



AD'ORO S.A.
CNPJ nº 60.037.058/0001-31

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

Relatório da administração

Senhores Acionistas, Em obediência às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial, as Demonstrações de Resultado do Exercício, das Mutações nas Contas do Patrimônio Líquido e da

Demonstração do Fluxo de Caixa, e do Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis, relativas ao período findo em 31 de dezembro de 2022.

		Balancos Patrimoniais		PASSIVO E PATRIMONIO LÍQUIDO	
	31/12/2022	31/12/2021		31/12/2022	31/12/2021
ATIVO CIRCULANTE			CIRCULANTE		
Caixa e equivalente de caixa	128.019	33.166	Empréstimos e financiamentos	57.840	13.517
Aplicações Financeiras	3.568	32.446	Fornecedores	55.339	42.124
Contas a receber	115.068	92.907	Obrigações trabalhistas e previdenciárias	21.138	15.917
Contas a receber - Partes Relacionadas	389	1.254	Obrigações tributárias	647	1.597
Estoques	92.508	66.714	Impostos parcelados	2.470	2.295
Ativos biológicos	63.101	66.640	Contas a pagar	2.567	1.766
Impostos a recuperar	137.227	88.605	Contas a pagar - Partes Relacionadas	1.089	780
Adiantamentos	30.732	13.922	Outras provisões	7.423	4.823
Créditos diversos	225	277	Outros Passivos - RJ	1.100	-
Despesas antecipadas	987	707	Arrendamentos a Pagar	14.313	11.060
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE	571.823	396.459	TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE	163.925	93.880
NÃO CIRCULANTE			NÃO CIRCULANTE		
Depósitos judiciais	122	132	Empréstimos e financiamentos	27.662	15.457
Títulos a receber	-	-	Impostos parcelados	8.834	10.479
Impostos a recuperar	57.114	75.180	Adiantamento para Aumento de Capital	11.597	55.600
Ativo Biológico	49.277	21.653	Outras provisões	21.838	19.373
Imobilizado - líquido	92.760	77.735	Arrendamento a Pagar	7.379	12.444
Ativos de Direito de Uso	20.716	22.662	Outros Passivos	5.380	8.577
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE	219.989	197.362	Outros Passivos - Partes Relacionadas	114	114
			Total do passivo não circulante	82.805	122.045
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
			Capital social	35.000	35.000
			Reserva Legal	7.000	7.000
			Reserva de incentivos fiscais	500.994	334.729
			Outros Resultados Abrangentes	2.088	1.167
			Total do patrimônio líquido	545.082	377.897
TOTAL DO ATIVO	791.811	593.821	TOTAL DO PASSIVO	791.811	593.821

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

	Capital Adto Futuro Social	Aumento Capital	Reserva Legal	Reserva de lucros	Incentivos Fiscais	Ouros Resultados Abrangentes	Resultados Acumulados	Patrimônio Líquido
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	35.000	-	7.000	1	251.606	2.334	-	295.941
Lucro líquido do exercício	-	-	-	83.123	-	-	83.123	83.123
Transferência para reserva de lucros	-	-	-	-	-	-	(83.123)	-
Transferência para reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamento futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituição de reserva para incentivos fiscais	-	-	-	(115.002)	115.002	-	-	-
Absorção prejuízo pela reserva de incentivos fiscais	-	-	-	31.879	(31.879)	-	-	-
AVP sobre acordo de recuperação judicial	-	-	-	-	-	(1.167)	-	(1.167)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	35.000	-	7.000	-	334.729	1.167	-	377.897
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	166.264	166.264
Transferência para reserva de lucros	-	-	-	166.264	-	-	(166.264)	-
Transferência para reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamento futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituição de reserva para incentivos fiscais	-	-	-	(150.064)	150.064	-	-	-
Absorção prejuízo pela reserva de incentivos fiscais	-	-	-	(16.200)	16.200	-	-	-
AVP sobre acordo de recuperação judicial	-	-	-	-	-	921	-	921
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	35.000	-	7.000	(0)	500.994	2.088	-	545.082

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

À Administração da Ad'oro S.A. Opinião com ressalva Examinamos as demonstrações financeiras da Ad'oro S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações de resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Ad'oro S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Base para opinião com ressalva Depreciação do ativo imobilizado Conforme nota explicativa nº 13 às demonstrações financeiras, a Companhia deprecia o ativo imobilizado de acordo com as taxas de depreciação divulgadas. As práticas contábeis adotadas no Brasil requerem que a depreciação seja calculada com base em taxas que levam em conta a expectativa de vida útil dos bens, entretanto não obtivemos o suporte sobre essas taxas utilizadas. Conseqüentemente, não foi possível verificar a relevância dos potenciais ajustes entre a vida útil com base nas taxas que levam em conta a expectativa de vida útil e as taxas efetivamente utilizadas. Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva. Ênfase Transações com partes relacionadas A Companhia realiza volume significativo de transações com partes relacionadas. A nota explicativa nº 12 às demonstrações financeiras contém informações sobre essas transações, seus impactos no resultado e sobre os ativos e passivos correspondentes. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto. © 2023. Para mais informações, contate a Deloitte Global. 2 Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: - Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. - Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. ©

* As Demonstrações Financeiras completas, acompanhadas das notas explicativas estão à disposição dos Senhores Acionistas na sede da Empresa.

Demonstrações do Resultado

	31/12/2022	31/12/2021
Receita Operacional Líquida	1.669.747	1.389.106
Resultado com ativo biológico	(1.029)	(1.242)
(-) Custo de produtos vendidos	(1.354.351)	(1.203.307)
Lucro bruto operacional	314.367	184.557
(-) Despesas operacionais	(155.339)	(122.529)
Administrativas e gerais	(84.338)	(66.576)
Comerciais	(71.002)	(55.954)
Outras Receitas e Despesas operacionais	16.661	25.779
Lucro Líquido antes dos efeitos financeiros	175.689	87.807
Efeitos financeiros líquidos	(2.297)	(5.271)
Despesas financeiras	(14.753)	(9.795)
Receitas Financeiras	12.456	4.524
Lucro líquido antes da provisão do IRPJ/CSLL	173.392	82.536
(-) Provisão par IRPJ E CSLL	(7.128)	586
Lucro líquido do exercício	166.264	83.123
Lucro líquido por ação de capital	4,75	2,37

Demonstrações do Resultado Abrangente

	31/12/2022	31/12/2021
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	166.264	83.123
+/-) Outros Resultados Abrangentes	-	-
(+/-) Resultado na equivalência patrimonial	-	-
RESULTADO ABRANGENTE	166.264	83.123

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

	31/12/2022	31/12/2021
PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES		
Lucro ou (Prejuízo) líquido do exercício	166.264	(83.123)
IRPJ/CSLL	7.128	(586)
Juros sobre parcelamento de impostos	913	(352)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	5.200	(2.681)
Juros sobre recuperação judicial	250	108
Ativos biológicos	(1.029)	(1.242)
Depreciações	14.082	(13.555)
Amortização do direito de uso	17.082	(17.289)
Perda no recebimento de clientes	68	(93)
Depreciações ativo biológico	45.853	(18.505)
Baixa de ativos biológicos	9.245	1.163
Residual de baixa do imobilizado	461	415
Reversões/Pagamentos Provisões	-	(6.196)
RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	265.519	128.963
(Aumento) ou Redução nos ativos operacionais	(61.474)	(84.899)
Aplicações financeiras	28.878	(9.455)
Contas a receber	(22.229)	(30.289)
Contas a receber partes relacionadas	865	14.124
Estoque	(25.794)	(24.856)
Ativos biológicos	4.388	(6.981)
Impostos a recuperar	(30.555)	(29.261)
Adiantamentos a fornecedores	(16.809)	(2.156)
Créditos diversos	52	(36)
Despesas antecipadas	(280)	(305)
Depósitos judiciais	10	(18)
Títulos a receber	-	(21)
Aumento ou (Redução) nos passivos operacionais	22.385	(20.414)
Fornecedores	13.215	17.354
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	5.220	3.162
Obrigações tributárias	(2.225)	428
Contas a pagar	801	381
Contas a pagar partes relacionadas	309	(2.193)
Outras provisões	5.064	1.283
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS (APLICADO NAS) OPERAÇÕES	226.430	64.478
Imposto de Renda e Contribuições pagas	(5.853)	-
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(3.706)	(2.748)
Juros pagos sobre parcelamento de impostos	(845)	(723)
Juros pagos sobre arrendamentos (direito de uso)	(1.970)	(1.916)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS (APLICADO NAS) ATIVIDADES OPERACIONAIS	214.055	59.091
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisições de bens do imobilizado	(29.568)	(29.475)
Aquisições de bens do ativo biológico	(82.721)	(41.320)
CAIXA APLICADOS NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(112.290)	(70.795)
Empréstimos e financiamentos líquidos (amortização e captação)	55.033	(11.552)
Pagamentos de arrendamentos (direito de uso) - principal	(14.978)	(14.530)
Adiantamento para futuro aumento de capital	(44.003)	19.735
Mútuo partes relacionadas	-	-
Impostos parcelados pagamento principal	(1.538)	(1.538)
Recuperação judicial pagamentos de principal	(1.427)	(799)
Recuperação judicial partes relacionadas	-	(25)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS (APLICADO NAS) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(6.913)	14.503
AUMENTO (REDUÇÃO) NO SALDO DE CAIXA EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	94.853	2.799
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FIM DO EXERCÍCIO	33.166	30.367
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	128.019	33.166
AUMENTO (REDUÇÃO) NO SALDO DE CAIXA EQUIVALENTE DE CAIXA	94.853	2.799

Assinaturas

Caio Lutfalla - Diretor Geral	
Márcio Lutfalla - Diretor Geral	
Reginaldo de Oliveira Fagian - "Controller" Contador CRC nº SP 299722/O9	

2023. Para mais informações, contate a Deloitte Global. 3 2023CA023862 Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Campinas, 14 de junho de 2023.

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que instituiu a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil



Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 19/09/2023

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

<https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2023/09/19/ADORO1571841219092023.pdf>
Hash: 169506408624047300bbc4458fb60a546f2388ef7e