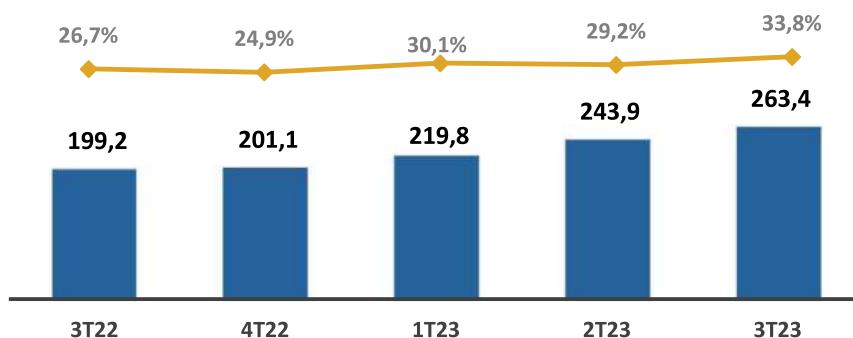


Lucro bruto

O lucro bruto atingido nos nove primeiros meses de 2023 foi de R\$ 727,1 milhões, 18,2% maior que os 615,4 milhões no mesmo período de 2022. No terceiro trimestre de 2023 alcançamos R\$263,4 milhões, 32,2% maior se comparado ao mesmo período de 2022.

No acumulado de 2023 a margem bruta atingiu 31,0%, avançando 1,8 p.p. em relação ao mesmo período de 2022. No 3T23 a margem atingiu 33,8%, avançando 7,1 p.p. em relação ao 3T22.

Lucro bruto e Margem bruta (em R\$ milhões e em %)

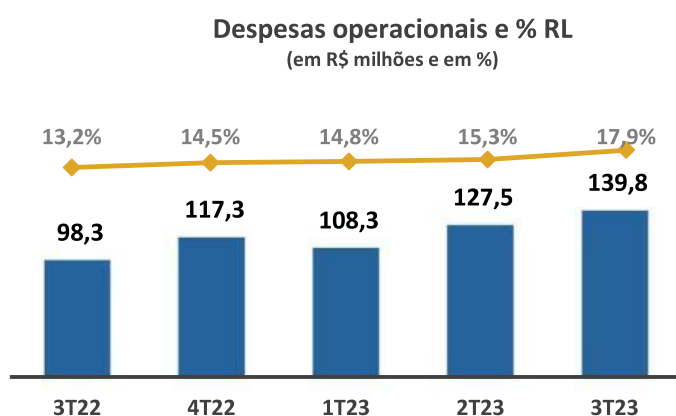


Despesas operacionais

O montante de despesas operacionais nos nove primeiros meses de 2023 foi de R\$ 375,7 milhões, um aumento de 20,5% em comparação ao mesmo período de 2022, que foi de R\$ 311,8 milhões. No terceiro trimestre de 2023 atingimos R\$ 139,8 milhões, um aumento de 42,2% em comparação ao mesmo período do ano anterior, que foi de R\$ 98,3 milhões.

As despesas com vendas nos 9M23 somaram R\$ 272,2 milhões, um aumento de 25,4% comparado com os R\$ 217,0 milhões do mesmo período do ano anterior. No 3T23 atingimos R\$ 102,0 milhões, 32,1% maior que os R\$ 77,2 milhões atingidos no mesmo período do ano anterior.

As despesas gerais e administrativas atingiram R\$ 76,8 milhões nos 9M23, um crescimento de 2,7% se comparado aos R\$ 74,8 milhões do 9M22. No 3T23 atingimos R\$ 25,2 milhões, um aumento de 72,6% em relação ao mesmo período do ano anterior, que foi de R\$ 14,6 milhões.



Resultado financeiro líquido

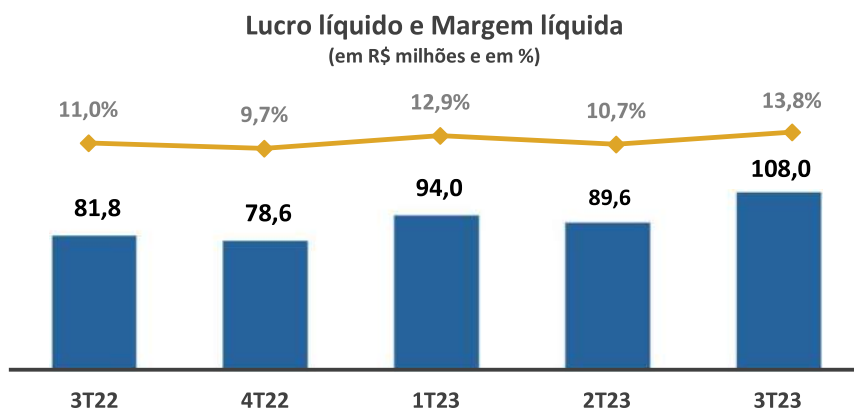
O resultado financeiro líquido nos nove primeiros meses de 2023 foi de R\$ 36,7 milhões, uma melhora de 44,5% em relação ao mesmo período do ano anterior, que foi R\$ 66,1 milhões.

Resultado financeiro	3T23	3T22	Var%	9M23	9M22	Var%
Receitas financeiras	10,0	7,5	33,3	22,2	16,2	37,0
Despesas financeiras	(18,8)	(16,8)	11,9	(64,8)	(85,2)	-23,9
Variações cambiais fornecedores	0,6	(15,5)	-103,9	5,5	(14,7)	-137,4
Ajuste a valor de mercado, líquido	(1,4)	(7,2)	-80,6	0,4	17,6	-97,7
Total	(9,6)	(32,0)	-70,0	(36,7)	(66,1)	-44,5

Lucro líquido

O lucro líquido acumulado nos primeiros nove meses de 2023 foi de R\$ 291,6 milhões, representando um crescimento de 21,9%, quando comparado ao mesmo período de 2022, que foi de R\$239,3 milhões. No 3T23 atingimos R\$108,0 milhões, um aumento de 32,0% comparado ao 3T22, quando atingimos R\$ 81,8 milhões.

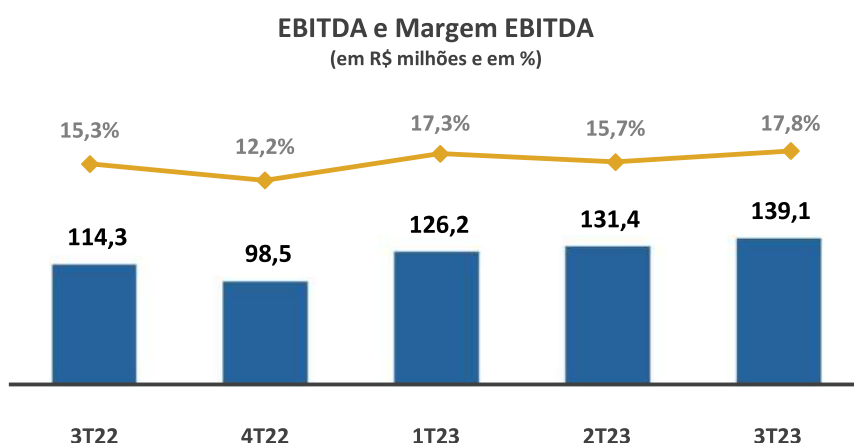
A Margem líquida do 3T23 foi de 13,8%, um crescimento de 2,9 p.p. em relação aos 11,0% atingidos no 3T22.



EBITDA

A Companhia encerra os nove primeiros meses de 2023 com R\$ 396,7 milhões de EBITDA, um crescimento de 15,1% em relação aos R\$ 344,6 milhões alcançados no mesmo período de 2022. No terceiro trimestre de 2023 alcançamos R\$ 139,1 milhões, um crescimento de 21,7% comparando com o 3T22.

A margem EBITDA dos 9M23 foi de 16,9%, um crescimento de 0,5 p.p em relação aos 9M22, que foi de 16,4%. No 3T23 alcançamos 17,8%, um incremento de 2,5 p.p. em relação ao 3T22.



Reconciliação do EBITDA	3T23	3T22	Var%	9M23	9M22	Var%
Lucro líquido do período	108,0	81,8	32,0	291,6	239,3	21,9
Depreciação e amortização	15,5	13,5	14,8	45,5	41,1	10,7
Resultado financeiro líquido	9,6	32,0	-70,0	36,7	66,1	-44,5
Imposto de renda e Contribuição Social	6,0	(13,0)	-	22,9	(1,9)	-
EBITDA	139,1	114,3	21,7	396,7	344,6	15,1

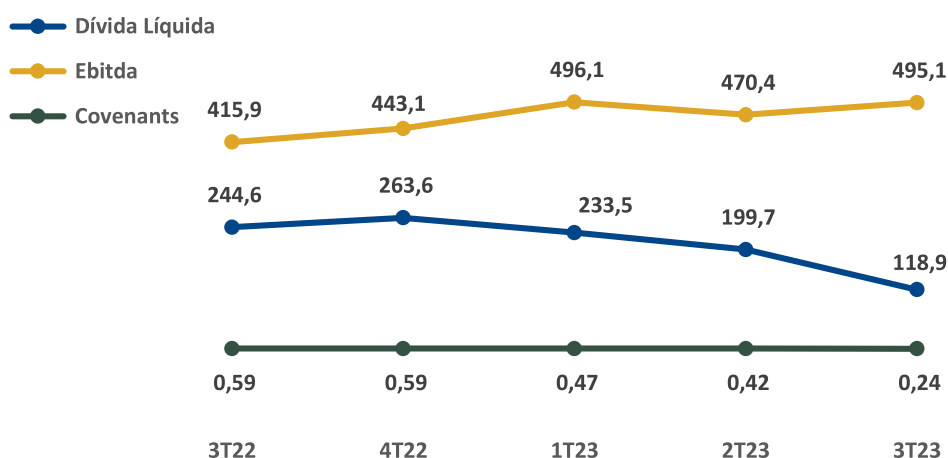
Endividamento

Encerramos o 3T23 com R\$ 118,9 milhões de endividamento líquido, uma redução de 51,4% em relação ao mesmo período de 2022. Com um caixa de R\$ 418,8 milhões, reduzimos a relação de dívida líquida pelo EBITDA (últimos 12 meses) para 0,24, uma redução de 59,1% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Dívida líquida	3T23	3T22	Var%	2T23	Var%
Curto prazo	94,7	124,6	-24,0	90,5	4,6
Empréstimos e financiamentos	13,2	89,1	-85,2	11,8	11,9
Debêntures	81,5	35,5	129,6	78,7	3,6
Longo prazo	463	347,8	33,1	485,4	-4,6
Empréstimos e financiamentos	112,3	59,3	89,4	116,2	-3,4
Debêntures	350,7	288,5	21,6	369,2	-5,0
Total endividamento	557,7	472,4	18,1	575,9	-3,2
(-) Caixa	(418,8)	(222,5)	88,2	(357,4)	17,2
(-) Instrumentos financeiros derivativos	(20,0)	(5,5)	263,6	(18,8)	6,4
Dívida líquida	118,9	244,4	-51,4	199,7	-40,5

Gráfico de Alavancagem

(em R\$ milhões, exceto Covenants)



Desempenho do trigo

O terceiro trimestre de 2023 foi marcado por uma grande queda nas bolsas do trigo, muito em função da colheita no hemisfério norte e consequentemente o aumento da oferta do produto no período. Estados Unidos apresentou uma safra conforme as expectativas de mercado e com boa qualidade. Na Rússia o volume colhido foi maior do que o esperado e os estoques de passagem seguiram altos, muito em função da dificuldade de escoamento do trigo causada pela guerra que ainda segue em curso. Rússia segue sendo a principal origem do mercado do trigo, tendo influência direta nos preços ao redor do mundo.

No mercado de trigo nacional o terceiro trimestre é marcado pelo início da colheita no Brasil, principalmente no estado do Paraná. A qualidade colhida até o momento é boa e de acordo com as expectativas de mercado. O estado do Rio Grande do Sul sofreu com excessos de chuvas no período e a expectativa é de uma deterioração na qualidade do trigo que será colhido durante o último trimestre do ano. Como já era esperado pelo mercado o fenômeno climático *El Niño* foi a razão do aumento das chuvas e a tendência é que siga em atividade até o final de dezembro.

Muito relacionado ao risco climático, principalmente no Rio Grande do Sul, os preços do trigo apresentaram estabilidade revertendo a longa tendência de queda. Por outro lado, existe um problema logístico de armazenamento nas regiões produtoras causado pela pressão por espaço e será imprescindível o escoamento do produto via exportação ou cabotagem para os estados do norte/nordeste.

**Dona Benta****SOL**
REGIÃO DO SUL*Petybon***Brandini****BOA SORTE**

Na Argentina o clima também não tem sido favorável e a falta de água ainda é um risco para produção nesse país. Preços permanecem estáveis com pouca volatilidade, ainda em patamar historicamente alto e o mercado aguarda o início da colheita que acontece durante o último trimestre do ano para definir posicionamento. Novas eleições presidenciais podem gerar volatilidade cambial, impactando diretamente a comercialização das commodities.

O trigo é a principal matéria prima da Companhia e, por ser uma *commodity*, sofre impacto de diversas variáveis como clima, conflitos geográficos e intervenções governamentais. Após o fim da colheita no hemisfério norte, a preocupação passa a ser o clima na parte sul do mundo. O conflito Rússia x Ucrânia, principal fundamento de alta no último ano, não trouxe volatilidade para o mercado no período.

Além da guerra Rússia x Ucrânia mais um conflito inicia-se entre Israel e o grupo Hamas no oriente médio. Apesar da rápida escalada, não é esperado que esse novo conflito possa ter influência suficiente para impactar os preços do trigo ao redor do mundo.

O mercado de frete marítimo apresentou leve alta no período.

A Companhia acompanha diariamente as movimentações do mercado de trigo internacional, nacional e de fretes marítimos e mede sua eficiência comparando seus preços médios de compra com indicadores de mercado. Para trigo importado usamos como referência os valores médios FOB das importações no período divulgados pelo Ministério da Economia (Comex Stat). Para trigo nacional utilizamos o indicador divulgado pela consultoria Safras e Mercado. O custo médio das compras de trigo da Companhia no terceiro trimestre estiveram menores em 8,38% com relação às médias referenciais no mercado nacional e 2,52% acima das médias referenciais do mercado de importado.

**Dona Benta****SOL**
REGIÃO*Petybon***Brandini****BOA SORTE**

Auditoria independente

Em atendimento à Resolução CVM 162/2022 e às políticas internas da Companhia informamos que, desde a contratação da PricewaterhouseCoopers ("PwC") como empresa de auditoria independente, todos os requerimentos desta instrução foram atendidos.

As informações não financeiras da Companhia não foram revisadas pelos Auditores Independentes.

Nos termos da Resolução CVM 80/2022, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no relatório de revisão do auditor independente e com as informações trimestrais relativas ao período findo em 30/09/2023. Essas informações trimestrais foram apresentadas e aprovadas pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 06/11/2023.



Disclaimer

As declarações contidas neste relatório relativas à perspectiva dos negócios da Companhia e ao potencial de crescimento dela constituem-se em meras previsões e foram baseadas nas expectativas da administração em relação ao seu futuro. Essas expectativas são altamente dependentes de mudanças no mercado e no desempenho econômico geral do País, do setor e dos mercados internacionais; estando, portanto, sujeitas a mudanças.





Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores
J. Macêdo S.A. e suas controladas

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da J. Macêdo S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicável à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



J. Macêdo S.A. e suas controladas

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas Demonstrações do Valor Adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Fortaleza, 10 de novembro de 2023

PricewaterhouseCoopers
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Helena de Petribu Fraga Rocha
Contadora CRC 1PE020549/O-6

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	10
Demonstração de Valor Adicionado	11

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
Balanço Patrimonial Passivo	13
Demonstração do Resultado	15
Demonstração do Resultado Abrangente	16
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	19
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	20
Demonstração de Valor Adicionado	21

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	10.675
Preferenciais	8.693
Total	19.368
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.987.532	1.749.345
1.01	Ativo Circulante	1.185.237	910.331
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	390.327	149.577
1.01.03	Contas a Receber	347.073	357.855
1.01.03.01	Clientes	329.890	352.347
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	17.183	5.508
1.01.03.02.02	Outras contas a receber	17.183	5.508
1.01.04	Estoques	279.243	276.623
1.01.06	Tributos a Recuperar	132.862	106.240
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	132.862	106.240
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.859	3.661
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	29.873	16.375
1.01.08.03	Outros	29.873	16.375
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	27.674	16.375
1.01.08.03.02	Adto para futuro aumento de capital	2.199	0
1.02	Ativo Não Circulante	802.295	839.014
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.676	35.520
1.02.01.04	Contas a Receber	6.020	6.789
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	6.020	6.789
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	2.336
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	0	2.336
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.656	26.395
1.02.01.10.03	Impostos e contribuições sociais a compensar	3.656	26.395
1.02.02	Investimentos	61.252	61.559
1.02.02.01	Participações Societárias	10.781	11.088
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	3.176	3.415
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	598	118
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	6.783	7.331
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	224	224
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	50.471	50.471
1.02.03	Imobilizado	729.197	739.178
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	695.289	694.259
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	11.095	18.671
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	22.813	26.248
1.02.04	Intangível	2.170	2.757
1.02.04.01	Intangíveis	2.170	2.757
1.02.04.01.02	Intangíveis	2.170	2.757

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.987.532	1.749.345
2.01	Passivo Circulante	493.232	570.730
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	40.176	35.077
2.01.01.01	Obrigações Sociais	4.801	5.137
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	35.375	29.940
2.01.02	Fornecedores	141.675	252.011
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	140.681	121.382
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	994	130.629
2.01.03	Obrigações Fiscais	14.093	17.563
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.083	1.636
2.01.03.01.02	Outras obrigações fiscais e federais	5.083	1.636
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	8.570	15.529
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	440	398
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	103.154	127.971
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	13.259	64.281
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	13.259	64.281
2.01.04.02	Debêntures	81.457	51.471
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	8.438	12.219
2.01.05	Outras Obrigações	194.134	138.108
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.188	1.188
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	1.188	1.188
2.01.05.02	Outros	192.946	136.920
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	124.867	76.817
2.01.05.02.04	Verbas diretas	3.344	597
2.01.05.02.05	Fretes a pagar	19.494	20.281
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	7.651	8.040
2.01.05.02.08	Financiamento de impostos	1.578	2.307
2.01.05.02.09	Outras contas a pagar	36.012	28.878
2.02	Passivo Não Circulante	507.257	483.291
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	466.760	335.077
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	112.319	52.620
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	112.319	52.620
2.02.01.02	Debêntures	350.690	274.332
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	3.751	8.125
2.02.02	Outras Obrigações	13.567	131.455
2.02.02.02	Outros	13.567	131.455
2.02.02.02.04	Financiamento de impostos	2.449	3.322
2.02.02.02.05	Outras contas a pagar	11.118	3.053
2.02.02.02.07	Dividendos e JCP a pagar LP	0	125.080
2.02.03	Tributos Diferidos	10.097	0
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.097	0
2.02.04	Provisões	16.833	16.759
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	16.833	16.759
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.654	1.767
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.523	9.418
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	3.034	3.034

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.622	2.540
2.03	Patrimônio Líquido	987.043	695.324
2.03.01	Capital Social Realizado	132.042	132.042
2.03.04	Reservas de Lucros	851.731	559.914
2.03.04.01	Reserva Legal	26.408	26.408
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	397.450	105.633
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	427.873	427.873
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	12.883	13.089
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	1.779	1.671
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-11.392	-11.392

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	821.322	2.342.850	743.899	2.100.965
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-559.776	-1.619.423	-545.292	-1.486.376
3.03	Resultado Bruto	261.546	723.427	198.607	614.589
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-137.982	-374.011	-99.744	-314.648
3.04.01	Despesas com Vendas	-102.079	-272.206	-77.206	-217.031
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-24.470	-75.318	-14.250	-73.862
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-12.443	-26.072	-6.521	-20.134
3.04.05.01	Honorários da administração	-2.353	-6.255	-1.685	-4.598
3.04.05.02	Depreciação e amortização	-2.224	-5.908	-2.052	-6.782
3.04.05.03	Outras Despesas Operacionais	-7.866	-13.909	-2.784	-8.754
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.010	-415	-1.767	-3.621
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	123.564	349.416	98.863	299.941
3.06	Resultado Financeiro	-9.572	-34.880	-30.112	-62.569
3.06.01	Receitas Financeiras	11.537	34.234	8.045	37.435
3.06.02	Despesas Financeiras	-21.109	-69.114	-38.157	-100.004
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	113.992	314.536	68.751	237.372
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-6.001	-22.925	13.026	1.947
3.08.01	Corrente	-8.628	-19.054	-1.016	-12.895
3.08.02	Diferido	2.627	-3.871	14.042	14.842
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	107.991	291.611	81.777	239.319
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	107.991	291.611	81.777	239.319
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	5,57583	15,05656	4,22234	12,3566
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	5,57583	15,05656	4,22234	12,3566

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	107.991	291.611	81.777	239.319
4.02	Outros Resultados Abrangentes	11	108	89	-405
4.02.01	Diferenças cambiais de conversão de operações no exterior	11	108	89	-405
4.03	Resultado Abrangente do Período	108.002	291.719	81.866	238.914

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	276.956	263.629
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	404.176	314.470
6.01.01.01	Lucro líquido do período	291.611	239.319
6.01.01.02	Depreciação e amortização	45.242	40.812
6.01.01.03	Equivalência patrimonial	415	3.621
6.01.01.04	Valor residual de ativo imobilizado, direito de uso e intangível baixado	523	2.733
6.01.01.05	Constituição de provisão para redução do valor recuperável	3.746	4.074
6.01.01.06	Constituição (reversão) de provisão para contingências	2.395	839
6.01.01.07	Constituição (reversão) de provisão para perda em estoque	0	-310
6.01.01.08	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	51.688	35.237
6.01.01.09	Constituição de IR e CS diferidos	10.097	-16.263
6.01.01.10	Ajuste a valor de mercado	-389	5.120
6.01.01.11	Créditos extemporâneos de IPI / ICMS	-1.152	-712
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-127.220	-50.841
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	18.711	-64.237
6.01.02.02	Estoque	-2.620	-58.541
6.01.02.03	Impostos e contribuições sociais a compensar	-2.731	3.450
6.01.02.05	Outros Créditos	-10.838	18.377
6.01.02.06	Fornecedores	-110.156	65.146
6.01.02.07	Tributos a recolher	9.288	7.878
6.01.02.08	Obrigações sociais e trabalhistas	5.099	11.245
6.01.02.10	Contingências	-3.166	-3.290
6.01.02.11	Outras contas a pagar	18.372	23.387
6.01.02.12	Juros Pagos	-36.421	-45.138
6.01.02.13	Imposto de renda e contribuição social pagos	-12.758	-9.118
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-37.268	-25.358
6.02.01	Intangível	-302	-346
6.02.02	Imobilizado	-37.160	-22.259
6.02.03	Adto. p/ Futuro Aumento de Capital	-2.199	0
6.02.04	Resgate de aplicação financeira	0	28.334
6.02.05	Aplicação financeira	0	-13.648
6.02.08	Empréstimos e recebíveis com partes relacionadas	2.393	-12.809
6.02.09	Recebimento de dividendos com partes relacionadas	0	-4.630
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	2.107	-130.515
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	76.875	30.000
6.03.02	Custo de Transação Debêntures	-4.009	2.567
6.03.03	Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	-67.787	-62.745
6.03.04	Captação de Debêntures	200.000	0
6.03.05	Amortização de principal de debêntures	-102.497	-77.240
6.03.06	Dividendos distribuídos	-77.030	0
6.03.07	Captação/pagamento instrumentos financeiros derivativos	-11.299	-11.628
6.03.09	Pagamento de arrendamento	-12.146	-11.469
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-1.045	-640
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	240.750	107.116
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	149.577	94.553

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	390.327	201.669

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	132.042	0	559.914	0	3.368	695.324
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	132.042	0	559.914	0	3.368	695.324
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	291.611	108	291.719
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	291.611	0	291.611
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	108	108
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	108	108
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	291.817	-291.611	-206	0
5.06.04	Constituição de reserva de retenção de lucros	0	0	291.817	-291.817	0	0
5.06.05	Realização do Custo Atribuído	0	0	0	206	-206	0
5.07	Saldos Finais	132.042	0	851.731	0	3.270	987.043

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	132.042	0	442.817	0	2.143	577.002
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	132.042	0	442.817	0	2.143	577.002
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	239.319	-405	238.914
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	239.319	0	239.319
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-405	-405
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-405	-405
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	239.532	-239.319	-213	0
5.06.04	Dividendos Propostos	0	0	239.532	-239.532	0	0
5.06.05	Realização do Custo Atribuído	0	0	0	213	-213	0
5.07	Saldos Finais	132.042	0	682.349	0	1.525	815.916

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	2.563.905	2.309.705
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.661.169	2.378.219
7.01.02	Outras Receitas	-93.518	-64.440
7.01.02.01	(-) Abatimentos e devoluções	-94.321	-65.084
7.01.02.02	Outras Receitas	803	644
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-3.746	-4.074
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.723.967	-1.552.805
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.580.089	-1.452.345
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-130.025	-91.362
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-973	-3.414
7.02.04	Outros	-12.880	-5.684
7.03	Valor Adicionado Bruto	839.938	756.900
7.04	Retenções	-45.242	-40.812
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-45.242	-40.812
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	794.696	716.088
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	33.819	33.813
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-415	-3.621
7.06.02	Receitas Financeiras	34.234	37.434
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	828.515	749.901
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	828.515	749.901
7.08.01	Pessoal	184.821	171.204
7.08.01.01	Remuneração Direta	112.450	92.289
7.08.01.02	Benefícios	46.620	40.853
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.879	7.922
7.08.01.04	Outros	16.872	30.140
7.08.01.04.01	Honorários da administração	6.255	4.598
7.08.01.04.02	Outros gastos	-217	15.800
7.08.01.04.03	Participação dos empregados nos lucros	10.834	9.742
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	277.144	234.887
7.08.02.01	Federais	111.201	72.575
7.08.02.02	Estaduais	163.191	159.721
7.08.02.03	Municipais	2.752	2.591
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	74.939	104.491
7.08.03.01	Juros	52.923	52.363
7.08.03.02	Aluguéis	5.825	4.486
7.08.03.03	Outras	16.191	47.642
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	291.611	239.319
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	291.611	239.319

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.988.047	1.749.223
1.01	Ativo Circulante	1.187.629	915.260
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	418.825	170.843
1.01.03	Contas a Receber	349.283	358.316
1.01.03.01	Clientes	330.803	352.534
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	18.480	5.782
1.01.03.02.02	Outras contas a receber	18.480	5.782
1.01.04	Estoques	252.840	256.254
1.01.06	Tributos a Recuperar	132.898	106.553
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	132.898	106.553
1.01.07	Despesas Antecipadas	6.109	6.919
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	27.674	16.375
1.01.08.03	Outros	27.674	16.375
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	27.674	16.375
1.02	Ativo Não Circulante	800.418	833.963
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	13.110	35.526
1.02.01.04	Contas a Receber	9.454	6.795
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	9.454	6.795
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	2.336
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	0	2.336
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.656	26.395
1.02.01.10.03	Impostos e contribuições sociais a compensar	3.656	26.395
1.02.02	Investimentos	53.871	54.110
1.02.02.01	Participações Societárias	3.400	3.639
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	3.176	3.415
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	224	224
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	50.471	50.471
1.02.03	Imobilizado	731.267	741.570
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	697.359	696.651
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	11.095	18.671
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	22.813	26.248
1.02.04	Intangível	2.170	2.757
1.02.04.01	Intangíveis	2.170	2.757
1.02.04.01.02	Intangíveis	2.170	2.757

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.988.047	1.749.223
2.01	Passivo Circulante	493.747	570.607
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	40.390	35.164
2.01.01.01	Obrigações Sociais	4.801	5.137
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	35.589	30.027
2.01.02	Fornecedores	141.420	252.169
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	140.937	121.540
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	483	130.629
2.01.03	Obrigações Fiscais	14.287	17.625
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.214	1.698
2.01.03.01.02	Outras obrigações fiscais federais	5.214	1.698
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	8.628	15.529
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	445	398
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	103.154	127.971
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	13.259	64.281
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	13.259	64.281
2.01.04.02	Debêntures	81.457	51.471
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	8.438	12.219
2.01.05	Outras Obrigações	194.496	137.678
2.01.05.02	Outros	194.496	137.678
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	124.867	76.817
2.01.05.02.04	Verbas diretas	3.344	597
2.01.05.02.05	Fretes a pagar	19.494	20.281
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	7.651	8.040
2.01.05.02.08	Financiamento de impostos	1.578	2.307
2.01.05.02.09	Outras contas a pagar	37.562	29.636
2.02	Passivo Não Circulante	507.257	483.292
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	466.760	335.077
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	112.319	52.620
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	112.319	52.620
2.02.01.02	Debêntures	350.690	274.332
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	3.751	8.125
2.02.02	Outras Obrigações	13.567	131.456
2.02.02.02	Outros	13.567	131.456
2.02.02.02.04	Financiamento de impostos	2.449	3.322
2.02.02.02.05	Outras contas a pagar	11.118	3.054
2.02.02.02.07	Dividendos e JCP a pagar LP	0	125.080
2.02.03	Tributos Diferidos	10.097	0
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.097	0
2.02.04	Provisões	16.833	16.759
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	16.833	16.759
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.654	1.767
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.523	9.418
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	3.034	3.034
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.622	2.540
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	987.043	695.324

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.01	Capital Social Realizado	132.042	132.042
2.03.04	Reservas de Lucros	851.731	559.914
2.03.04.01	Reserva Legal	26.408	26.408
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	397.450	105.633
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	427.873	427.873
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	12.883	13.089
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	1.779	1.671
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-11.392	-11.392

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	780.379	2.346.058	744.699	2.105.157
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-517.046	-1.619.008	-545.469	-1.489.763
3.03	Resultado Bruto	263.333	727.050	199.230	615.394
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-139.793	-375.868	-98.447	-311.895
3.04.01	Despesas com Vendas	-102.079	-272.206	-77.206	-217.031
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-25.111	-76.771	-14.627	-74.811
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-12.584	-26.652	-6.520	-19.952
3.04.05.01	Honorários da Administração	-2.353	-6.255	-1.685	-4.598
3.04.05.02	Depreciação e Amortização	-2.224	-5.908	-2.052	-6.782
3.04.05.03	Outras Despesas Operacionais	-8.007	-14.489	-2.783	-8.572
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-19	-239	-94	-101
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	123.540	351.182	100.783	303.499
3.06	Resultado Financeiro	-9.548	-36.646	-32.032	-66.127
3.06.01	Receitas Financeiras	11.565	34.319	8.086	37.570
3.06.02	Despesas Financeiras	-21.113	-70.965	-40.118	-103.697
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	113.992	314.536	68.751	237.372
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-6.001	-22.925	13.026	1.947
3.08.01	Corrente	-8.628	-19.054	-1.016	-12.895
3.08.02	Diferido	2.627	-3.871	14.042	14.842
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	107.991	291.611	81.777	239.319
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	107.991	291.611	81.777	239.319
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	107.991	291.611	81.777	239.319
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	5,57583	15,05656	4,22234	12,3566
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	5,57583	15,05656	4,22234	12,3566

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	107.991	291.611	81.777	239.319
4.02	Outros Resultados Abrangentes	11	108	89	-405
4.02.01	Diferenças cambiais de conversão de operações no exterior	11	108	89	-405
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	108.002	291.719	81.866	238.914
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	108.002	291.719	81.866	238.914

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	282.051	233.542
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	404.492	317.120
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo líquido do período	291.611	239.319
6.01.01.02	Depreciação e amortização	45.527	41.112
6.01.01.03	Equivalência Patrimonial	239	101
6.01.01.04	Valor residual de ativo imobilizado, direito de uso e intangível baixado	622	2.733
6.01.01.05	Constituição (reversão) de provisão para redução ao valor recuperável	3.746	4.074
6.01.01.06	Constituição (reversão) de provisão para contingências	2.395	839
6.01.01.07	Constituição (reversão) de provisão para perda em estoque	0	-310
6.01.01.08	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	51.796	41.107
6.01.01.09	Constituição de IR e CS diferidos	10.097	-16.263
6.01.01.10	Ajuste a valor de mercado	-389	5.120
6.01.01.12	Créditos extemporâneos de IPI / ICMS	-1.152	-712
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-122.441	-83.578
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	17.985	-63.748
6.01.02.02	Estoques	3.414	-43.225
6.01.02.03	Impostos e contribuições sociais a compensar	-2.454	3.588
6.01.02.05	Outros créditos	-12.280	13.997
6.01.02.06	Fornecedores	-110.569	20.193
6.01.02.07	Tributos a recolher	9.420	7.853
6.01.02.08	Obrigações sociais e trabalhistas	5.226	11.280
6.01.02.10	Contingências	-3.166	-3.290
6.01.02.11	Outras contas a pagar	19.162	24.030
6.01.02.12	Juros pagos	-36.421	-45.138
6.01.02.13	Imposto de renda e contribuição social pagos	-12.758	-9.118
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-35.131	-20.787
6.02.01	Intangível	-302	-346
6.02.02	Imobilizado	-37.222	-22.318
6.02.03	Resgate de aplicação financeira	0	28.334
6.02.04	Aplicação financeira	0	-13.648
6.02.07	Empréstimos e recebíveis com partes relacionadas	2.393	-12.809
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	2.107	-130.484
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	76.875	30.000
6.03.02	Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	-67.787	-62.745
6.03.03	Custo de transação	-4.009	2.567
6.03.04	Captação de Debêntures	200.000	0
6.03.05	Amortização de principal de debêntures	-102.497	-77.240
6.03.06	Dividendos distribuídos	-77.030	0
6.03.07	Instrumentos financeiros derivativos	-11.299	-11.628
6.03.08	Pagamento de arrendamento	-12.146	-11.469
6.03.09	Empréstimos e financiamentos com partes relacionadas	0	31
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-1.045	-640
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	247.982	81.631
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	170.843	140.836

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	418.825	222.467

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	132.042	0	559.914	0	3.368	695.324	0	695.324
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	132.042	0	559.914	0	3.368	695.324	0	695.324
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	291.611	108	291.719	0	291.719
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	291.611	0	291.611	0	291.611
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	108	108	0	108
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	108	108	0	108
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	291.817	-291.611	-206	0	0	0
5.06.04	Constituição de reserva de retenção de lucros	0	0	291.817	-291.817	0	0	0	0
5.06.05	Realização do Custo Atribuído	0	0	0	206	-206	0	0	0
5.07	Saldos Finais	132.042	0	851.731	0	3.270	987.043	0	987.043

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	132.042	0	442.817	0	2.143	577.002	0	577.002
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	132.042	0	442.817	0	2.143	577.002	0	577.002
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	239.319	-405	238.914	0	238.914
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	239.319	0	239.319	0	239.319
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-405	-405	0	-405
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-405	-405	0	-405
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	239.532	-239.319	-213	0	0	0
5.06.04	Dividendos propostos	0	0	239.532	-239.532	0	0	0	0
5.06.05	Realização do custo atribuído	0	0	0	213	-213	0	0	0
5.07	Saldos Finais	132.042	0	682.349	0	1.525	815.916	0	815.916

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	2.568.187	2.314.794
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.665.279	2.383.125
7.01.02	Outras Receitas	-93.346	-64.257
7.01.02.01	(-) Abatimentos e descontos	-94.321	-65.084
7.01.02.02	Outras Receitas	975	827
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-3.746	-4.074
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.725.335	-1.556.705
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.579.390	-1.455.434
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-130.423	-91.764
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-973	-3.414
7.02.04	Outros	-14.549	-6.093
7.03	Valor Adicionado Bruto	842.852	758.089
7.04	Retenções	-45.527	-41.112
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-45.527	-41.112
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	797.325	716.977
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	34.080	37.468
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-239	-101
7.06.02	Receitas Financeiras	34.319	37.569
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	831.405	754.445
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	831.405	754.445
7.08.01	Pessoal	184.928	171.313
7.08.01.01	Remuneração Direta	112.525	92.370
7.08.01.02	Benefícios	46.620	40.854
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.879	7.922
7.08.01.04	Outros	16.904	30.167
7.08.01.04.01	Honorários da administração	6.255	4.598
7.08.01.04.02	Participação dos empregados nos lucros	10.834	9.742
7.08.01.04.03	Outros gastos	-185	15.827
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	278.076	235.630
7.08.02.01	Federais	111.776	73.010
7.08.02.02	Estaduais	163.220	159.749
7.08.02.03	Municipais	3.080	2.871
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	76.790	108.183
7.08.03.01	Juros	54.750	56.021
7.08.03.02	Aluguéis	5.825	4.486
7.08.03.03	Outras	16.215	47.676
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	291.611	239.319
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	291.611	239.319

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

1. Informações sobre a Companhia e suas controladas

1.1 Informações sobre a Companhia

A J. Macêdo S.A. ("J. Macêdo" ou "Companhia"), domiciliada no Brasil, com sede na Rua Benedito Macêdo nº 79, Cais do Porto, Fortaleza, Ceará, atua na produção e comercialização de farinhas de trigo, misturas para pães e bolos, sobremesas, massas alimentícias, biscoitos e fermentos, segregados por categorias de negócios, vendidas principalmente sob as marcas Dona Benta, Sol, Petybon, Brandini e Boa Sorte.

Com 84 anos de história, celebrado no dia 09 de setembro de 2023, a J. Macêdo é uma das maiores e mais respeitadas empresas de alimentos do Brasil, líder e referência nacional nos segmentos de farinha de trigo e de mistura para bolo, e a segunda maior companhia de massas alimentícias, presente na casa de milhões de brasileiros. Destaca-se no mercado por sua qualidade e marcas, nacionalmente conhecidas e reconhecidas, além do amplo portfólio de produtos e pelo domínio integral da cadeia do trigo com operação 100% verticalizada: desde a compra do trigo até a comercialização e distribuição.

Base de mensuração

As informações contábeis trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais pelo valor justo, sendo avaliados mensal e anualmente, respectivamente: (i) instrumentos financeiros derivativos e (ii) propriedades para investimento.

Moeda funcional e de apresentação

As informações contábeis trimestrais individuais e consolidadas são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

A única controlada do Grupo que tem moeda funcional diferente da moeda da Controladora é a Cipolin S.A., sediada no Uruguai, que tem o dólar norte-americano como moeda funcional e cujos resultados e posição financeira são convertidos na moeda de apresentação conforme segue:

- a) Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço (dólar compra).
- b) As receitas e despesas de cada demonstração do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio médias (dólar venda).
- c) Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, no grupo de "Outros resultados abrangentes"..

1.2 Mudanças climáticas e impactos das Guerras Rússia x Ucrânia e Israel x Palestina

O trigo é a principal matéria prima da Companhia e, por ser uma *commodity*, sofre impacto de diversas variáveis como clima, conflitos geográficos e intervenções governamentais. Após o fim da colheita no hemisfério norte, a preocupação passa a ser o clima na parte sul do mundo. O conflito Rússia x Ucrânia, principal fundamento de alta no último ano, não trouxe volatilidade para o mercado no período.

Além da guerra Rússia x Ucrânia, iniciada em fevereiro de 2022, mais um conflito geopolítico foi iniciado em outubro de 2023 entre Israel e o grupo Hamas no oriente médio. Apesar da rápida escalada, não é esperado que esse novo conflito possa ter influência suficiente para impactar os preços do trigo ao redor do mundo.

O terceiro trimestre de 2023 foi marcado por uma forte queda nas bolsas do trigo, muito em função da colheita no hemisfério norte e, conseqüentemente, o aumento da oferta do produto no período. Estados Unidos apresentou uma safra conforme as expectativas de mercado e com boa qualidade. Na Rússia o volume colhido foi maior do que o esperado e os estoques de passagem seguiram altos, muito em função da dificuldade de escoamento do trigo, causada pela guerra que ainda segue em curso. Rússia segue sendo a principal origem do mercado do trigo, tendo influência direta nos preços ao redor do mundo.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

No mercado de trigo nacional o terceiro trimestre é marcado pelo início da colheita no Brasil, principalmente no estado do Paraná. A qualidade colhida até o momento é boa e de acordo com as expectativas de mercado. O estado do Rio Grande do Sul sofreu com excessos de chuvas no período e a expectativa é de uma deterioração na qualidade do trigo que será colhido durante o último trimestre do ano. Como já era esperado pelo mercado o fenômeno climático *El Niño* foi a razão do aumento das chuvas e a tendência é que siga em atividade até o final de dezembro.

Muito relacionado ao risco climático, principalmente no Rio Grande do Sul, os preços do trigo apresentaram estabilidade revertendo a longa tendência de queda. Por outro lado, existe um problema logístico de armazenamento nas regiões produtoras causado pela pressão por espaço e será imprescindível o escoamento do produto via exportação ou cabotagem para os estados do norte/nordeste.

Na Argentina o clima também não tem sido favorável e a falta de água ainda é um risco para produção nesse país. Preços permanecem estáveis com pouca volatilidade, ainda em patamar historicamente alto e o mercado aguarda o início da colheita que acontece durante o último trimestre do ano para definir posicionamento.

2. Base de preparação e apresentação das informações contábeis trimestrais

2.1 Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As informações contábeis trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional de Contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e contemplam todas as informações relevantes próprias das informações contábeis trimestrais, e somente elas, consistentes com as utilizadas pela Administração da Companhia no processo de gestão.

A emissão das informações contábeis trimestrais individuais e consolidadas da Companhia para o período findo em 30 de setembro de 2023 foi autorizada pelos membros do Conselho de Administração em 06 de novembro de 2023.

2.2 Uso de estimativas e julgamentos

As informações contábeis trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas com base em premissas de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação destas informações contábeis trimestrais foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas mesmas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

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

Estimativas

Itens significativos sujeitos a essas estimativas incluem a avaliação dos ativos e passivos financeiros derivativos e propriedades para investimento pelo valor justo, benefícios a empregados, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas informações trimestrais estão incluídas na determinação de se a Companhia detém de fato controle sobre suas investidas.

3. Políticas contábeis significativas

Estas informações contábeis trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas segundo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações contábeis do último exercício social e devem ser analisadas em conjunto com a nota explicativa nº 3 – Políticas contábeis significativas, das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

As políticas contábeis descritas a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente em todos os períodos apresentados nestas informações contábeis trimestrais individuais e consolidadas.

Base de consolidação

As informações contábeis trimestrais consolidadas são compostas pelas informações contábeis trimestrais e demonstrações contábeis anuais da Companhia, de sua controlada e da operação controlada em conjunto em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, respectivamente, apresentadas a seguir:

Razão social	País sede	% Participação societária	
		30/09/2023	31/12/2022
(a) Cipolin S.A. ("Cipolin")	Uruguai	100,0	100,0
(b) Tergran - Terminais de Grãos de Fortaleza Ltda. ("Tergran")	Brasil	33,3	33,3

- a) Cipolin (sociedade de capital fechado) – Controlada integral da J. Macêdo S.A., foi constituída em 1985 sob a razão social “Cipolin S.A.”. A Cipolin se dedica ao processo de intermediação de compra de trigo para a J. Macêdo S.A., repassando o produto adquirido no exterior, seguindo rigorosamente as condições de preço do mercado internacional de trigo vigentes no momento de cada operação.
- b) Tergran (sociedade de capital fechado) – Refere-se à operação controlada em conjunto com as companhias Grande Moinho Cearense S.A. e M. Dias Branco S.A. Indústria e Comércio de Alimentos, as quais detêm participações iguais no capital social e nomeiam, de comum acordo, o diretor operacional encarregado pela Administração da Tergran. O investimento é considerado como operação em conjunto (*joint operation*). A Tergran é uma empresa de propósito específico, com personalidade jurídica própria, cujo objeto social é a exploração da atividade de operadora portuária, realizando, em especial, a descarga e a armazenagem de grãos no porto de Fortaleza para atender aos três moinhos localizados na zona portuária.

Transações eliminadas na consolidação

Saldos, transações e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre partes relacionadas são eliminadas na preparação das informações contábeis trimestrais consolidadas.

Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida.

Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Bancos conta movimento	2.558	13.246	30.985	34.207
Equivalentes de caixa (a)	387.769	136.331	387.840	136.636
	390.327	149.577	418.825	170.843

- (a) Maior disponibilidade de caixa em 2023 devido ao recebimento da liquidação da 6ª emissão de debêntures no segundo trimestre, além da geração de caixa operacional da Companhia.

Os equivalentes de caixa referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) pós-fixados, remunerados à taxa média de 101,31% (31 de dezembro 2022: 101,93%) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e estão destinados à negociação imediata. Os equivalentes de caixa possuem liquidez diária e o resgate não ocasiona perdas financeiras.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

A Companhia mantém os saldos de depósitos bancários e aplicações financeiras disponíveis para resgate imediato sem perda de rentabilidade com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo. Por esse motivo, foram considerados como caixa e equivalentes de caixa para fins de elaboração da demonstração do fluxo de caixa.

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Clientes no país	350.753	367.862	351.666	368.049
Desconto de verbas contratuais (a)	(16.564)	(14.962)	(16.564)	(14.962)
Provisão para redução ao valor recuperável (b)	(4.299)	(553)	(4.299)	(553)
	329.890	352.347	330.803	352.534

(a) Os descontos de verbas contratuais representam descontos firmados com grandes redes, aplicados diretamente sobre o faturamento.

(b) A provisão para redução ao valor recuperável é constituída ao longo do ano, em percentual fixo sobre o faturamento definido anualmente com base no histórico de perdas e perdas esperadas, e revertida ao final do exercício, momento em que a perda real é efetivada.

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro 2022, a análise do vencimento de saldos de contas a receber de clientes possui a seguinte apresentação:

Prazo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Valores a vencer:	301.803	338.515	302.716	338.702
Valores vencidos:				
de 1 a 30 dias	43.559	25.862	43.559	25.862
de 31 a 60 dias	2.767	2.315	2.767	2.315
de 61 a 90 dias	490	296	490	296
de 91 a 180 dias	864	874	864	874
Acima de 180 dias	1.270	-	1.270	-
	350.753	367.862	351.666	368.049

A movimentação da provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber, para o período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro 2022, está assim representada:

	Controladora e consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(553)	(471)
Constituição de provisão	(3.746)	(5.628)
Reversões e baixas	-	5.546
Saldo final	(4.299)	(553)

Na Nota 27c está demonstrado o montante de contas a receber por tipo e por dependência de cliente, assim como os critérios estabelecidos para a provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber.

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Produtos acabados	69.983	57.246	69.983	57.246
Matérias-primas	116.798	131.977	116.798	131.977
Materiais de produção	35.270	30.161	35.270	30.161
Materiais de manutenção e outros	16.455	15.944	16.578	16.265
Produtos em processo	10.070	14.102	10.070	14.102
Importações de matéria-prima em andamento (a)	30.667	27.193	4.141	6.503
	279.243	276.623	252.840	256.254

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

- (a) Representado, substancialmente, por adiantamentos para compra de trigo e outras matérias-primas. Os adiantamentos são liquidados em 30 dias, em média. Em 30 de setembro de 2023, o saldo de adiantamentos com a controlada Cipolin é de R\$ 26.526 (31 de dezembro de 2022: R\$ 20.690).

O custo dos estoques é mensurado com base no custo médio ponderado. São incluídos no custo todos os gastos com materiais diretos, mão de obra e gastos gerais de fabricação, com base na capacidade normal de produção. A Capacidade total de produção é a máxima que se consegue extrair dos equipamentos, considerando reduções provocadas pelas paradas de manutenção, tempo de setup e outros eventos semelhantes considerados normais para a entidade.

A provisão para perdas em estoques é refletida, em sua maior parte, nas contas de produtos acabados, matérias-primas e materiais de manutenção. Com base na análise da Administração, não há necessidade de provisão no período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

7. Impostos e contribuições sociais a recuperar

	Controladora					
	30/09/2023			31/12/2022		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
ICMS a ressarcir (a)	19.712	-	19.712	15.532	-	15.532
ICMS a recuperar (b)	14.343	2.560	16.903	9.260	3.260	12.520
ICMS a apropriar (c)	89.237	-	89.237	69.964	-	69.964
ICMS a recuperar sobre ativo imobilizado	600	1.096	1.696	856	452	1.308
Imposto de renda e contribuição social a recuperar (d)	1.084	-	1.084	31	9.727	9.758
PIS e COFINS a recuperar (e)	4.774	-	4.774	7.568	12.956	20.524
Outros impostos e contribuições	3.112	-	3.112	3.029	-	3.029
	132.862	3.656	136.518	106.240	26.395	132.635

	Consolidado					
	30/09/2023			31/12/2022		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
ICMS a ressarcir (a)	19.712	-	19.712	15.532	-	15.532
ICMS a recuperar (b)	14.343	2.560	16.903	9.260	3.260	12.520
ICMS a apropriar (c)	89.237	-	89.237	69.964	-	69.964
ICMS a recuperar sobre ativo imobilizado	600	1.096	1.696	856	452	1.308
Imposto de renda e contribuição social a recuperar (d)	1.084	-	1.084	31	9.727	9.758
PIS e COFINS a recuperar (e)	4.774	-	4.774	7.568	12.956	20.524
Outros impostos e contribuições	3.148	-	3.148	3.342	-	3.342
	132.898	3.656	136.554	106.553	26.395	132.948

Os impostos e as contribuições sociais a compensar têm a seguinte origem:

- (a) Referem-se a levantamentos de créditos extemporâneos de ICMS para os quais são protocolados processos junto aos Estados. Todos os valores autorizados foram utilizados e, atualmente, os saldos constantes nas contas ainda estão pendentes de homologação.
- (b) Correspondem aos saldos credores de ICMS oriundos das operações da Companhia.
- (c) Trata-se de pagamentos antecipados de ICMS Substituição Tributária, bem como de incentivos e benefícios de ICMS que serão apropriados no momento da venda.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

- (d) Em 31 de dezembro de 2022, o montante de R\$ 9.727 no não circulante se refere a créditos de IRPJ e CSLL decorrentes da não incidência desses tributos sobre a atualização pela Selic nos indêbitos tributários, conforme Nota 9.1. Esse montante foi reclassificado para o circulante em 2023 e já está sendo consumido na compensação de tributos.
- (e) Trata-se de saldos credores das operações correntes do período, em razão da diferença positiva entre débitos e créditos das contribuições, bem como créditos apurados de forma extemporânea, referentes a despesas geradoras de crédito diversas, não reconhecidas nas competências anteriores.

8. Transações com partes relacionadas

As operações com partes relacionadas decorrem, principalmente, de transações entre empresas do Grupo efetuadas em bases usuais de mercado.

Empresa líder do conglomerado

A J. Macêdo S.A. é controlada pela J. Macêdo S.A. - Comércio, Administração e Participações, que por sua vez é uma subsidiária da MAC-DO Administração e Participações S.A.

Entidades com influência significativa sobre a Companhia

J. Macêdo S.A. - Comércio, Administração e Participações.
MAC-DO Administração e Participações S.A.
BDM Participações Ltda.

Operação controlada em conjunto:

Tergran - Terminais de Grãos de Fortaleza Ltda., conforme detalhado na Nota 3.

Empresa controlada

Cipolin S.A., conforme detalhado na Nota 3.

Empresa coligada

CEMEC Construções Eletromecânicas S.A.

A CEMEC é uma sociedade de capital fechado cuja participação da Companhia no seu capital social é de 15,76%. Esta Companhia possuía, como atividade principal, a fabricação de transformadores de distribuição, força e subestação compacta e, em março de 2012, paralisou suas operações.

Termos e condições de transações com partes relacionadas

Os empréstimos e recebíveis com partes relacionadas decorrem de transações comerciais e societárias com as demais empresas integrantes do Grupo.

Sobre os saldos de recebíveis entre as empresas do Grupo, em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, não há provisão para perda ao valor recuperável registrada, pela ausência de títulos em atraso ou com risco de realização. A seguir o quadro das operações entre as partes relacionadas:

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Companhias - Tipo de operação				
Ativo circulante				
Adiantamento a fornecedores (Nota 6) Cipolin S.A. (a)	26.526	20.690	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital - Tergran	2.199	-	-	-
	28.725	20.690	-	-
Ativo não circulante				
Empréstimos a receber				
J. Macêdo S.A. - Comércio, Administração e Participações (b)	-	2.336	-	2.336
	-	2.336	-	2.336
Passivo circulante				
Fornecedor (Nota 15)				
Cipolin S.A.	(511)	-	-	-
Outras contas a pagar				
Tergran	(1.188)	(1.188)	-	-
	(1.699)	(1.188)	-	-

	Controladora	
	30/09/2023	30/09/2022
Resultado		
Cipolin S.A. - Custo com importação de trigo	343.316	576.151
Tergran - Custos portuários	2.938	2.750
	346.254	578.901

- (a) Importações de matéria-prima em andamento (Estoques) da controlada Cipolin.
- (b) Saldo de mútuo com a controladora, sobre o qual incide encargos mensais, mediante aplicação de juros equivalente a um percentual da taxa média do CDI – Certificado de Depósito Interbancário. O contrato foi celebrado em condições específicas, contratadas entre as partes, não necessariamente realizadas em condições usuais de mercado, com prazo para pagamento até dezembro de 2024, podendo ser prorrogado. Apesar do contrato ainda estar vigente, o saldo foi amortizado em fevereiro de 2023 e não houve novas operações desde então.

Remuneração do pessoal-chave da Administração da companhia

A Assembleia Geral Ordinária determinou a fixação do pró-labore global dos administradores em até R\$ 2.500 mensal, limitado a R\$ 30.000/ano para o exercício de 2023 (R\$ 20.200/ano em 2022), cuja distribuição, individual, foi fixada pelos administradores. No período findo em 30 de setembro de 2023, as despesas com honorários da Administração totalizaram R\$ 6.255 (30 de setembro de 2022: R\$ 4.598).

Avais e garantias

As operações para empréstimos e financiamentos perante instituições financeiras são, em sua maioria, lastreadas por hipotecas, notas promissórias e alienação fiduciária da Companhia. Do saldo devedor total perante instituições financeiras, em 30 de setembro de 2023 não houve mais operações com garantias de partes relacionadas. Já em 31 de dezembro de 2022 elas representavam 5,24%.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

9. Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos apresentam a seguinte natureza:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (a)	55.826	62.052
Diferenças temporárias:		
Provisão para perda ao valor recuperável	1.462	188
Provisão para contingências	4.692	4.667
Provisão de honorários de êxito	1.022	1.038
Programa de participação nos resultados	3.458	4.790
Provisão de bônus da administração	4.247	5.100
Perda operação "swap"	2.601	2.734
Arrendamentos	696	892
Obrigações com benefícios definidos pós-emprego	1.031	1.031
Provisão para operações descontinuadas	21	-
Total diferido ativo	75.056	82.492
Ajuste de avaliação patrimonial	(6.637)	(6.743)
Valor justo propriedade para investimento	(15.151)	(15.151)
Juros sobre empréstimos capitalizados	(30.486)	(31.170)
Diferença depreciação fiscal	(32.879)	(29.428)
Total diferido passivo	(85.153)	(82.492)
Total de imposto diferido líquido	(10.097)	-

- (a) Variação de R\$ 6.226 decorrente da utilização de saldo de prejuízo fiscal para pagamentos no âmbito do Programa de Redução de Litigiosidade Fiscal – PRLF, conforme Nota 25.

Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido da Companhia e o resultado de imposto de renda e contribuição social. Portanto, a expectativa da utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia.

A composição da despesa com imposto de renda e contribuição social é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Corrente				
Imposto de renda	(10.884)	(7.123)	(10.884)	(7.123)
Contribuição social	(8.170)	(5.772)	(8.170)	(5.772)
	(19.054)	(12.895)	(19.054)	(12.895)
Diferido				
Imposto de renda	(2.846)	10.913	(2.846)	10.913
Contribuição social	(1.025)	3.929	(1.025)	3.929
	(3.871)	14.842	(3.871)	14.842
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(22.925)	1.947	(22.925)	1.947

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

Reconciliação da taxa efetiva

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro contábil antes do Imposto de Renda e da CSLL	314.536	237.372	314.536	237.372
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada	(106.942)	(80.706)	(106.942)	(80.706)
Adições permanentes				
Despesas não dedutíveis	(6.448)	(3.354)	(6.448)	(3.354)
Outras adições, líquidas	-	(254)	-	(254)
	(6.448)	(3.608)	(6.448)	(3.608)
Exclusões permanentes				
Ganho de incentivos fiscais estaduais e federais	73.383	63.352	73.383	63.352
Compensação de Prejuízo Fiscal e Base Negativa de CSLL	14.542	9.983	14.542	9.983
Constituição de ativo diferido sobre Prejuízo Fiscal e Base Negativa de CSLL	-	12.926	-	12.926
Outras exclusões líquidas	2.540	-	2.540	-
	90.465	86.261	90.465	86.261
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(22.925)	1.947	(22.925)	1.947
Alíquota efetiva	-7,29%	0,82%	-7,29%	0,82%

9.1 Incerteza sobre tratamento de IRPJ e CSLL

Não incidência de IRPJ e CSLL sobre a atualização pela Selic nos indêbitos tributários

Em 24 de setembro de 2022, o Superior Tribunal Federal ("STF") julgou o mérito do Recurso Extraordinário (RE) 1.063.187 que fixou a tese do Tema nº 962 no sentido de ser inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à atualização monetária pela taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A decisão, sob a sistemática de repercussão geral, foi unânime entre os ministros do STF.

O Plenário do Supremo Tribunal Federal (STF), na sessão virtual encerrada em 29/04/2022, acolheu parcialmente recurso (embargos de declaração) para esclarecer pontos da decisão proferida no julgamento do Recurso Extraordinário (RE) 1.063.187, com repercussão geral, e modular seus efeitos.

Na ocasião, a Corte declarou a inconstitucionalidade da incidência do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) sobre a taxa Selic recebida pelo contribuinte na devolução de tributos pagos indevidamente (repetição de indébito).

Nesse sentido, restou-se decidido, aos contribuintes que ingressaram com ação judicial própria até setembro de 2022, o direito de restituir o IRPJ e a CSLL do período de 5 anos anteriores a data do ajuizamento da ação judicial, ainda que as entidades não tenham sua ação judicial transitado em julgado. Aqui, ainda vale o destaque que possíveis valores em aberto, não recolhidos – referentes a fatos geradores anteriores a setembro de 2022 – não podem ser cobrados pela União. Ademais, para as ações ajuizadas posteriormente ao mencionado período, os contribuintes têm o direito apenas à recuperação dos valores recolhidos após a data de ajuizamento, não havendo efeito retroativo.

Em 08 de outubro de 2020, a Companhia impetrou mandado de segurança objetivando questionar a incidência do IRPJ e da CSLL sobre a atualização monetária pela Selic de indêbitos tributários e, considerando que o direito à restituição do IRPJ/CSLL da referida ação judicial seria provavelmente aceito em decisões de tribunais superiores de última instância (probabilidade de aceite >50%), reconheceu, em 2022, os créditos de IRPJ e CSLL, no montante de R\$ 7.824, na linha de IRPJ/CSLL, em contrapartida a tributos a recuperar no ativo não circulante.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

O trânsito em julgado do referido mandado de segurança ocorreu em outubro de 2022, favoravelmente à Companhia, e o pedido de habilitação do crédito junto à Receita Federal foi feito em novembro de 2022. Na ocasião, foi registrado o montante de R\$ 3.280 referente à atualização desse crédito.

Em 27 de março de 2023 foi emitido despacho decisório com o deferimento do pedido de habilitação do crédito, o qual já está sendo utilizado para compensação com outros tributos.

10. Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Participações em empresas controlada, coligada e controlada em conjunto	10.557	10.864	3.176	3.415
Outros investimentos	224	224	224	224
	10.781	11.088	3.400	3.639

	30/09/2023			31/12/2022		
	Tergran	Cipolin	Cemec	Tergran	Cipolin	Cemec
Informações sobre as controladas:						
Quantidade de ações	2.193.000	459.773.063	4.979	2.193.000	459.773.063	4.979
Participação no capital total e votante:	33,33%	100,00%	15,76%	33,33%	100,00%	15,76%
Ativo circulante	13.494	28.352	144	16.554	21.289	1.469
Ativo não circulante	16.512	-	23.757	7.196	-	23.860
Total de ativos	30.006	28.352	23.901	23.750	21.289	25.329
Passivo circulante	3.430	27.754	86	1.758	21.171	106
Passivo não circulante	6.227	-	3.659	-	-	3.549
Total de passivos	9.657	27.754	3.745	1.758	21.171	3.655
Patrimônio líquido	20.349	598	20.156	21.992	118	21.674
Capital social	25.677	37.787	12.005	25.677	37.787	12.005
Lucro/(prejuízo) do período	(1.184)	372	(1.518)	(1.330)	(5.231)	(767)

Movimentação dos investimentos

	30/09/2023			31/12/2022	
	Tergran	Cipolin	Cemec	Total	Total
Saldo inicial	7.331	118	3.415	10.864	12.496
Resultado de equivalência patrimonial	(548)	372	(239)	(415)	(5.796)
Aumento de capital	-	-	-	-	4.630
Variação cambial de investimento no exterior	-	108	-	108	(466)
Saldo final	6.783	598	3.176	10.557	10.864

11. Propriedades para investimentos

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Propriedade para investimentos	50.471	49.560
Remensuração do valor justo	-	911
Saldo final	50.471	50.471

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

A propriedade para investimentos se refere à unidade fabril de Maceió, desativada em 2019. Estes ativos, que compreendem terrenos, edificações e instalações, estão disponíveis para arrendamento a terceiros e/ou para valorização e estão registrados a valor justo com base em avaliação realizada por avaliadores independentes e especializados ao final de cada período, uma vez que não são esperadas mudanças significativas no valor gerado em períodos inferiores a um ano.

12. Imobilizado

a) Controladora

Composição dos saldos

	Taxas médias anuais de depreciação %	30/09/2023			31/12/2022		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor total	Custo	Depreciação acumulada	Valor total
Terrenos	-	26.003	-	26.003	26.003	-	26.003
Edificações e outros imóveis	3,2	491.421	(139.558)	351.863	465.029	(128.658)	336.371
Máquinas, aparelhos e equipamentos industriais	10,1	539.978	(235.995)	303.983	532.779	(214.890)	317.889
Instalações	10,3	36.736	(27.803)	8.933	34.670	(25.704)	8.966
Móveis e utensílios	11,1	6.357	(4.711)	1.646	6.238	(4.708)	1.530
Computadores e periféricos	25,9	8.127	(7.610)	517	8.149	(7.554)	595
Veículos	17,8	222	(160)	62	222	(150)	72
Outros	26,7	6.672	(4.390)	2.282	7.973	(5.140)	2.833
		1.115.516	(420.227)	695.289	1.081.063	(386.804)	694.259
Imobilizado em andamento (a)	-	22.813	-	22.813	26.248	-	26.248
Direito de uso em arrendamento (Nota 18)	-	62.142	(51.047)	11.095	59.682	(41.011)	18.671
		1.200.471	(471.274)	729.197	1.166.993	(427.815)	739.178

Movimentação dos saldos

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Alienações e/ou baixas	Transferências	Depreciação	Saldos em 30/09/2023
Terrenos	26.003	-	-	-	-	26.003
Edificações e outros imóveis	336.371	11.628	(38)	15.335	(11.433)	351.863
Máquinas, aparelhos e equipamentos industriais	317.889	3.696	(66)	4.360	(21.896)	303.983
Instalações	8.966	585	(31)	1.624	(2.211)	8.933
Móveis e utensílios	1.530	269	(3)	79	(229)	1.646
Computadores e periféricos	595	23	-	-	(101)	517
Veículos	72	-	-	-	(10)	62
Outros	2.833	59	-	-	(610)	2.282
Imobilizado em andamento (a)	26.248	17.963	-	(21.398)	-	22.813
Direito de uso em arrendamento (Nota 18)	18.671	2.937	(385)	-	(10.128)	11.095
	739.178	37.160	(523)	-	(46.618)	729.197

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

b) Consolidado

Composição dos saldos

	Taxas médias anuais de depreciação %	30/09/2023			31/12/2022		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor total	Custo	Depreciação acumulada	Valor total
Terrenos	-	26.003	-	26.003	26.003	-	26.003
Edificações e outros imóveis	3,2	495.524	(142.761)	352.763	469.134	(131.748)	337.386
Máquinas, aparelhos e equipamentos industriais	10,1	543.066	(238.573)	304.493	535.967	(217.439)	318.528
Instalações	10,3	37.948	(28.454)	9.494	35.881	(26.286)	9.595
Móveis e utensílios	11,1	6.452	(4.777)	1.675	6.316	(4.771)	1.545
Computadores e periféricos	25,9	8.475	(7.900)	575	8.494	(7.819)	675
Veículos	17,8	242	(169)	73	242	(156)	86
Outros	26,7	6.673	(4.390)	2.283	7.973	(5.140)	2.833
		1.124.383	(427.024)	697.359	1.090.010	(393.359)	696.651
Imobilizado em andamento (a)	-	22.813	-	22.813	26.248	-	26.248
Direito de uso em arrendamento (Nota 18)	-	62.142	(51.047)	11.095	59.682	(41.011)	18.671
		1.209.338	(478.071)	731.267	1.175.940	(434.370)	741.570

Movimentação dos saldos

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Alienações e/ou baixas	Transferências	Depreciação	Saldos em 30/09/2023
Terrenos	26.003	-	-	-	-	26.003
Edificações e outros imóveis	337.386	11.628	(38)	15.335	(11.548)	352.763
Máquinas, aparelhos e equipamentos industriais	318.528	3.722	(154)	4.360	(21.963)	304.493
Instalações	9.595	585	(31)	1.624	(2.279)	9.494
Móveis e utensílios	1.545	286	(3)	79	(232)	1.675
Computadores e periféricos	675	41	(11)	-	(130)	575
Veículos	86	-	-	-	(13)	73
Outros	2.833	60	-	-	(610)	2.283
Imobilizado em andamento (a)	26.248	17.963	-	(21.398)	-	22.813
Direito de uso em arrendamento (Nota 18)	18.671	2.937	(385)	-	(10.128)	11.095
	741.570	37.222	(622)	-	(46.903)	731.267

- (a) O saldo em 30 de setembro de 2023 é composto por bens de obras em andamento, no montante de R\$ 22.813 (2022: R\$ 26.248) que equivale, substancialmente, a investimentos para a modernização e aumento da capacidade produtiva na unidade de Salvador, além de obras de melhoria e sustentação nas unidades de Simões Filho, São José dos Campos, Londrina e Fortaleza.

Não houve juros de financiamentos capitalizados durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 (30 de setembro de 2022: R\$ 8.941).

c) Composição da depreciação e amortização

Em 30 de setembro de 2023 e 2022 a Companhia registrou em seu resultado custos e despesas com depreciação e amortização, conforme apresentado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesa com depreciação	(44.146)	(39.394)	(44.431)	(39.694)
Despesa com amortização (Nota 13)	(889)	(1.028)	(889)	(1.028)
Despesa com depreciação do custo atribuído	(207)	(390)	(207)	(390)
Depreciação e amortização no período	(45.242)	(40.812)	(45.527)	(41.112)

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

d) Ativos concedidos em garantias

No período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía bens do ativo imobilizado concedidos em garantia de operações financeiras, conforme apresentados a seguir:

Descrição dos itens oferecidos em garantia	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Máquinas e equipamentos	211.632	236.630
Edificações	195.586	196.491
Instalações	3.560	3.827
Móveis e utensílios	603	668
Terrenos	7.374	16.377
Imobilizado em andamento	12.759	23.512
Outros	1.693	2.220
	433.207	479.725

Todas as operações garantidas pelos ativos imobilizados são associadas a empréstimos e financiamentos, conforme nota 16 e a debêntures, conforme nota 17.

13. Intangível (controladora e consolidado)

Composição dos saldos

	Taxas médias anuais de amortização %	30/09/2023			31/12/2022		
		Custo	Amortização acumulada	Valor total	Custo	Amortização acumulada	Valor total
Softwares e sistemas informatizados	21,3	60.351	(58.181)	2.170	60.049	(57.292)	2.757
		60.351	(58.181)	2.170	60.049	(57.292)	2.757

Movimentação dos saldos

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Saldos em 30/09/2023
Softwares e sistemas informatizados	2.757	302	-	(889)	2.170
	2.757	302	-	(889)	2.170

14. Fornecedores

Refere-se às contas a pagar a fornecedores, basicamente, de insumos, sem a incidência de encargos financeiros, com prazos previstos para liquidação entre 07 e 120 dias.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	140.681	121.382	140.937	121.540
Fornecedores estrangeiros	994	-	483	-
Fornecedores estrangeiros - Risco sacado (a)	-	130.629	-	130.629
	141.675	252.011	141.420	252.169

- (a) Todas as operações de risco sacado envolvem apenas fornecedores estrangeiros e o saldo em aberto em 31 de dezembro de 2022 foi liquidado no início do ano. Não foram feitas novas operações.

A Companhia mantém relacionamento com bancos parceiros para estruturar com os seus principais fornecedores a operação de risco sacado, no qual destina parte do seu limite global para esse produto, disponibilizando aos fornecedores a antecipação de seus recebíveis relacionados às compras de matéria-prima pela Companhia.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para os bancos parceiros em troca do recebimento antecipado do título. O banco, por sua vez, passa a ser credor da operação, sendo que a Companhia efetua a liquidação (pagamento do valor original) do título na mesma data originalmente acordada com seu fornecedor. Reitera-se que esta operação não altera os valores, natureza do passivo, em especial, prazos, preços ou outras condições inicialmente contratadas, e não afeta a Companhia com eventuais encargos financeiros praticados pela instituição financeira nas operações junto aos fornecedores. Além disso, não há nenhuma garantia concedida pela Companhia.

A Administração da Companhia também considerou a orientação do Ofício Circular Anual-2023-CVM/SEP, observando os aspectos qualitativos sobre esse tema e concluiu que não há impactos relevantes e tampouco afeta a alavancagem da Companhia. Dessa forma, a Companhia mantém o passivo reconhecido como obrigação com “Fornecedores”.

15. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
ICMS	8.570	15.529	8.576	15.529
Imposto de renda e contribuição social	3.675	709	3.753	709
PIS e COFINS	-	-	99	24
INSS retido	376	219	376	219
ISS retido	440	398	446	398
Outros tributos a recolher	1.032	708	1.037	746
	14.093	17.563	14.287	17.625

16. Empréstimos e financiamentos (controladora e consolidado)

Composição dos saldos

Natureza	Indexador	Taxas de juros (a.a.)		Controladora e Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Moeda nacional – R\$					
FINAME (a)	Pré-fixado	-	6,00% a 7,25%	-	2.193
FINEM BNDES (a)	Pré-fixado, TJLP e moedas	1,92% a 4,26%	1,92% a 4,26%	47.115	52.928
Crédito rural	CDI	1,50%	-	71.465	-
Capital de giro	CDI e IPCA	1,50%	3,00% a 4,00%	6.998	61.780
				125.578	116.901
Circulante				(13.259)	(64.281)
Não circulante				112.319	52.620

(a) Garantido por alienação fiduciária dos bens e/ou nota promissória.

As parcelas a vencer no não circulante apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
2024	3.926	18.948
2025	62.951	23.230
2026	45.442	10.442
	112.319	52.620

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

Movimentação dos saldos

Descrição	Saldos em 31/12/2022	Adições		Amortizações		Transf.	Saldos em 30/09/2023
		Principal	Juros	Principal	Encargos		
Finame / Finem BNDES	10.418	-	3.507	(7.924)	(3.588)	9.199	11.612
Crédito rural	-	-	6.445	-	(4.980)	-	1.465
Capital de giro – moeda nacional	53.863	40	4.338	(59.863)	(6.133)	7.937	182
Total circulante	64.281	40	14.290	(67.787)	(14.701)	17.136	13.259
Finame / Finem BNDES	44.702	-	-	-	-	(9.199)	35.503
Crédito rural	-	70.000	-	-	-	-	70.000
Capital de giro – moeda nacional	7.918	6.835	-	-	-	(7.937)	6.816
Total não circulante	52.620	76.835	-	-	-	(17.136)	112.319
Total	116.901	76.875	14.290	(67.787)	(14.701)	-	125.578

Os empréstimos e financiamentos contratados junto ao BNDES exigem o cumprimento de determinados índices associados ao balanço patrimonial e demonstração do resultado da Companhia, apurados anualmente, no encerramento do exercício.

Até a data da publicação das informações contábeis trimestrais do período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia está adimplente com suas obrigações.

17. Debêntures (controladora e consolidado)

Em 4 de dezembro de 2018 foram emitidas debêntures (3ª emissão) sob forma nominativa, escritural, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e garantia fidejussória adicional, em série única, com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, cujo recebimento efetivo foi realizado em janeiro de 2019. O saldo do valor nominal unitário seria amortizado em 8 parcelas, sendo a primeira em 23/03/2022 e a última na data de vencimento (23 de setembro de 2024), porém a Companhia amortizou integralmente o saldo remanescente desta emissão em 22 de fevereiro de 2023.

Em 15 de outubro de 2021 foram emitidas debêntures (5ª emissão) simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, para colocação privada, sem a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários e/ou qualquer esforço de venda perante investidores, por meio da assinatura da Escritura pela Securitizadora. O saldo do valor nominal unitário será atualizado mensalmente pelo IPCA, calculado de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis e amortizado em parcelas mensais, sendo a primeira no final do 18º mês a contar da data de emissão, e a última, na data de vencimento (12 de novembro de 2026). As Debêntures farão jus a juros remuneratórios, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado, com pagamentos mensais iniciados em 13 de dezembro de 2022 e a última em 12 de novembro de 2026.

Em 15 de abril de 2023, a Companhia realizou sua 6ª (sexta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em 2 (duas) séries, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais) cada. As debêntures são vinculadas à série única da 166ª (centésima sexagésima sexta) emissão de certificados de recebíveis do agronegócio da Virgo Companhia de Securitização. As debêntures da primeira série possuem o prazo de vencimento de aproximadamente 5 (cinco) anos, vencendo em 12 de abril de 2028 e o valor nominal não será atualizado monetariamente. As debêntures da segunda série possuem prazo de vencimento de aproximadamente 7 (sete) anos, vencendo em 11 de abril de 2030 e valor nominal será atualizado mensalmente pelo IPCA, calculado de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis. Os pagamentos serão trimestrais, iniciados em 11 de outubro de 2023, sendo o último pagamento em 12 de abril de 2028 para a primeira série e em 11 de abril de 2030 para a segunda série.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

Composição dos saldos

Debêntures	Indexador	Taxas de juros (a.a.)		Controladora e Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
3ª emissão (a)	CDI	Taxa DI + 4,5% a.a.	DI + 4,5% a.a.	-	79.912
5ª emissão (a)	IPCA	IPCA + 6,3% a.a.	IPCA + 6,3% a.a.	244.177	259.651
6ª emissão/1ª Série	CDI	CDIC + 1,6% a.a.	-	138.093	-
6ª emissão/2ª Série	IPCA	IPCA + 7,8% a.a.	-	67.646	-
Custos de transação	-	-	-	(17.769)	(13.760)
				432.147	325.803
Circulante				81.457	51.471
Não circulante				350.690	274.332

(a) Garantido por alienação fiduciária de bens.

As parcelas a vencer no não circulante apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
2024	14.682	139.255
2025	72.373	135.077
2026	122.697	-
A partir de 2027	140.938	-
	350.690	274.332

Movimentação de saldos

Descrição	Saldos em 31/12/2022	Adições		Amortizações			Saldos em 30/09/2023
		Principal	Juros	Principal	Encargos	Transferências	
3ª emissão	11.132	-	2.027	(79.640)	(2.299)	68.780	-
5ª emissão	43.851	-	19.822	(22.857)	(14.732)	51.429	77.513
6ª - emissão - 1ª série	-	-	7.757	-	(3.737)	-	4.020
6ª - emissão - 2ª série	-	-	2.012	-	(952)	-	1.060
Custos de transação	(3.512)	2.376	-	-	-	-	(1.136)
Total circulante	51.471	2.376	31.618	(102.497)	(21.720)	120.209	81.457
3ª emissão	68.780	-	-	-	-	(68.780)	-
5ª emissão	215.800	-	2.293	-	-	(51.429)	166.664
6ª - emissão - 1ª série	-	134.073	-	-	-	-	134.073
6ª - emissão - 2ª série	-	65.927	659	-	-	-	66.586
Custos de transação	(10.248)	(6.385)	-	-	-	-	(16.633)
Total não circulante	274.332	193.615	2.952	-	-	(120.209)	350.690
Total	325.803	195.991	34.570	(102.497)	(21.720)	-	432.147

Características das ofertas

Debêntures	3ª. Emissão
Tipo	Simple, nominativas escriturais, não conversíveis em ações
Série	Única
Quantidade de títulos emitidos	181
Remuneração	Taxa DI + 4,5% a.a.
Vencimento	23/09/2024

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

Debêntures	5ª. Emissão
Tipo	Simple, nominativas escriturais, não conversíveis em ações
Série	Única
Quantidade de títulos emitidos	240
Remuneração	Taxa interna de retorno do Tesouro IPCA + 6,3071% a.a.
Vencimento	12/11/2026

Debêntures	6ª. Emissão - 1ª série
Tipo	Simple, nominativas escriturais, não conversíveis em ações
Série	Única
Quantidade de títulos emitidos	134
Remuneração	Taxa DI + 1,65% a.a.
Vencimento	12/04/2028

Debêntures	6ª. Emissão - 2ª série
Tipo	Simple, nominativas escriturais, não conversíveis em ações
Série	Única
Quantidade de títulos emitidos	66
Remuneração	Taxa interna de retorno do Tesouro IPCA + 7,80% a.a.
Vencimento	11/04/2030

A Companhia está obrigada, devido à quinta emissão de debêntures, a observar determinados índices associados ao seu balanço patrimonial e demonstração do resultado, apurados anualmente, no encerramento do exercício. Até a data da publicação das informações contábeis trimestrais do período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia está adimplente com suas obrigações.

A primeira apuração do índice financeiro da 6ª emissão será realizada com base nas demonstrações financeiras auditadas e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

18. Arrendamentos

A Companhia possui contratos de aluguel classificados como arrendamento que se enquadram no escopo do IFRS 16 / CPC 06 (R2), vigente desde 1º de janeiro de 2019.

Na data da adoção inicial, a Companhia reconheceu o ativo de direito de uso em contrapartida ao passivo de arrendamento, mensurando-o ao valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes, descontado, utilizando a taxa incremental sobre empréstimos equivalente a 8,69% a.a.

A composição do ativo de direito de uso e passivo de arrendamento em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 está representada a seguir:

a) Composição do ativo de direito de uso

	Imóveis	Veículos	Outros	Total
SalDOS em 31 de dezembro de 2022	11.653	6.974	44	18.671
Adições	1.275	1.662	-	2.937
Baixas	(10)	(375)	-	(385)
Depreciação	(7.875)	(2.245)	(8)	(10.128)
SalDOS em 30 de setembro de 2023	5.043	6.016	36	11.095

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

b) Composição do passivo de arrendamento

	Imóveis	Veículos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	13.102	7.242	20.344
Adições	1.274	1.662	2.936
Baixas	-	(378)	(378)
Juros incorridos	703	729	1.432
Pagamentos	(9.365)	(2.780)	(12.145)
Saldos em 30 de setembro de 2023	5.714	6.475	12.189
Circulante	5.066	3.372	8.438
Não circulante	648	3.103	3.751

c) Cronograma do passivo de arrendamento

	30/09/2023	31/12/2022
Vencimentos das prestações		
2023	9.411	13.843
2024	3.605	6.895
2025	402	1.946
Valores não descontados	13.418	22.684
Juros embutidos	(1.229)	(2.340)
Saldo do passivo de arrendamento	12.189	20.344

d) Créditos de PIS e Cofins potencial

Os pagamentos das contraprestações efetuados pela Companhia geram o direito de se creditar de PIS e COFINS. Nesse sentido, o custo do direito de uso reconhecido em contrapartida ao passivo de arrendamento, devidamente ajustado a valor presente, embute um potencial direito de crédito tributário futuro, a ser apropriado ao resultado do período mediante a depreciação dos bens arrendados pelo prazo do contrato de arrendamento.

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de Pis/Cofins a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme períodos previstos para pagamento.

Fluxos de caixa	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação do arrendamento	13.418	12.189
PIS/Cofins potencial (9,25%)	1.241	1.127

e) Divulgação complementar CPC06 (R2)

Em conformidade com o OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/Nº02/2019, a Companhia adotou como política contábil os requisitos do CPC06 (R2) na mensuração e remensuração do seu direito de uso, procedendo o uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação.

Conforme orientação do referido ofício-circular, são fornecidos os saldos passivos sem inflação efetivamente contabilizados (fluxo real x taxa nominal) e a estimativa dos saldos inflacionados nos períodos de comparação (fluxo nominal x taxa nominal).

	Fluxo real		Fluxo inflacionado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Arrendamentos	12.189	20.344	12.263	21.012
	12.189	20.344	12.263	21.012

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

Demais premissas, como o cronograma de vencimento dos passivos e taxas de juros utilizadas no cálculo estão divulgadas em outros itens desta mesma nota explicativa, assim como os índices de inflação são observáveis no mercado, de forma que os fluxos nominais possam ser elaborados pelos usuários das demonstrações financeiras.

f) Documento de Revisão de Pronunciamentos técnicos nº 16, referente ao CPC06 (R2)

Em relação à Deliberação CVM Nº 859 de 7 de julho de 2020, que aprovou e tornou obrigatório, para as companhias abertas, o Documento de Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 16, a Companhia esclarece que não obteve benefícios relacionados à Covid-19 em seus contratos de arrendamento.

19. Provisão para contingências

O Grupo é parte em vários processos judiciais e administrativos de naturezas tributária, trabalhista e cível, decorrentes do curso normal dos negócios. A Administração da Companhia acredita que a provisão para contingências constituída é suficiente para cobrir as eventuais perdas com os processos judiciais.

As provisões para contingências foram constituídas para os processos cuja possibilidade de perda foi avaliada como provável, com base na opinião de seus advogados e consultores legais.

O resultado desfavorável em seus processos, individualmente ou no agregado, não terá efeito adverso relevante nas condições financeiras ou nos negócios da Companhia.

Em fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (STF) concluiu o julgamento que tinha como controvérsia a modulação dos efeitos da quebra da coisa julgada em matéria tributária. O Grupo revisitou todas as suas teses com o intuito de verificar: (i) se houve trânsito em julgado favorável à Companhia e (ii) se, após o trânsito em julgado favorável, o tema foi pacificado de forma desfavorável ao contribuinte pelo STF em ADI ou repercussão geral. Dessa análise, resultou a conclusão de que nenhum processo se encaixava nessas duas premissas, portanto não houve qualquer impacto para a Companhia e suas controladas decorrente desse julgamento.

O quadro a seguir demonstra a mutação das provisões para contingências:

	Controladora e Consolidado			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis e Adm.	Saldo
	(a)	(b)	(c)	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.035	10.276	3.045	15.356
Provisões	548	1.169	223	1.940
Encargos financeiros	106	949	254	1.309
Reversão de provisões	(505)	(309)	(181)	(995)
Pagamentos	(418)	(2.666)	(801)	(3.885)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.766	9.419	2.540	13.725
Provisões	1.129	1.737	1	2.867
Encargos financeiros	119	590	136	845
Reversão de provisões	-	(472)	-	(472)
Pagamentos	(360)	(2.751)	(55)	(3.166)
Saldo em 30 de setembro de 2023	2.654	8.523	2.622	13.799

a) Tributárias

A maior parte das contingências tributárias do Grupo se refere a (i) glosa de créditos de ICMS em decorrência de guerra fiscal, (ii) glosa de créditos de PIS/COFINS importação viabilizados por decisão judicial, (iii) autuação decorrente de utilização de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa de CSLL após incorporação, e (iv) exclusões indevidas de parcelamentos federais.

b) Trabalhistas

As principais questões envolvidas nas ações trabalhistas individuais em andamento contra o Grupo se referem a horas extras e seus encargos, diferenças salariais decorrentes de equiparações e ações de indenização por danos

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

material e moral decorrentes de acidente de trabalho e/ou doença ocupacional, bem como discussões acerca de eventuais verbas rescisórias.

Os depósitos judiciais para o pagamento de execuções trabalhistas e depósitos recursais totalizavam o montante de R\$ 3.531 em 30 de setembro de 2023 (31 de dezembro 2022: R\$ 3.760). Não existem provisões que possuam bens como garantia na área trabalhista.

c) Cíveis e administrativas

A maior parte das ações nas quais o Grupo figura como réu se refere, sobretudo, a ações de representantes comerciais e de cobranças fundadas em motivos variados.

A Companhia é parte ativa em alguns processos de ação declaratória de nulidade de títulos e sustações de protestos, dentre outros, para os quais é provável a entrada de benefícios econômicos futuros para a entidade, cujo montante em andamento em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 717 (31 de dezembro de 2022: R\$ 637).

O Grupo possui passivos contingentes que não estão sujeitos ao registro contábil, conforme normas vigentes, por serem classificados pela Administração e seus assessores legais como de risco possível. Tais contingências estão assim representadas:

	Controladora e consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Tributária	281.398	275.968
Trabalhista	20.601	23.232
Cível	16.283	17.149
	318.282	316.349

Abaixo estão detalhadas as principais causas de natureza tributária, cujas expectativas de perdas foram classificadas como possível e valor superior a R\$ 10.000:

Autor: Receita Federal do Brasil

- I. Auto de infração de multa (proc. 18220.726610/2021-41) no valor de R\$ 21.198, decorrente de compensação não homologada no PAF 10380.908060/2019-17, referente a pedido de compensação de créditos de PIS/COFINS sobre importação. Aguarda-se julgamento administrativo.
- II. Ação Anulatória (proc. 0817443-64.2021.4.05.8100), contra a cobrança do débito controlado pelo Auto de Infração de IRPJ e CSLL de nº 10380.732850/2012-49, no valor total de R\$ 28.600, relativo aos anos calendários de 2007 e 2008, em razão da compensação indevida de prejuízos fiscais e de bases negativas da CSLL, face à incorporação da J. Macêdo S.A. pela Águia S.A. Aguarda-se julgamento judicial.
- III. Ação anulatória (proc. 0818046-40.2021.4.05.8100), no valor de R\$ 15.446, contra a exclusão da empresa do REFIS na modalidade "Lei 11.941 - RFB - demais débitos art. 1º." e sua reabertura da Lei 12.865, ambos quitados antecipadamente com RQA. Aguarda-se julgamento judicial.

Autor: Estado de São Paulo

- I. Execução fiscal proveniente de auto de infração de ICMS (proc. 0019881-14.2009.8.26.0562), no valor de R\$ 29.166, referente a supostas remessas de farinha de trigo para armazém geral e importação de trigo parcialmente destinada a outros Estados. Aguarda-se julgamento judicial.
- II. Execução Fiscal (proc. 1500148-30.2015.8.26.0577), no valor de R\$ 29.996, decorrente de Auto de Infração lavrado com alegação de: (i) entrega de arquivo magnético com supostos erros de informações; e (ii) crédito indevido em decorrência do cálculo utilizado para as saídas isentas. Aguarda-se julgamento judicial.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

Autor: Secretaria da Fazenda do Estado do Rio de Janeiro

- I. Execução Fiscal (proc. 0060107-87.2009.8.19.0002) decorrente de Auto de infração lavrado pelo Estado do Rio de Janeiro, no valor de R\$ 36.691, por suposta falta de pagamento de ICMS devido na importação de trigo em grãos que resultou em farelo de trigo. Aguarda-se julgamento judicial.

Autor: Estado do Pará

- I. Auto de infração (proc. 182023510000063-7), no valor de R\$ 13.819, decorrente da desconsideração do Centro de Distribuição no Pará, o que implicaria em majoração da MVA para o percentual de 150% (cabível para empresas interdependentes e não para filiais de uma mesma empresa). Anos de 2018 a 2021. Aguarda-se julgamento administrativo.

20. Subvenções governamentais (Controladora)

No período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia fez jus a R\$ 175.153 em subvenções estaduais (30 de setembro de 2022: R\$ 156.565).

Em relação às subvenções federais, em 30 de setembro de 2023 a Companhia apurou base no cálculo do Lucro da Exploração, que gerou uma redução de IRPJ no montante de R\$ 13.831 (30 de setembro de 2022: R\$ 10.120).

As subvenções federais e estaduais estão descritas a seguir:

a) SUDENE (âmbito federal)

A Companhia é beneficiária de incentivo fiscal que se constitui na redução de 75% do imposto de renda e adicionais por 10 (dez) anos para: (i) industrialização de trigo para a unidade de Fortaleza (desde 2018 até 2027); (ii) fabricação de massas alimentícias e misturas para bolo (desde 2018 até 2027) e (iii) industrialização de trigo e seus derivados (desde 2015 até 2024) para a unidade de Salvador; (iv) fabricação de biscoitos (desde 2017 até 2026) e (v) massas alimentícias (de 2022 até 2031) para a unidade de Simões Filho. Os incentivos da Companhia são calculados sobre o lucro da exploração decorrente da modernização total de sua capacidade instalada e diversificação, sendo reconhecidos mensalmente, no resultado do período, na data de sua apuração.

As normas disciplinadoras do benefício fiscal de redução do imposto de renda, nos termos dos arts. 13 e 14 da Lei nº 4.239 de 27 de setembro de 1963, Decreto nº 64.214/69 e modificações posteriores, estabelecem que as empresas beneficiárias devem anualmente atualizar os seus pleitos na SUDENE, a fim de obterem uma declaração anual para comprovação da situação de regularidade perante a Secretaria da Receita Federal. A Companhia encontra-se regular na SUDENE.

b) PROVIN (Estado do Ceará)

A J. Macêdo S.A. é beneficiária do incentivo fiscal estadual relativo ao Programa de Incentivo ao Funcionamento de Empresas (PROVIN), que prevê o diferimento de 75% do valor do ICMS apurado mensalmente, incidente sobre as entradas mensais de trigo em grão no estabelecimento, durante 120 meses, contados a partir de janeiro de 2005 até dezembro de 2014, e prorrogado de janeiro de 2015 a dezembro de 2024. A partir de fevereiro de 2016 o pagamento do ICMS diferido passou de 15% para 1% da parcela financiada, mantendo a atualização pela TJLP ao término do período de carência de 24 meses, sendo a diferença (99%) registrada no resultado do período, como redutora da conta de despesa (ou custo) do ICMS.

c) DESENVOLVE (Estado da Bahia)

A Companhia é beneficiária do Programa de Desenvolvimento Industrial e de Integração Econômica ("DESENVOLVE"), conforme Resolução do Conselho Deliberativo do DESENVOLVE nº 43, de 17 de setembro de 2005, e modificações posteriores definidas pelas Resoluções nº 86, de 1º de novembro de 2006, nº 96, de 30 de agosto de 2008, nº 59, de 26 de agosto de 2009, e nº 183, de 17 de dezembro de 2013. O programa tem por objetivo a concessão de incentivos fiscais relativos ao ICMS, mediante a dilação do prazo para o seu pagamento em até 72 (setenta e dois) meses, ou perdão da dívida mediante o pagamento do valor residual até o dia 20 do mês

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

subsequente ao da apuração. Ademais, as regras do DESENVOLVE foram concedidas à J. Macêdo até novembro de 2025.

Os recursos incentivados à unidade industrial ocorrem mediante a aplicação de um desconto, quando do vencimento do tributo, de até 81% do ICMS Normal devido ao Estado da Bahia, conforme gerado nas operações da referida unidade.

Em setembro de 2016, o governo da Bahia instituiu condição para concessão e manutenção de benefícios e incentivos fiscais, condicionando o benefício da Companhia ao pagamento do Fundo Estadual de Combate e Erradicação da Pobreza (FECEP) no período de setembro de 2016 a dezembro de 2018, e que foi prorrogado até 31 de dezembro de 2026 por meio do Decreto 21.716 de 08/11/2022. O FECEP é considerado um encargo e corresponde a 10% do valor do benefício usufruído com base no valor do desconto do ICMS obtido na data da liquidação antecipada da parcela do imposto, cujo prazo tenha sido dilatado.

d) Crédito presumido (Estado da Bahia)

A J. Macêdo S.A. possui o benefício de crédito presumido de 16,67% nas saídas de mistura para bolo, pó para sobremesa e fermento nas operações interestaduais, e redução da base de cálculo de ICMS em 41,18% para os mesmos itens nas operações internas.

e) Crédito outorgado (Estado de Goiás)

A J. Macêdo S.A. possui o benefício de crédito outorgado de 3% sobre as saídas interestaduais tributadas a 12%.

f) Crédito presumido (Estado do Paraná)

A J. Macêdo S.A. possui o benefício de crédito presumido nas saídas de farinha de trigo nos seguintes casos: 10% - Saídas para MG, RJ e SP; e 5% - Saídas para PR e demais saídas interestaduais tributadas a 12%.

g) Crédito outorgado (Estado de São Paulo)

A J. Macêdo S.A. possui o benefício de crédito outorgado de 7% nas saídas internas de farinha de trigo e massas.

h) Crédito outorgado (Estado de Pernambuco)

A J. Macêdo S.A. possui o benefício de crédito outorgado de 3% nas entradas de transferência e saídas interestaduais de misturas, fermentos e sobremesas.

i) Crédito Presumido (Estado de Minas Gerais)

A J. Macêdo S.A. possui incentivo de crédito presumido, obtido por meio de Regime Especial, para as filiais estabelecidas no Estado de Minas Gerais. O crédito presumido é calculado de forma a zerar a carga tributária nas saídas de farinha de trigo oriundas da moagem realizada no Estado, para a filial Moinho.

21. Patrimônio líquido (Controladora)

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado estava representado conforme quadro abaixo:

	30/09/2023	31/12/2022
Capital social	132.042	132.042
Ações nominativas - Quantidade:		
Ordinárias	10.674.856	10.674.856
Preferenciais classe A	8.691.558	8.691.558
Preferenciais classe B	1.296	1.296
	19.367.710	19.367.710

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

O capital social autorizado da Companhia é de 200.000.000 ações, sendo 100.000.000 ordinárias e 100.000.000 preferenciais, nominativas e sem valor nominal, e pode ser aumentado sem reforma estatutária, por deliberação do Conselho de Administração, mediante capitalização de reservas, com ou sem a modificação do número de ações.

b) Reserva de lucros - Incentivos fiscais estaduais e federais

Refere-se ao incentivo fiscal federal de redução do imposto de renda e incentivo estadual de ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços, conforme comentado na Nota 20.

c) Outros resultados abrangentes

i) Ajustes acumulados de conversão: Os ajustes acumulados de conversão estão representados por variações cambiais de investimento no exterior.

ii) Benefícios pós-emprego: benefício de assistência médica ao ex-empregado aposentado e demitido sem justa causa ou o ex-empregado demitido sem justa causa, desde que atendam às exigências previstas na Lei 9.656/98 (Nota 24 b).

d) Destinação do lucro

Do lucro líquido do período apurado, após dedução de eventuais prejuízos acumulados, serão destinados:

- 5% para constituição de reserva legal, limitada a 20% do capital social.
- 25%, a título de dividendos, conforme previsto no estatuto social, ajustado na forma do art. 202 da Lei nº 6.404/76, para distribuição aos acionistas como dividendo obrigatório, respeitada a prioridade das ações preferenciais.
- O saldo, se houver e salvo deliberação em contrário da Assembleia Geral, será destinado à constituição de uma reserva para expansão das atividades sociais nos termos de proposta do Conselho de Administração a ser aprovada pela Assembleia Geral, e reforço do capital de giro, cujo total não poderá exceder o valor do capital social.

22. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita bruta de vendas	2.661.169	2.378.219	2.665.279	2.383.125
(-) Impostos	(220.263)	(208.107)	(221.165)	(208.821)
(-) Devoluções	(16.362)	(10.698)	(16.362)	(10.698)
(-) Abatimentos e outros	(81.694)	(58.449)	(81.694)	(58.449)
Receita líquida de vendas	2.342.850	2.100.965	2.346.058	2.105.157

23. Custos e despesas operacionais

a) Por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Matérias-primas e embalagens	(1.373.531)	(1.276.970)	(1.371.810)	(1.280.059)
Pessoal	(215.613)	(197.152)	(217.012)	(197.258)
Serviços de terceiros e fretes	(214.809)	(172.406)	(215.304)	(172.741)
Energia, água e esgoto	(53.121)	(48.645)	(53.121)	(48.645)
Depreciação e amortização	(45.242)	(40.812)	(45.527)	(41.112)
Outros	(76.794)	(52.664)	(77.374)	(53.170)
	(1.979.110)	(1.788.649)	(1.980.148)	(1.792.985)

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

b) Por função

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Custos dos produtos vendidos	(1.619.423)	(1.486.376)	(1.619.008)	(1.489.763)
Despesas com vendas	(272.206)	(217.031)	(272.206)	(217.031)
Despesas gerais e administrativas (a)	(87.481)	(85.242)	(88.934)	(86.191)
	(1.979.110)	(1.788.649)	(1.980.148)	(1.792.985)

(a) Constituídas por despesas gerais e administrativas, honorários da Administração, depreciação e amortização.

24. Benefícios a empregados

a) Benefícios de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Ordenados e salários	(67.694)	(60.881)	(68.029)	(61.962)
Custos de previdência social	(30.752)	(26.089)	(30.854)	(26.407)
Participação nos resultados	(10.834)	(9.742)	(10.834)	(9.742)
	(109.280)	(96.712)	(109.717)	(98.111)

b) Benefícios pós-emprego

Algumas empresas do Grupo oferecem benefício de assistência médica ao ex-empregado aposentado e demitido sem justa causa ou o ex-empregado demitido sem justa causa, desde que atendam às exigências previstas na Lei 9.656/98, especialmente pelos artigos 30 e 31, assim como às disposições contratuais vigentes no Contrato Coletivo firmado. O direito a esses benefícios é, geralmente, condicionado à permanência do empregado no emprego até a idade de aposentadoria e a conclusão de um tempo mínimo de serviço. Os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego, usando a mesma metodologia contábil usada para os planos de pensão de benefício definido. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes com base na experiência e mudanças das premissas atuariais são debitados ou creditados ao patrimônio líquido, em outros componentes do resultado abrangente. Essas obrigações são avaliadas, anualmente, por atuários independentes qualificados.

Anualmente, a Companhia contrata uma consultoria para avaliação do passivo atuarial, com base nas regras estabelecidas no pronunciamento técnico CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados, emitido pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis – CPC, anexo à Resolução CVM 110/22, relativa à Extensão de Cobertura Médica decorrente dos artigos 30 e 31 da Lei 9656/98 e empregados afastados.

25. Outras receitas (despesas) líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Parcelamento de tributos – PRLF (a)	(6.537)	-	(6.537)	-
Contingências líquidas	(3.008)	(1.169)	(3.008)	(1.169)
Resultado na venda/baixa de ativos	(132)	(1.271)	(132)	(1.271)
Reversão (provisão) de honorários de êxito	47	(152)	47	(152)
Créditos extemporâneos	1.152	712	1.152	712
Multas dedutíveis e não dedutíveis	(961)	(897)	(961)	(897)
Franquias/Seguros	(779)	(342)	(779)	(342)
Outras receitas (despesas), líquidas	(3.691)	(5.635)	(4.271)	(5.453)
	(13.909)	(8.754)	(14.489)	(8.572)

(a) Foi publicada no DOU de 12 de janeiro de 2023 a Portaria Conjunta PGFN / RFB nº 1/2023 que instituiu o Programa de Redução de Litigiosidade Fiscal - PRLF, estabelecendo condições para transação excepcional na cobrança de dívidas. A Companhia aderiu ao referido parcelamento incluindo 17 processos, na modalidade do inciso I do art. 10, com pagamento à vista e utilização de prejuízo fiscal.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras				
Ajuste a valor de mercado (derivativos)	3.143	6.189	3.143	6.189
Variações monetárias e cambiais ativas	9.750	17.060	9.750	17.060
Rendimentos de aplicações financeiras	21.511	13.993	21.511	13.993
Outras receitas financeiras	715	1.099	800	1.234
	35.119	38.341	35.204	38.476
Despesas financeiras				
Ajuste a valor de mercado (derivativos)	(2.754)	(11.309)	(2.754)	(11.309)
Variações monetárias e cambiais passivas	(3.447)	(30.077)	(3.447)	(30.077)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(48.862)	(49.664)	(48.862)	(49.664)
Outras despesas de juros	(4.062)	(2.699)	(5.889)	(6.357)
Pis e Cofins s/ receitas financeiras	(885)	(906)	(885)	(906)
Tarifas bancárias	(268)	(246)	(268)	(246)
Outras despesas financeiras	(9.721)	(6.009)	(9.745)	(6.044)
	(69.999)	(100.910)	(71.850)	(104.603)
Resultado financeiro	(34.880)	(62.569)	(36.646)	(66.127)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

a) Instrumentos financeiros (controladora e consolidado)

Valor justo

Os valores justos estimados de ativos financeiros do Grupo foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, foi requerido um considerável julgamento na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

Os ativos e passivos financeiros do Grupo são classificados como subsequentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado.

A Companhia mantém contratos de “swap” mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

Os valores justos dos financiamentos registrados nas demonstrações contábeis aproximam-se dos valores contábeis em virtude de as operações serem, na sua maioria, efetuadas a juros pós-fixados e as aplicações apresentarem disponibilização imediata.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Seguem os ativos e os passivos financeiros na posição de 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Controladora			
	Valor contábil		Valor justo	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
<u>Ativos financeiros:</u>				
<u>Valor justo por meio do resultado</u>				
Bancos conta movimento	2.558	13.246	2.558	13.246
Equivalentes de caixa	387.769	136.331	387.769	136.331
<u>Custo amortizado</u>				
Contas a receber de clientes	329.890	352.347	329.890	352.347
Empréstimos e recebíveis com partes relacionadas	2.199	2.336	2.199	2.336
<u>Ativos financeiros derivativos</u>				
<u>Valor justo por meio do resultado</u>				
Operações de “swap”	27.674	16.375	27.674	16.375
	750.090	520.635	750.090	520.635

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

Passivos financeiros:

Custo amortizado

Empréstimos e financiamentos	125.578	116.901	133.346	138.746
Debêntures	432.147	325.803	442.001	336.544
Fornecedores	141.675	252.011	141.675	252.011
Arrendamentos	12.189	20.344	12.189	20.344
Empréstimos e outras contas a pagar a partes relacionadas	1.188	1.188	1.188	1.188

Passivos financeiros derivativos

Valor justo por meio do resultado

Operação de "swap"

7.651	8.040	7.651	8.040
720.428	724.287	738.050	756.873

Consolidado

Ativos financeiros:

Valor justo por meio do resultado

	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Bancos conta movimento	30.985	34.207	30.985	34.207
Equivalentes de caixa	387.840	136.636	387.840	136.636
<u>Custo amortizado</u>				
Contas a receber de clientes	330.803	352.534	330.803	352.534
Empréstimos e recebíveis com partes relacionadas	-	2.336	-	2.336

Ativos financeiros derivativos

Valor justo por meio do resultado

Operações de "swap"

27.674	16.375	27.674	16.375
777.302	542.088	777.302	542.088

Passivos financeiros:

Custo amortizado

Empréstimos e financiamentos	125.578	116.901	133.346	138.746
Debêntures	432.147	325.803	442.001	336.544
Fornecedores	141.420	252.169	141.420	252.169
Arrendamentos	12.189	20.344	12.189	20.344

Passivos financeiros derivativos

Valor justo por meio do resultado

Operação de "swap"

7.651	8.040	7.651	8.040
718.985	723.257	736.607	755.843

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os principais passivos financeiros do Grupo, além dos derivativos, referem-se a empréstimos e financiamentos, debêntures e fornecedores. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações do Grupo. Os principais ativos financeiros do Grupo incluem contas a receber e caixa e equivalentes de caixa que resultam diretamente de suas operações.

O Grupo está exposto a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. A alta Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. O Conselho de Administração fornece garantia à alta Administração da Companhia de que as atividades em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e que estes são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas do Grupo.

É política do Grupo não participar de quaisquer negociações de derivativos para fins especulativos. O Conselho de Administração revisa e estabelece políticas para gestão de cada um dos riscos resumidos a seguir.

c) Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. As alterações, nas condições de mercado que originam risco de mercado, incluem alterações na taxa de juros de referência, no preço de instrumento financeiro de outra entidade, no preço de *commodity*, na taxa de câmbio ou em índice de preços ou taxas. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos, debêntures, derivativos e fornecedores.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

As análises de sensibilidade foram preparadas com base no valor da dívida líquida, o índice de taxas de juros fixas em relação a taxas de juros variáveis da dívida existente em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

A seguinte premissa foi adotada no cálculo das análises de sensibilidade: a sensibilidade do respectivo item da demonstração do resultado é o efeito das mudanças assumidas conforme os respectivos riscos do mercado. Tem por base os ativos e os passivos financeiros mantidos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

No cenário provável avaliado pela Administração, foi considerada a manutenção no vencimento de cada uma das operações dos indicadores atualmente sinalizados por meio das curvas de mercado (moedas e juros) da B3, assim como dados disponíveis em fontes independentes como o IBGE, Banco Central e FGV. Dessa maneira, no cenário provável, não há impacto relevante sobre o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos.

Considerou-se, conforme o Ofício Circular Anual CVM/SEP, uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente, nas variáveis de risco.

Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutuar devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição do Grupo ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações não circulantes sujeitas a taxas de juros variáveis, em especial CDI, TJLP e IPCA.

Em 15 de dezembro de 2022, a Companhia contratou uma operação do tipo swap para o saldo em aberto naquela data ref. à 5ª emissão de Debêntures, objetivando a troca da variação de 100% do IPCA (base 252 lin) mais taxa média prefixada por uma variação de 100% CDI (base 360 exp). A seguir os saldos desse instrumento financeiro derivativo em 30 de setembro de 2023.

30 de setembro de 2023	Valor Notional (R\$)	Valor justo		Resultado no período
		Ativo financeiro derivativo	Passivo financeiro derivativo	
Inst. financeiros derivativos	242.726	27.674	7.651	389

No período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia registrou um resultado financeiro positivo de R\$ 389. Em 30 de setembro de 2022 o resultado financeiro registrado foi negativo em R\$ 5.120.

Na data das demonstrações contábeis, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros do Grupo era:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
<u>Instrumentos de taxa fixa</u>				
<u>Passivos financeiros</u>				
Empréstimos e financiamentos	-	(120)	-	(120)
	-	(120)	-	(120)
<u>Instrumentos de taxa variável</u>				
<u>Ativos financeiros</u>				
Equivalentes de caixa	387.769	136.331	387.840	136.636
Derivativos	27.674	16.375	27.674	16.375
<u>Passivos financeiros</u>				
Empréstimos e financiamentos	(125.578)	(116.781)	(125.578)	(116.781)
Debêntures	(432.147)	(325.803)	(432.147)	(325.803)
Derivativos	(7.651)	(8.040)	(7.651)	(8.040)
	(149.933)	(297.918)	(149.862)	(297.613)

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

Análise de sensibilidade de valor justo para instrumentos de taxa de juros fixa

O Grupo não contabiliza nenhum ativo ou passivo financeiro de taxa de juros fixa pelo valor justo por meio do resultado, e o Grupo não designa derivativos (swaps de taxa de juros) como instrumentos de proteção sob um modelo de contabilidade de *hedge* de valor justo. Portanto, uma alteração nas taxas de juros na data de relatório não alteraria o resultado.

Análise de sensibilidade de valor justo para instrumentos de taxa de juros variável

A tabela a seguir demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, mantendo-se todas as outras variáveis constantes no lucro da Companhia antes da tributação (é afetado pelo impacto dos empréstimos a pagar sujeitos a taxas variáveis).

	Aumento/(redução) em %	Efeito no lucro antes da tributação
30/09/2023	(25%) (50%)	(7.490) (14.980)
30/09/2022	(25%) (50%)	(9.150) (18.300)

Risco de câmbio

O risco de câmbio é o risco de o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro oscilar devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição do Grupo ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se, principalmente, às atividades operacionais com fornecedores estrangeiros.

Atividades operacionais

Em geral, o Grupo protege de 80% a 100% de sua exposição esperada de moeda estrangeira em relação a suas compras de trigo realizadas para os próximos três meses. O Grupo não tem exposição em moeda estrangeira nas contas a receber de clientes e o principal contas a pagar a fornecedores em moeda estrangeira refere-se ao trigo.

Exposição à moeda estrangeira

Em 30 de setembro de 2023, o Grupo não possui saldos em aberto de empréstimos em moeda estrangeira, sendo a exposição apenas de fornecedores. Segue a exposição líquida do Grupo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores estrangeiros	994	-	483	-
Fornecedores estrangeiros - Risco sacado	-	130.629	-	130.629
Exposição líquida	994	130.629	483	130.629

	Aumento/(redução) em %	Efeito no lucro antes da tributação	
		Controladora	Consolidado
30/09/2023	25% 50%	249 497	121 242
31/12/2022	25% 50%	32.657 65.315	32.657 65.315

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

Risco de preço de commodities

A Companhia é afetada pela volatilidade dos preços de certas *commodities*. Suas atividades operacionais requerem aquisição de trigo e açúcar para produção de farinhas, massas, misturas para bolo, biscoitos e sobremesas. Para fins de proteção às instabilidades nos preços dessas *commodities*, muito em virtude de possíveis impactos de ações climáticas, conflitos geográficos e intervenções governamentais, a Companhia desenvolveu e implantou uma estratégia para a gestão de risco de preço de *commodities*.

A Companhia monitora ativamente a variação do preço do trigo e do açúcar nos mercados internacional e doméstico, mantendo cobertura de estoques dos seus principais insumos, ajustando suas políticas de preços aos movimentos de mercado.

Sempre que necessário, a Companhia busca proteção à alta dos preços alongando seus estoques, firmando contratos de fornecimento com preços fixos antecipadamente e reposicionando seus preços de venda, além de operar com contratos firmados de compra de trigo para pagamento e entrega futura.

Riscos de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro.

A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente em relação a contas a receber), incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras.

Contas a receber

O risco de crédito do cliente está sujeito aos procedimentos, controles e política estabelecidos pela Companhia em relação a esse risco.

Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em uma política de crédito adequada às condições de mercado.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia contava com 17 clientes (31 de dezembro de 2022: 16 clientes) que deviam mais de R\$ 3.000 cada e eram responsáveis por 60% (31 de dezembro de 2022: 59%) de todos os recebíveis.

Dos clientes ativos da Companhia, 71,23% (31 de dezembro de 2022: 70,27%) vêm operando há mais de dois anos, e nenhuma perda por recuperabilidade foi reconhecida para esses clientes. No monitoramento do risco de crédito, os clientes são agrupados de acordo com suas características de crédito, incluindo se esses clientes são atacadistas, varejistas ou outros clientes. Clientes que são ranqueados como “risco alto” são colocados em uma lista de clientes restritos e monitorados pelo comitê de gestão de risco, e as vendas são realizadas somente com pagamento à vista. Não houve alterações relevantes da política de crédito da Companhia.

A exposição máxima ao risco de crédito para recebíveis na data do relatório por tipo e por dependência de cliente foi:

Risco de crédito – tipo de cliente	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Clientes – Atacado	298.997	320.322	298.997	320.322
Clientes – Varejo	45.713	43.742	45.713	43.742
Outros clientes	6.043	3.798	6.956	3.985
	350.753	367.862	351.666	368.049

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

Risco de crédito – concentração de carteira	Consolidado			
	30/09/2023	%	31/12/2022	%
Maior cliente	68.342	19,4	89.987	24,4
2º a 11º maior cliente	120.804	34,3	111.876	30,4
12º a 50º maior cliente	62.769	17,9	68.016	18,5
Demais clientes	99.751	28,4	98.170	26,7
	351.666	100	368.049	100

A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada em base individual para os principais clientes. Além disso, um grande número de contas a receber com saldos menores está agrupado em grupos homogêneos e, nesses casos, o risco de perda é avaliado coletivamente. O cálculo é baseado em dados históricos efetivos e expectativas de perdas na realização das contas a receber.

A exposição máxima ao risco de crédito na data-base é o valor registrado de cada classe de ativos financeiros mencionados nesta Nota. A Companhia conta com garantias para aproximadamente 35% (31 de dezembro de 2022: 40%) de sua exposição de crédito dos clientes do Canal Distribuidores, os quais estão inseridos no grupo Clientes – Atacado.

Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

O risco de crédito de saldos com caixas e equivalentes de caixa é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com política estabelecida. Os recursos excedentes são investidos, substancialmente, em aplicações financeiras de curto prazo e de baixo risco nas principais instituições financeiras. O limite de crédito das contrapartes é revisado anualmente e pode ser atualizado ao longo do ano. Esses limites são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

A exposição máxima da Companhia ao risco de crédito em relação aos componentes do balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é o valor registrado como demonstrado nesta nota explicativa.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia encontraria dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. Atualmente esse risco encontra-se mitigado.

A prática da Companhia é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade através de contas garantidas, empréstimos bancários e arrendamentos. Os cronogramas de pagamento das parcelas de longo prazo de empréstimos e financiamentos e debêntures são apresentados, respectivamente, nas Notas 16 e 17.

Gestão do capital social

O capital social é dividido em ações ordinárias e preferenciais pertencentes, majoritariamente, à família Macêdo, representadas por pessoas físicas e jurídicas.

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

Não ocorreu alteração no capital social da Companhia no período findo em 30 de setembro de 2023 em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Também não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o mesmo período e período anterior.

J. Macêdo S.A. e suas controladas

Notas explicativas às Informações contábeis trimestrais (ITR)

Período findo em 30 de setembro de 2023

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

28. Cobertura de seguros (não revisado/auditado)

Em 30 de setembro de 2023, as apólices da Companhia em vigor retratam as seguintes coberturas:

	Controladora e Consolidado
	30/09/2023
Modalidade:	
Responsabilidade civil (a)	20.000
Incêndios, raios, explosões e queda de aeronaves	392.463
Lucros cessantes decorrentes de incêndios, vendaval, danos elétricos, tumultos, quebras de máquinas e equipamentos	270.816
	683.279

(a) Limitado a R\$ 10.000 por sinistro ou ocorrência R\$20.000.000,00 agregado anual.

A Administração da Companhia entende que as coberturas de seguros para riscos operacionais e para resguardar seus ativos imobilizados e estoques são considerados suficientes, segundo a opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.

29. Eventos subsequentes

- a) No dia 3 de outubro de 2023 a J.Macêdo assinou com a Prefeitura de Horizonte, na Região Metropolitana de Fortaleza, Ceará, um protocolo de intenção para a instalação de uma nova unidade na cidade. O documento prevê que a Prefeitura de Horizonte doará um terreno no distrito industrial para a construção dessa unidade, que tem previsão de início das obras para o 1º trimestre de 2024 e expectativa de gerar 250 novos empregos diretos.
- b) O Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada em 05 de outubro de 2023, deliberou por aprovar:
- (i) a proposta da Diretoria, “ad referendum” da Assembleia Geral a ser realizada no ano de 2023, nos termos do art. 39º do Estatuto Social, para pagamento de Juros sobre o Capital Próprio da Companhia, no montante bruto de R\$ 52.716.336,24 (cinquenta e dois milhões setecentos e dezesseis mil trezentos e trinta e seis reais e vinte e quatro centavos), deduzido do valor equivalente a 15% (quinze por cento) relativo ao Imposto de Renda Retido na Fonte (“IRRF”), na forma da legislação em vigor, resultando no montante líquido de R\$ 44.808.885,80 (quarenta e quatro milhões oitocentos e oito mil oitocentos e oitenta e cinco reais e oitenta centavos), pago aos acionistas em 16 de outubro de 2023; e
 - (ii) a ratificação do pagamento de R\$ 44.689.251,56 (quarenta e quatro milhões seiscentos e oitenta e nove mil duzentos e cinquenta e um reais e cinquenta e seis centavos) aos acionistas da Companhia em 05 de outubro de 2023, referentes à distribuição de dividendos complementares aprovada em Assembleia Geral Ordinária realizada em 19 de abril de 2023.
- c) O Presidente Executivo, Irineu Pedrollo, e o Prefeito de Londrina, Marcelo Belinati, estiveram reunidos no dia 16 de outubro para anunciar a intenção de iniciar a construção, em 2024, da primeira fase de um novo Complexo Industrial da J.Macêdo na cidade. O acordo firmado nesta ocasião segue agora para análise e aprovação do Legislativo Municipal.

* * *

Pareceres E Declarações / Declaração Dos Diretores Sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso V do artigo 27 da Resolução CVM Nº 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Informações Trimestrais da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023.

J. Macêdo S.A.

Fortaleza, 06 de novembro de 2023

Irineu José Pedrollo
Diretor Presidente

Alexandre José Afexe
Diretor de Relações com Investidores

Dirceu Véspero
Diretor

Marcos Augusto Pereira
Diretor

Eduardo Ítalo Oliveira Maia
Diretor

Rogério Azoubel
Diretor

Gustavo Henrique Coelho Pereira
Diretor

Pareceres E Declarações / Declaração Dos Diretores Sobre O Relatório do Auditor Independente

Em conformidade com o inciso V do artigo 27 da Resolução CVM Nº 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com o relatório dos auditores independentes emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, sobre as Informações Trimestrais da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023.

J. Macêdo S.A.

Fortaleza, 06 de novembro de 2023.

Irineu José Pedrollo
Diretor Presidente

Alexandre José Afexe
Diretor de Relações com Investidores

Dirceu Véspero
Diretor

Marcos Augusto Pereira
Diretor

Eduardo Ítalo Oliveira Maia
Diretor

Rogério Azoubel
Diretor

Gustavo Henrique Coelho Pereira
Diretor