

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

GDM Genética do Brasil S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

GDM Genética do Brasil S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Acionistas e Administradores da
GDM Genética do Brasil S.A.
Campinas - São Paulo

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da GDM Genética do Brasil S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da GDM Genética do Brasil S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase - Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na nota explicativa 4, em decorrência de mudança na prática contábil de reconhecimento de receita relacionado com incentivo de venda adotada pela Companhia no exercício de 2022, os valores correspondentes referentes ao exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro). Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, 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 individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e sua controlada.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia 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 individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Campinas, 31 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP027623/F



Alexandre Fermino Alvares
Contador CRC-SP211793/O

GDM Genética do Brasil S.A.

Balanço patrimonial
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora			Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	01/01/2021	31/12/2022	31/12/2021
			(reapresentado)	(reapresentado)		(reapresentado)
Ativo						
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	5	110.212	242.816	150.368	110.553	245.394
Contas a receber de clientes e outros créditos	6	304.837	243.623	162.565	305.064	244.327
Partes relacionadas	24	-	43	190	322	264
Estoques	7	38.248	23.343	11.323	38.248	23.385
Impostos a recuperar		6.396	599	12.182	6.395	599
Adiantamento a fornecedores		78	12.381	2.845	78	12.381
Despesas antecipadas		570	829	1.746	570	829
Instrumentos financeiros derivativos	25	11.535	245	3.716	11.535	245
Total dos ativo circulante		471.876	523.879	344.935	472.765	527.424
Não circulante						
Depósito judiciais	16	2.064	2.020	2.020	2.064	2.020
Investimento em controlada	10	7.829	175.732	-	6.966	7.490
Partes relacionadas	24	1.391.104	234.988	238.988	1.391.104	234.988
Imobilizado	9	148.579	81.735	56.954	148.579	81.735
Intangível	12	434.986	204.644	171.629	434.986	382.374
Arrendamento de direito de uso	11	12.012	7.006	5.540	12.012	7.006
Total do ativo não circulante		1.996.574	706.125	475.131	1.995.711	715.613
Total do ativo		2.468.450	1.230.004	820.066	2.468.476	1.243.037

GDM Genética do Brasil S.A.

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$)--*continuação*

	Nota explicativa	Controladora			Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	01/01/2021	31/12/2022	31/12/2021
			(reapresentado)	(reapresentado)		(reapresentado)
Passivo e patrimônio líquido						
Circulante						
Fornecedores		3.903	11.649	6.182	3.907	11.665
Empréstimos e financiamentos	14	82.636	72.673	69.089	82.636	72.673
Adiantamento de clientes	13	36.901	29.461	14.113	36.901	29.461
Partes relacionadas		-	45	-	-	2.542
Arrendamentos financeiros	11	1.291	1.411	911	1.291	1.411
Obrigações sociais e trabalhistas		29.646	22.291	12.699	29.646	22.291
Obrigações tributárias	15	329.369	184.498	48.553	329.369	184.498
Instrumentos financeiros derivativos	25	-	24.212	7.789	-	24.212
Distribuição de lucros a pagar		4.415	-	-	4.415	-
Total do passivo circulante		488.161	346.240	159.336	488.165	348.753
Não circulante						
Empréstimos e financiamentos	14	887.500	227.486	221.753	887.500	227.486
Adiantamento de clientes	13	43.936	32.783	-	43.935	32.783
Partes relacionadas	24	-	-	-	23	-
Arrendamentos financeiros	11	11.017	5.655	4.661	11.017	5.655
Provisão para contingências	16	1.740	1.741	1.741	1.740	1.741
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	201.644	157.680	93.547	201.644	157.680
Total dos passivos não circulantes		1.145.837	425.345	321.702	1.145.859	425.345
Patrimônio líquido						
Capital social	17	29.914	29.914	29.914	29.914	29.914
Reserva legal		5.983	5.983	5.983	5.983	5.983
Reserva de capital		(39.001)	(39.001)	686	(39.001)	(39.001)
Reserva de retenção de lucros		836.416	461.522	302.445	836.416	461.521
Outros resultados abrangentes		1.140	-	-	1.140	10.521
Total do patrimônio líquido		834.452	458.418	339.028	834.452	468.938
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.468.450	1.230.004	820.066	2.468.476	1.243.037

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

GDM Genética do Brasil S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto lucro líquido por ações, expresso em reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
		(reapresentado)		(reapresentado)	
Receita operacional líquida	18	1.480.794	1.151.245	1.480.794	1.152.544
Custo das vendas	19	(126.038)	(94.334)	(126.038)	(95.401)
Lucro bruto		1.354.756	1.056.911	1.354.756	1.057.143
Despesas comerciais	20	(86.766)	(78.342)	(86.766)	(79.154)
Despesas gerais e administrativas	21	(149.417)	(69.850)	(149.544)	(70.270)
Despesas com pesquisa	22	(17.629)	(16.808)	(17.629)	(16.808)
Outros resultados operacionais		8.017	1.315	7.997	1.892
Equivalência patrimonial		(118)	(1.713)	20	34
Lucro antes do resultado financeiro		1.108.843	891.513	1.108.834	892.837
Receitas financeiras	23	26.614	42.629	26.945	42.739
Despesas financeiras	23	(106.352)	(79.040)	(106.674)	(78.750)
Variação cambial, líquida	23	14.806	34.010	14.806	34.010
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		1.043.911	889.112	1.043.911	890.836
Imposto de renda e contribuição social					
Correntes	15	(263.210)	(210.646)	(263.210)	(210.669)
Diferidos	15	(43.962)	(42.601)	(43.962)	(42.601)
Lucro líquido das operações continuadas		736.739	635.864	736.739	637.565
Prejuízo das operações descontinuadas		-	-	-	(1.701)
Lucro líquido do exercício		736.739	635.864	736.739	635.864
Média ponderada de ações em circulação no exercício		29.914	29.914	29.914	29.914
Lucro básico e diluído por ação em circulação		24,63	21,26	24,63	21,26
Atribuível aos:					
Acionistas controladores		736.739	635.864	736.739	635.864
Acionistas não controladores		-	-	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

GDM Genética do Brasil S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Lucro líquido do exercício	736.739	635.864	736.739	635.864
Ajuste de conversão de investimento no exterior	1.140	-	1.140	10.521
Total do resultado abrangente, líquido de impostos	737.879	635.864	737.879	646.385

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

GDM Genética do Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (controladora e consolidado)
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros acumulados	Resultados Abrangentes	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (originalmente apresentado)		29.914	686	5.983	198.559	-	-	235.142
Reapresentação	4	-	-	-	103.886	-	-	103.886
Saldo em 01 de janeiro de 2021 (reapresentado)	4	29.914	686	5.983	302.445	-	-	339.028
Ajuste de conversão		-	-	-	-	-	10.521	10.521
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	635.864	-	635.864
Destinação do lucro:		-	-	-	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	17.e	-	-	-	-	(8.588)	-	(8.588)
Distribuição de lucros	17.e	-	-	-	-	(468.200)	-	(468.200)
Constituição de reserva de retenção de lucros	17.d	-	-	-	159.076	(159.076)	-	-
Valor Justo dos contratos de Germoplasma	17.c	-	(39.687)	-	-	-	-	(39.686)
Saldo em 31 de dezembro de 2021 (reapresentado)	4	29.914	(39.001)	5.983	461.521	-	10.521	468.938
Redução de investimento no exterior	10						(10.521)	(10.521)
Ajuste de conversão		-	-	-	-	-	1.140	1.140
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	736.739	-	736.739
Destinação do lucro:		-	-	-	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	17.e	-	-	-	-	(5.195)	-	(5.195)
Distribuição de lucros	17.e	-	-	-	-	(356.649)	-	(356.649)
Constituição de reserva de retenção de lucros	17.d	-	-	-	374.895	(374.895)	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022		29.914	(39.001)	5.983	836.416	-	1.140	834.452

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

GDM Genética do Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	738.739	635.864	736.739	635.864
Resultado de equivalência patrimonial	118	1.713	-	-
Constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	-
Juros provisionados	106.540	33.924	106.540	33.924
Depreciação	15.139	9.795	15.139	9.795
Amortização	34.587	32.988	34.587	32.988
Ganho na alienação de bens do ativo imobilizado	(1.757)	521	(1.757)	521
Variação cambial	(9.834)	8.628	(9.833)	8.628
Imposto de renda e contribuição social diferidos	43.962	42.601	43.962	42.601
Variações em:				
Contas a receber de clientes e outros créditos	(28.924)	(89.287)	(28.598)	(73.662)
Estoques	(14.905)	(12.020)	(14.747)	(12.061)
Impostos a recuperar	(5.796)	11.583	(5.796)	11.583
Despesas antecipadas	258	(4.132)	258	(4.132)
Fornecedores e outras contas a pagar	(32.569)	72.424	(32.581)	74.716
Obrigações sociais	7.356	9.597	7.356	9.597
Obrigações tributárias	320.981	210.150	320.981	210.150
Caixa gerado pelas atividades operacionais, antes de juros e impostos	1.171.895	964.350	1.172.250	980.513
Juros pagos	(76.725)	(38.030)	(76.725)	(38.030)
Impostos pagos sobre o lucro	(176.110)	(74.205)	(176.110)	(74.205)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	919.060	852.115	919.415	868.278
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aquisição de ativo imobilizado	(87.807)	(37.513)	(87.807)	(37.513)
Recebimento na alienação de ativo imobilizado	2.574	965	2.574	946
Aquisição de ativo intangível	(96.004)	(66.002)	(96.122)	(66.002)
Aquisição de controlada	-	(195.579)	-	(195.560)
Outros investimentos	-	-	-	777
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	(181.237)	(298.129)	(181.355)	(297.352)
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos				
Recursos provenientes de novos empréstimos e financiamentos	2.333.980	626.332	2.333.980	609.299
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(1.696.059)	(619.376)	(1.696.059)	(619.376)
Pagamento de arrendamento financeiro	5.242	1.495	5.242	1.495
Juros sobre capital próprio e dividendos pagos	(1.156.161)	6.799	(1.158.635)	6.799
Caixa aplicado nas atividades de financiamentos	(357.429)	(476.788)	(357.429)	(476.788)
Caixa aplicado nas atividades de financiamentos	(870.427)	(461.538)	(872.901)	(478.571)
Aumento em caixa e equivalentes de caixa	(132.604)	92.448	(134.841)	92.355
Ajuste de conversão				219
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	242.816	150.368	245.394	152.820
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	110.212	242.816	110.553	245.394

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A GDM Genética do Brasil S.A. (“Companhia” ou “GDM”) é uma sociedade anônima domiciliada no Brasil, com sede na Rua Antônio Rasteiro Filho, 2.700, Parque Industrial José Garcia Gimenes, na cidade de Cambé, Estado do Paraná, com 19 filiais sediadas nos estados do Rio Grande do Sul, Mato Grosso do Sul, Mato Grosso, Tocantins, Goiás, Paraná e São Paulo.

A Companhia é controlada pela GDM Holding S.A. (“Grupo GDM” ou “Grupo”), localizada na província de Buenos Aires, Argentina, sendo um Grupo Global, líder em genética vegetal e que aplica tecnologia de ponta para a pesquisa, desenvolvimento e comercialização produtos com propriedade intelectual em genética de plantas de cultivos extensivos, gerando diversos negócios que agregam valor ao crescimento do grupo. Atualmente, o Grupo GDM atua em mais de 15 países, como Brasil, Argentina, Estados Unidos e China, além da União Europeia. O principal propósito do Grupo GDM é contribuir de forma significativa para a melhoria contínua da produtividade agrícola mundial. Há 40 anos, o Grupo GDM investe uma grande quantidade de recursos - humanos e econômicos - para desenvolver programas de pesquisas e testes que resultam em variedades e híbridos adaptados às diferentes condições ambientais, proporcionando a cadeia produtiva as melhores soluções para a agricultura mundial.

No Brasil, a Companhia encontra-se em plena expansão. Todo este crescimento posiciona o Grupo como um importante fornecedor de genética vegetal, onde 40% dos hectares de soja plantados no mundo contém genética GDM. Os investimentos dedicados à tecnologia e inovação, além do capital humano, são a marca da Companhia e tornaram o Grupo GDM referência em genética vegetal para a agricultura global.

COVID-19

Mesmo diante da evolução dos novos casos de Covid-19, a Companhia tomou todas as medidas preventivas para garantir a saúde e bem-estar dos colaboradores, enquanto adaptou suas atividades. Caracterizadas como serviços essenciais, a Companhia não pode interromper as funções e compreendeu que para este período o ideal foi equilibrar as necessidades de cada colaborador, o qual é o pilar fundamental do nosso negócio, e da Companhia. Foi adotada a modalidade home office para os postos que permitiram essa flexibilidade, assim diminuindo o fluxo de pessoas dentro dos escritórios. Foram feitos investimentos em capacitações para todas as equipes. Uma outra iniciativa é que ampliamos os serviços oferecidos aos colaboradores, como a participação dos filhos no plano de saúde, sem custos adicionais. Tudo isso para propiciar um pouco mais de segurança e tranquilidade aos nossos times em um momento de incertezas. A GDM é um grupo que preza por pessoas, mas nesse período reforçamos ainda mais o nosso compromisso com nossos funcionários, prestando todo apoio que eles necessitam ou necessitaram.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

COVID-19--Continuação

A Companhia segue monitorando todos os casos e possíveis evoluções do Covid-19. Até o presente momento, não houve ocorrências que justificassem a paralização das operações, bem como nenhum impacto significativo foi notado em suas atividades operacionais e de negócios, a exemplo do aumento da inflação e escassez de matérias-primas, que impactaram na oferta de determinados insumos, principalmente no segundo ano da pandemia até o início de 2022.

Impactos do conflito e das sanções relacionadas na Ucrânia, Rússia e Bielorrússia

A guerra na Ucrânia, iniciada em 2022, gerou instabilidades econômicas no Brasil e no mundo. Muitos países impuseram e continuam a impor novas sanções a determinadas entidades e indivíduos russos. Sanções também foram impostas à Bielorrússia. Até a data de aprovação dessas demonstrações financeiras, a administração da Companhia avaliou e concluiu que não houve impactos significativos em sua operação, tendo em vista o fato de a Companhia não transacionar com commodities, não exportar e não possuir operações nesses países. A Administração avalia de forma constante o desdobramento do assunto com o objetivo de implementar medidas para mitigar qualquer impacto em suas operações.

As normas contábeis requerem que ao elaborar as demonstrações financeiras, a administração deve fazer a avaliação da capacidade de a entidade continuar em operação no futuro previsível. A Administração, considerando o equilíbrio observado de sua liquidez corrente, além da expectativa de geração de caixa suficiente para liquidar os seus passivos para os próximos 12 meses, concluiu que não há nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando e, portanto, concluiu que é adequado a utilização do pressuposto de continuidade operacional para a elaboração de suas demonstrações financeiras.

2. Principais políticas contábeis

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos no fim de cada período de relatório, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela administração da Companhia em 31 de março de 2023.

Consolidação

Em 26 de abril de 2021, a Companhia efetuou a aquisição de 98,58% da GDM Investments S.A., sendo que em 16 de novembro de 2021 concluiu a aquisição da totalidade das ações atingindo 100,00% de participação, passando, a partir daquela data no Brasil, a apresentar demonstrações financeiras individuais e consolidadas, bem como, passou a ter participação indireta na GDM Argentina S.A. em 1,76%, pois a GDM Investments possui participação de 1,76% (2021 – 2,04%) na GDM Argentina S.A. A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. A Companhia detém controle sobre a seguinte entidade:

Controladora:

Entidade	País	% de participação	% de participação
		2022	2021
GDM Investments S.A.	Uruguai	100,00%	100,00%

Consolidado:

Entidade	País	% de participação	% de participação
		2022	2021
GDM Argentina S.A.	Argentina	1,76%	2,04%

A participação societária na investida indireta está avaliada pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Nas demonstrações financeiras consolidadas o investimento e todos os saldos de ativos e passivos, receitas e despesas decorrentes de transações e participação do patrimônio líquido nas controladas são eliminados integralmente. As informações financeiras da controlada são elaboradas para o mesmo período de divulgação da Controladora. Controlada é toda a entidade na qual a Companhia detém o controle. Uma controlada é totalmente consolidada a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de uma controlada em uma combinação de negócios sob controle comum são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

2.2. Receita operacional

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais e/ou bonificações concedidos ao comprador e outras deduções similares, incluindo os impostos sobre vendas.

i) Receita com venda de sementes

A receita de vendas de sementes é reconhecida no momento em que os produtos são entregues e a posse foi passada de tal forma que todas as seguintes condições forem satisfeitas: (i) quando as partes do contrato aprovarem o contrato (por escrito, verbalmente ou de acordo com outras práticas usuais de negócios) e estiverem comprometidas em cumprir suas respectivas obrigações; (ii) quando a Companhia puder identificar os direitos de cada parte em relação aos bens ou serviços a serem transferidos; (iii) quando a Companhia puder identificar os termos de pagamento para os bens ou serviços a serem transferidos; (iv) quando o contrato possuir substância comercial (ou seja, espera-se que o risco, à época ou o valor dos fluxos de caixa futuros se modifiquem como resultado do contrato); e (v) quando for provável que a Companhia receberá a contraprestação à qual terá direito em troca dos bens ou serviços que serão transferidos ao cliente.

Mais especificamente, a receita de vendas de sementes é reconhecida quando os produtos são entregues e o controle de tais produtos é transferido. O momento da transferência do controle varia dependendo das condições individuais do contrato de venda. Para venda na modalidade CIF ("Cost, Insurance and Freight"), a transferência normalmente ocorre quando a semente é entregue no armazém do cliente enquanto na modalidade FOB ("Free on Board"), a transferência normalmente ocorre quando a semente é retirada pelo comprador diretamente nos armazéns da Companhia.

ii) Receita de "royalties"

A receita de royalties está relacionada ao licenciamento de variedades de sementes a parceiros multiplicadores de sementes, onde mediante o contrato de licenciamento esses informam em documentos específicos o volume de semente passível de cobrança de royalties.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Receita operacional--Continuação

ii) Receita de “royalties”--Continuação

A receita é reconhecida pelo regime de competência, desde que seja provável que os benefícios econômicos futuros deverão fluir para a Companhia e o valor da receita possa ser mensurado com confiabilidade, a qual é efetivada no momento que os multiplicadores informam seus volumes de vendas, e a receita normalmente pode ser mensurada de maneira confiável, de acordo com o fechamento das demais variáveis de composição do valor da receita de royalties (preço da soja, cotação do dólar, etc.) que diferem conforme a variedade e região.

iii) Receita com incentivo de vendas

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela obrigação de desempenho atingida, a qual está diretamente relacionada pelo incentivo de venda na comercialização das sementes comerciais pelos parceiros e/ou multiplicadores de sementes, a qual se dá no final do ano safra, usualmente setembro a novembro. A receita é reconhecida pelo regime de competência, desde que seja provável que os benefícios econômicos futuros deverão fluir para a Companhia e o valor da receita possa ser mensurado com confiabilidade, a qual é efetivada no momento que os multiplicadores informam seus volumes de vendas, e a receita normalmente pode ser mensurada de maneira confiável, de acordo com as premissas estabelecidas no contrato de licenciamento comercial.

2.3. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem, principalmente, as receitas de rendimentos sobre aplicações financeiras, despesas com juros sobre operações de empréstimos e financiamentos e receitas/despesas com variação cambial sobre saldos em moeda estrangeira.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo regime de competência definida pela passagem do tempo.

2.4. Moeda funcional e de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Moeda funcional e de apresentação--Continuação

i) Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional, são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes na data de cada transação. No fim de cada período de relatório, os itens monetários da posição financeira denominados em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas vigentes no fim do exercício. Os itens não monetários registrados pelo valor justo apurado em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas vigentes na data em que o valor justo foi determinado. As diferenças resultantes da reconversão são reconhecidas no resultado do exercício.

ii) Empresas do Grupo no exterior

Os ativos e passivos da controlada direta no exterior (GDM Investments S.A.) são convertidos para reais pela taxa de câmbio da data do balanço, e as correspondentes demonstrações do resultado são convertidas pela taxa de câmbio média do período. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas separadamente no patrimônio líquido. A moeda funcional da controlada é o dólar estadunidense.

Economia hiperinflacionária – controlada indireta (GDM Argentina S.A.)

Entidades sediadas na Argentina, país considerado como de economia hiperinflacionária, são sujeitas aos requerimentos do CPC 42 - Economias Hiperinflacionárias. Os itens não monetários e o resultado destas entidades e/ou filiais são corrigidos pela alteração do índice de correção entre a data inicial de reconhecimento e o fim do exercício de apresentação, a fim de que o balanço da controlada e/ou filial esteja registrado ao valor corrente.

Entretanto, considerando a imaterialidade das operações da investida indireta, sediada na Argentina, aliado a insignificância de ativos e passivos não monetários, a administração da Companhia decidiu adotar o dólar estadunidense como moeda funcional, portanto, estando os ativos e passivos dessa entidade convertidos para reais pela taxa de câmbio da data do balanço, e as correspondentes demonstrações do resultado são convertidas pela taxa de câmbio média do período. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas separadamente no patrimônio líquido.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido da Companhia são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 mil para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

i) Imposto corrente--Continuação

O imposto corrente está baseado no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto de renda e contribuição social é calculada com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício.

ii) Imposto diferido

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("imposto diferido") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no final de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data do balanço.

A mensuração do imposto diferido reflete as consequências tributárias que seguiriam a maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O valor líquido realizável compreende ao preço de venda estimado dos estoques, deduzido de todos os custos estimados para conclusão e custos necessários para realizar a venda. A Companhia custeia seus estoques pelo método de absorção, utilizando a média móvel ponderada.

2.7. Imobilizado

i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável ("*impairment*"), quando aplicável. Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

ii) Custos subsequentes

Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

iii) Depreciação

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para terrenos e construções em andamento). A depreciação é geralmente reconhecida no resultado. Terrenos não sofrem depreciação.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Equipamentos de informática	5 anos
Edifícios e instalações	25 e 10 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Veículos	5 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Melhoria em imóveis de terceiros	10 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revisados a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado, sendo o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas contabilizado prospectivamente.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.8. Ativos intangíveis

i) Pesquisa e desenvolvimento

Os gastos com atividades de pesquisa são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos. O ativo intangível gerado internamente resultante de gastos com desenvolvimento (ou de uma fase de desenvolvimento de um projeto interno) é reconhecido se, e somente se, demonstradas as seguintes condições:

- Há viabilidade técnica de complementar o ativo intangível para que seja disponibilizado para uso ou venda.
- Há a intenção de se completar o ativo intangível e usá-lo ou vendê-lo.
- Há a habilidade de usar ou vender o ativo intangível.
- É sabido como o ativo intangível irá gerar prováveis benefícios econômicos futuros.
- Há disponibilidade de adequados recursos técnicos, financeiros e outros para completar o desenvolvimento do ativo intangível e para usá-lo ou vendê-lo.
- Há habilidade de mensurar, com confiabilidade, os gastos atribuíveis ao ativo intangível durante seu desenvolvimento.

Subsequentemente ao reconhecimento inicial, os ativos intangíveis gerados internamente são registrados ao valor de custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

ii) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

iii) Amortização

A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. Ativos intangíveis com vida útil indefinida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, quando aplicável. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

As vidas úteis estimadas são as seguintes:

Gasto com desenvolvimento de produtos	5 anos
Softwares	5 anos

A vida útil e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.9. Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os estoques, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos, ou Unidades Geradoras de Caixa - UGC.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre seus valores em uso ou seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados ao seu valor presente usando-se uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável. Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

Perdas por redução ao valor recuperável são revertidas ao resultado somente na extensão em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

2.10. Instrumentos financeiros

Classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros

A CPC 48 - Instrumentos financeiros retém em grande parte os requerimentos existentes no CPC 38 para a classificação e mensuração de passivos financeiros. No entanto, ele elimina as antigas categorias do CPC 38 para ativos financeiros: mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis e disponíveis para venda.

A classificação dos ativos e passivos financeiros segundo a CPC 48 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais.

Conforme a CPC 48, no reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: a custo amortizado; valor justo por meio dos outros resultados abrangentes ("VJORA") instrumento de dívida; VJORA - instrumento patrimonial; ou valor justo por meio de resultado ("VJR").

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.10. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros--Continuação

As seguintes políticas contábeis aplicam-se à mensuração subsequente dos ativos financeiros:

Ativos financeiros mensurados a VJR	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros mensurados a custo amortizado	Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por redução ao valor recuperável. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e perdas são reconhecidas no resultado. Qualquer ganho ou perda na baixa é reconhecido também no resultado.
Instrumentos de dívida ao VJORA	Esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo. Os rendimentos de juros calculados utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidos no resultado. No desreconhecimento, o resultado acumulado em outros resultados abrangentes é reclassificado para o resultado.
Instrumentos patrimoniais ao VJORA	Esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado a menos que os dividendos representem claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em outros resultados abrangentes e nunca são reclassificados para o resultado.

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

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

Um instrumento de dívida é mensurado a VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros.
- Seus termos contratuais geram em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.10. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros--Continuação

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes ("ORA"). Esta escolha é feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou VJORA, conforme descrito acima, são classificados como VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda os requerimentos para ser mensurado ao custo amortizado ou como VJORA como VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria (opção de valor justo disponível na CPC 48 - Instrumentos financeiros).

Um ativo financeiro é inicialmente mensurado pelo valor justo, acrescido, para um item não mensurado a VJR, dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Ativos financeiros, exceto aqueles designados pelo valor justo por meio do resultado, estão sujeitos à redução ao valor recuperável quando um ou mais eventos que tenham um impacto negativo sobre os fluxos de caixa futuros estimados daqueles ativos financeiros tiver ocorrido. A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas ("PCE") sobre os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. O valor das perdas de crédito esperadas é atualizado em cada data de relatório para refletir as mudanças no risco de crédito desde o reconhecimento inicial do respectivo instrumento financeiro.

2.11. Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) e outras são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada ("constructive obligation") como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.11. Provisões--Continuação

Quando alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão são esperados que sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

2.12. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1)

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- Contrato Oneroso - custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado - vendas antes do uso pretendido; e
- Referências à Estrutura conceitual.

A vigência dessas alterações deve ser estabelecida pelos órgãos reguladores que o aprovarem, sendo que, para o pleno atendimento às normas internacionais de contabilidade, as entidades devem aplicar essas alterações nos períodos anuais com início em, ou após, 1º de janeiro de 2022.

Contrato Oneroso - custos de cumprimento de contrato

Um contrato oneroso é um contrato sob o qual os custos inevitáveis de cumprir as obrigações decorrentes do contrato (ou seja, os custos que a Companhia não pode evitar porque possui o contrato) excedem os benefícios econômicos esperados a serem recebidos.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.12. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022-- Continuação

Contrato Oneroso - custos de cumprimento de contrato--Continuação

As alterações especificam que, ao avaliar se um contrato é oneroso ou gerador de perdas, a entidade precisa incluir custos que se relacionam diretamente com um contrato de fornecimento de bens ou serviços, incluindo custos incrementais (por exemplo, os custos de mão de obra direta e materiais) e um alocação de custos diretamente relacionados às atividades do contrato (por exemplo: depreciação de equipamentos usados para cumprir o contrato e custos de gerenciamento e supervisão do contrato). Os custos gerais e administrativos não estão diretamente relacionados a um contrato e são excluídos, a menos que sejam explicitamente cobrados da contraparte nos termos do contrato.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, uma vez que não foi identificado contratos onerosos.

Ativo imobilizado - vendas antes do uso pretendido

A alteração proíbe as entidades de deduzirem do custo de um item imobilizado quaisquer produtos de vendas de itens produzidos ao trazer esse ativo para o local e condição necessários para que ele seja capaz de operar da maneira pretendida pela administração. Em vez disso, uma entidade reconhece os produtos de vender os itens, e os custos de produzir os itens, na demonstração do resultado.

De acordo com as regras de transição, a Companhia aplica as alterações retrospectivamente apenas aos itens de imobilizado disponível para uso ou depois do início do período mais antigo apresentado quando a entidade aplica a alteração pela primeira vez (a data da aplicação inicial).

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia já que não houve vendas de tais itens produzidos por ativo imobilizado disponibilizado para uso ou depois do início do período mais antigo apresentado.

Referências à Estrutura conceitual

As alterações substituem uma referência a uma versão anterior da Estrutura Conceitual do IASB por uma referência à versão atual emitida em março de 2018 sem alterar significativamente seus requisitos.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.12. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022-- Continuação

Referências à Estrutura conceitual--Continuação

As alterações adicionam uma exceção ao princípio de reconhecimento da *IFRS 3 Business Combinations* (equivalente ao CPC 15 (R1) - Combinação de negócios) para evitar a emissão de potenciais ganhos ou perdas do 'dia 2' decorrentes de passivos e passivos contingentes que estariam dentro do escopo da *IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets* (equivalente ao CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes) ou *IFRIC 21 Levies*, se incorridas separadamente. A exceção exige que as entidades apliquem os critérios da IAS 37 ou IFRIC 21, respectivamente, em vez da Estrutura Conceitual, para determinar se existe uma obrigação presente na data de aquisição.

As alterações também adicionam um novo parágrafo à IFRS 3 para esclarecer que os ativos contingentes não se qualificam para reconhecimento na data de aquisição. De acordo com as disposições transitórias, a Companhia aplica as alterações prospectivamente, ou seja, para combinações de negócios que ocorram após o início do período de relatório anual em que aplica as alterações pela primeira vez (a data da aplicação inicial).

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia uma vez que não existiam ativos, passivos ou passivos contingentes no âmbito dessas alterações que surgiram durante o período.

IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards - Subsidiária como adotante pela primeira vez

A alteração permite que uma subsidiária que opte por aplicar o parágrafo D16(a) da IFRS 1 (equivalente ao CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade) mensurar as diferenças cumulativas de conversão usando os valores reportados nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora, com base na data de transição da controladora para a IFRS, se nenhum ajuste foi feito para consolidação procedimentos e para os efeitos da combinação de negócios em que a controladora adquiriu a controlada. Esta alteração também se aplica a uma coligada ou *joint venture* que opte por aplicar o parágrafo D16(a) da IFRS 1.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia por não ser um adoptante pela primeira vez.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.12. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022-- Continuação

Referências à Estrutura conceitual--Continuação

IFRS 9 Financial Instruments - Taxas no teste de '10 por cento' para baixa de passivos financeiros (equivalente ao CPC 48 - Instrumentos Financeiros)

A alteração esclarece as taxas que uma entidade inclui ao avaliar se os termos de um passivo financeiro novo ou modificado são substancialmente diferentes dos termos do passivo financeiro original. Essas taxas incluem apenas aquelas pagas ou recebidas entre o mutuário e o credor, incluindo as taxas pagas ou recebidas pelo mutuário ou pelo credor em nome do outro.

De acordo com as disposições transitórias, a Companhia aplica a emenda aos passivos financeiros que são modificados ou trocados no ou após o início do período de relatório anual em que a entidade aplica a emenda pela primeira vez (a data da aplicação inicial).

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, pois não houve modificações nos instrumentos financeiros da Companhia durante o período.

IAS 41 Agriculture - Tributação em mensuração a valor justo (equivalente ao CPC 29 - Ativo Biológico e Produto Agrícola)

A alteração remove a exigência do parágrafo 22 da IAS 41 de que as entidades excluam os fluxos de caixa para tributação ao mensurar o valor justo dos ativos dentro do escopo da IAS 41 (equivalente ao CPC 29 - Ativo Biológico e Produto Agrícola).

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia uma vez que não possuía ativos no âmbito da IAS 41 ou CPC 29 à data de relato.

2.13. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.13. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

IFRS 17 - Contratos de seguro:

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (norma ainda não emitida pelo CPC no Brasil, mas que será codificada como CPC 50 - Contratos de Seguro e substituirá o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Assim que entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituirá a IFRS 4 - Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável); e
- Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

A IFRS 17 vigora para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica a Companhia.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.13. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante--Continuação

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação; e
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros da Companhia.

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.13. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis--Continuação

As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis. As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

Em maio de 2021, o Conselho divulgou alterações ao IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento.

A Companhia está atualmente avaliando o impacto dessas alterações.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais julgamentos contábeis e fontes de incerteza nas estimativas

Na aplicação das políticas contábeis da Companhia descritas na nota explicativa nº 2, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas a respeito da apuração dos valores contábeis dos ativos e passivos os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas esse período, ou também em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa nº 6 - Contas a receber de clientes e outros créditos (provisão para créditos).
- Nota explicativa nº 7 - Estoques (provisão para realização).
- Nota explicativa nº 9 - Imobilizado (vida útil dos ativos imobilizados).
- Nota explicativa nº 12 - Intangível (vida útil dos ativos intangíveis).
- Nota explicativa nº 16 - Provisão para riscos.

4. Reapresentação dos valores correspondentes

Consoante elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022, a administração da Companhia, decidiu, voluntariamente, alterar a prática contábil de reconhecimento de receita referente a contrato de licenciamento comercial (incentivo de venda) mantido com determinado cliente da Companhia, que até o ano de 2021, estava reconhecido mediante emissão da nota fiscal ao respectivo cliente.

Contudo, seguindo orientações do CPC 47 (R14) - Receita de Contrato com Cliente, a administração da Companhia, diante dos controles correntemente disponíveis, concluiu que a referida alteração está consistente com modelo de 5 (cinco) etapas de reconhecimento de receita, a saber: (i) identificação dos contratos com clientes ("Contrato de Licenciamento"); (ii) identificação das obrigações de desempenho, conforme previstas em contrato entre as partes, que dá-se no encerramento do ano Safra; (iii) determinação do preço da transação, baseado em informação de mercado (*commoditie* de Soja); (iv) alocação do preço da transação à obrigação de desempenho, substancialmente via percentual de *value sharing* definido em contrato entre as partes; e (v) reconhecimento da receita quando a obrigação de desempenho é atendida, usualmente ao final do ano Safra.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

Sumários das referidas alterações nas práticas contábeis de exercícios anteriores:

(a) Balanço patrimonial em 1º. de janeiro de 2021

	Controladora		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Ativo			
Ativo circulante	187.532	157.403	344.935
Ativo realizável a longo prazo	475.131	-	475.131
Total do ativo	662.663	157.403	820.066
Passivo			
Passivo circulante	159.336	-	159.336
Passivo não circulante	268.185	53.517	321.702
Patrimônio líquido			
Capital social	29.914	-	29.914
Reserva Legal	5.983	-	5.983
Reserva de capital	686	-	686
Reserva de retenção de lucros	198.559	103.886	302.445
Outros resultados abrangentes	-	-	-
	235.142	103.886	339.028
Total do passivo e do patrimônio líquido	662.663	157.403	820.066

(b) Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Ativo						
Ativo circulante	284.248	239.631	523.879	287.793	239.631	527.424
Ativo realizável a longo prazo	706.125	-	706.125	715.613	-	715.613
Total do ativo	990.373	239.631	1.230.004	1.003.406	239.631	1.243.037
Passivo						
Passivo circulante	346.240	-	346.240	348.752	-	348.753
Passivo não circulante	343.871	81.474	425.345	343.871	81.474	425.345
Patrimônio líquido						
Capital social	29.914	-	29.914	29.914	-	29.914
Reserva Legal	5.983	-	5.983	5.983	-	5.983
Reserva de capital	(39.001)	-	(39.001)	(39.001)	-	(39.001)
Reserva de retenção de lucros	303.365	158.157	461.522	303.365	158.156	461.521
Outros resultados abrangentes	-	-	-	10.521	-	10.521
	300.262	158.156	458.418	310.783	158.155	468.938
Total do passivo e do patrimônio líquido	990.373	239.631	1.230.004	1.003.406	239.631	1.243.037

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4. Reapresentação dos valores correspondentes--Continuação

(c) Demonstração do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	1.069.017	82.228	1.151.245	1.070.316	82.228	1.152.544
Custo das vendas	(94.334)	-	(94.334)	(95.401)	-	(95.401)
Lucro bruto	974.683	82.228	1.056.911	974.915	82.228	1.057.143
Despesas, outros resultados operacionais e Equivalência patrimonial	(165.398)	-	(165.398)	(164.306)	-	(164.306)
Lucro operacional	809.285	82.228	891.513	810.609	82.228	892.837
Receitas financeiras	42.629	-	42.629	42.739	-	42.739
Despesas financeiras	(79.040)	-	(79.040)	(78.750)	-	(78.750)
Variação cambial líquida	34.010	-	34.010	34.010	-	34.010
Lucro antes dos impostos	806.884	82.228	889.112	808.608	82.228	890.836
Imposto de renda e contribuição social correntes	(210.646)	-	(210.646)	(210.669)	-	(210.669)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(14.644)	(27.957)	(42.601)	(14.644)	(27.957)	(42.601)
Lucro líquido das operações em continuidade	581.594	54.270	635.864	583.295	54.270	637.565
Prejuízo das operações descontinuadas	-	-	-	(1.701)	-	(1.701)
Lucro líquido do exercício	581.594	54.270	635.864	581.594	54.270	635.864

A reapresentação não impactou outros resultados abrangentes ou as atividades operacionais, de investimento e financiamento dos fluxos de caixa.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	5	15	5	16
Bancos - Conta corrente	581	120	789	120
Bancos - Conta corrente em moeda estrangeira	722	226.371	856	228.948
Aplicações financeiras	108.904	16.310	108.904	16.310
Total	110.212	242.816	110.553	245.394

As aplicações financeiras são remuneradas por taxas que equivalem de 100% a 104% da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, exceto para as aplicações de resgate diário cuja remuneração é reduzida, e são realizadas com instituições financeiras classificadas pela Administração da Companhia como de baixo risco de crédito.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes

	Controladora			Consolidado	
	2022	2021	01/01/2021	2022	2021
		(Reapresentado)			(Reapresentado)
Contas a receber de clientes	7.610	7.105	8.068	7.610	7.105
Contas a receber – Incentivos de vendas (Nota 4)	300.549	239.631	157.403	300.549	239.631
Outras contas a receber	711	920	824	938	1.624
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.033)	(4.033)	(3.730)	(4.033)	(4.033)
Total	304.837	243.623	162.565	305.064	244.327

A exposição da Companhia a riscos de crédito e de mercado e perdas por redução ao valor recuperável relacionadas a “Contas a receber de clientes e outras contas a receber”, está divulgada na nota explicativa nº 25.

A movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

Movimentação PCLD	2022	2021
Saldo no início do exercício	(4.033)	(3.730)
Adições	-	(303)
Recuperações / realizações	-	-
Saldo no final do exercício	(4.033)	(4.033)

Contas a receber de clientes

As receitas com a venda de sementes são realizadas com o recebimento integral de forma antecipada, sem concessão de prazo para recebimento, já no caso de royalties é concedido um prazo médio de recebimento de 10 dias. A Companhia constitui provisão para perda de créditos esperada com base na análise do saldo da carteira de clientes, considerando seu modelo de negócio e informações de mercado. Em relação as contas a receber relacionadas ao incentivo de vendas, usualmente o recebimento se dá em até 4 meses após o encerramento do exercício (Nota 4).

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Sementes acabadas	21.563	11.606	21.563	11.648
Sementes em processo	254	1.059	254	1.059
Insumos e materiais de laboratório	19.958	14.584	19.958	14.584
Redução ao valor realizável líquido	(3.527)	(3.906)	(3.527)	(3.906)
Total	38.248	23.343	38.248	23.385

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques--Continuação

A Administração espera que os estoques sejam recuperados em um período inferior a 12 meses.

A movimentação da provisão para realização dos estoques está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo no início do exercício	(3.906)	(1.519)	(3.906)	(1.519)
Adições	-	(2.387)	-	(2.387)
Recuperações / realizações	379	-	379	-
Saldo no final do exercício	(3.527)	(3.906)	(3.527)	(3.906)

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imposto de renda e contribuição social diferidos

	Ativo			Passivo			Líquido		
	2022	2021	01/01/2021	2022	2021	01/01/2021	2022	2021	01/01/2021
	(Reapres.)			(Reapres.)			(Reapres.)		
Provisão para contingências	5.608	3.113	-	-	-	-	5.608	3.113	4.180
Provisão para reavaliação de estoques	1.227	3.845	4.180	-	-	-	1.227	3.845	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor justo dos contratos da GDM Investment (c)	-	-	-	(21.533)	(21.533)	-	(21.533)	(21.533)	-
Provisão de seguros de vida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas elegíveis - inovação tecnológica (a)	-	-	-	(68.098)	(54.722)	(39.700)	(68.098)	(54.722)	(39.700)
Diferença entre depreciação fiscal e societária (b)	-	-	-	(16.676)	(7.670)	(4.510)	(16.676)	(7.670)	(4.510)
Reconhecimento de Receita CPC47/IN1573	-	-	-	(102.187)	(81.474)	(53.517)	(102.187)	(81.474)	(53.517)
Outros	-	-	-	15	761	-	15	761	-
	6.836	6.958	4.180	(208.479)	(164.638)	(97.727)	(201.644)	(157.680)	(93.547)

(a) Despesas elegíveis - inovação tecnológica, são utilizados os seguintes incentivos, conforme base legal a seguir:

- Exclusão de 80% dos dispêndios efetuados com pesquisa tecnológica e desenvolvimento de inovação tecnológica, na determinação do lucro real e da base da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL (diferença permanente).
- A Instrução Normativa 1.187 em seu art. 7º, parágrafo 8º, determina que a pessoa jurídica poderá excluir do lucro líquido, na determinação do lucro real e da base de cálculo da CSLL, o valor adicional de até 20% (vinte por cento) da soma dos dispêndios ou pagamentos vinculados à pesquisa tecnológica e desenvolvimento de inovação tecnológica objeto de patente concedida ou cultivar registrado (de forma complementar ao benefício normal de exclusão de 80% dos dispêndios) (diferença permanente).

(b) Diferença de depreciação fiscal versus societário:

- A Companhia adotou o permissivo legal para o incentivo da inovação tecnológica que determina que o contribuinte poderá depreciar integralmente, no próprio ano de aquisição, os valores registrados no ativo imobilizado à título de máquinas, equipamentos, aparelhos e instrumentos, novos, destinados à utilização nas atividades de pesquisa tecnológica e desenvolvimento de inovação tecnológica (diferença temporária).
- Amortização acelerada dos dispêndios classificados como intangível, mediante dedução como custo ou despesa operacional, no período de apuração em que forem efetuados e relacionados à aquisição de bens intangíveis, desde que vinculados exclusivamente às atividades de pesquisa tecnológica e desenvolvimento de inovação tecnológica (diferença temporária).

Os incentivos fiscais às atividades de pesquisa tecnológica e desenvolvimento de inovação tecnológica estão tratados nos artigos 17 a 26 da Lei nº 11.196, de 21 de novembro de 2005 e disciplinados pela Instrução Normativa nº 1.187 de 29 de agosto de 2011.

(c) Valor justo dos contratos da GDM Investment: A Companhia adotou o método de constituição do passivo diferido sobre o valor da Mais Valia decorrentes dos contratos de Germoplasma oriundos da aquisição da GDM Investment (Nota 10).

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

	Taxa de Depreciação %	2022 Custo Corrigido	2021 Custo Corrigido	2022 Depreciação Acumulada	2021 Depreciação Acumulada	2022	2021
Imóveis Rurais	-	15.673	15.671	-	-	15.673	15.671
Edifícios e Construções	4%	12.684	12.684	(4.169)	(3.661)	8.515	9.023
Máquinas e Equipamentos	10%	86.288	47.589	(20.843)	(14.722)	65.445	32.867
Veículos	20%	30.902	18.662	(8.502)	(6.169)	22.401	12.492
Moveis e utensílios	10%	2.997	2.589	(1.521)	(1.243)	1.476	1.346
Equip. de Informática	20%	5.826	3.841	(2.516)	(1.783)	3.309	2.058
Imobilizado em andamento	-	23.541	621	-	-	23.541	621
Melhorias Imov. de 3º	10%	1.109	1.109	(670)	(578)	439	532
Instalações	10%	12.350	10.586	(5.077)	(3.991)	7.272	6.596
Galpões e Silos	10%	533	533	(25)	(4)	508	529
		191.903	113.885	(43.323)	(32.150)	148.579	81.735

As imobilizações em andamento correspondem a obra de ampliação do escritório do laboratório de edição genica na unidade de Cambé-PR. Construção das sedes de Rio Verde-GO e Lucas do Rio Verde-MT.

Em 2022 em conformidade com o CPC 27, a Companhia realizou avaliação da vida útil aplicada em seus ativos imobilizados e concluíram que não ocorreu nenhuma mudança significativa ou alteração nas circunstâncias em que as estimativas se basearam de forma a justificar mudanças na vida útil utilizada atualmente. A determinação da vida útil dos ativos leva em consideração não só o tipo de ativo, mas também seu regime de utilização e as condições às quais este ativo é submetido durante seu uso.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

a) Movimentação do custo e depreciação

	2021	Aquisição	Transferências	Baixas	Depreciação do ano	Depreciação baixas	2022
Terrenos	15.672	1	-	-	-	-	15.673
Edifícios	9.022	-	-	-	(508)	-	8.514
Máquinas e Equipamentos	32.869	38.854	-	(154)	(6.264)	143	65.448
Veículos	12.492	15.180	-	(2.939)	(4.529)	2.197	22.400
Móveis e utensílios	1.347	407	-	-	(278)	-	1.477
Equipamentos de Informática	2.057	2.134	-	(149)	(820)	87	3.308
Imobilizados em Andamento	621	22.920	-	-	-	-	23.541
Melhorias em imóveis de terceiros	532	-	-	-	(92)	-	440
Instalações	6.594	1.763	-	-	(1.087)	-	7.271
Galpão e Silos	529	-	-	-	(21)	-	508
	81.735	81.260	-	(3.242)	(13.599)	2.426	148.579

	2020	Aquisição	Transferências	Baixas	Depreciação do ano	Depreciação baixas	2021
Terrenos	7.905	7.767	-	-	-	-	15.672
Edifícios	9.530	-	-	-	(508)	-	9.022
Máquinas e Equipamentos	20.054	16.572	-	(688)	(3.202)	132	32.869
Veículos	8.972	7.468	-	(2.923)	(3.045)	2.020	12.492
Móveis e utensílios	1.369	217	-	-	(239)	-	1.347
Equipamentos de Informática	1.095	1.482	-	(19)	(512)	10	2.057
Imobilizados em Andamento	-	621	-	-	-	-	621
Melhorias em imóveis de terceiros	642	-	-	-	(110)	-	532
Instalações	7.387	248	-	-	(1.040)	-	6.594
Galpão e Silos	-	533	-	-	(4)	-	529
	56.954	34.908	-	(3.630)	(8.660)	2.162	81.735

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

Valor recuperável do ativo imobilizado ("impairment")

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Administração não identificou indicadores de que o ativo imobilizado poderia apresentar problemas de recuperabilidade.

Não há bens do ativo imobilizado dados em garantias.

10. Investimentos

Em 2022 a Companhia efetuou a redução do capital social na GDM Investments S.A. conforme detalhado abaixo. Composição dos investimentos:

	Controladora		Consolidada	
	2022	2021	2022	2021
GDM Investments S.A.	7.829	112.401	-	-
Mais Valia do germoplasma (c)	-	63.331	-	-
GDM Argentina S.A. (a)	-	-	6.966	7.490
Total	7.829	175.732	6.966	7.490

Movimentação dos investimentos

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	-
(+) Aquisição em 25/05/2021 (b)	177.445	7.456
(+/-) Equivalência patrimonial do período	(1.713)	34
Saldo em 31 de dezembro de 2021	175.732	7.490
(-) Redução de Capital em 25/10/2022 (d)	(168.906)	-
(+/-) Equivalência patrimonial do período	(118)	18
(+) Ajuste Reflexo Reserva de Conversão	1.121	(542)
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2022	7.829	6.966

- (a) Por meio dessa transação considerando que a GDM Investments S.A. possui 1,76% (2,04% em 2021) de participação na GDM Argentina S.A., a Companhia passou a ter participação indireta na GDM Argentina S.A., sendo este o único investimento por equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras consolidadas.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Investimentos--Continuação

- (b) Em 26 de abril de 2021 foi realizada a subscrição de capital social representando 100% das ações da GDM Investments S.A. ("GDM Investments") a qual é parte relacionada pertencente ao Grupo Dom Mario ("GDM"), por seu valor justo. A GDM Investments S.A. é uma empresa de capital fechado com sede no Uruguai, cuja atividades principais são de licenciamento de direito de propriedade intelectual e industrial, produção e processamento de sementes e material genético agrícola, importação e exportação de qualquer classe de sementes e material genético agrícola e de representação comercial de direitos de propriedade intelectual de terceiros. A aquisição desta empresa faz parte da estratégia de negócios e de reestruturação do Grupo Dom Mario ("GDM").

Por representar uma transação entre partes relacionadas em linha com a estratégia de negócios e de reestruturação do Grupo Dom Mario ("GDM"), o excesso pago em relação ao valor justo pela subscrição de capital em parte relacionada, pelo montante de R\$ 39.686, foi registrado na rubrica de reserva de capital no patrimônio líquido por não representar mudança efetiva de controle dentro do Grupo "GDM", conforme previsto no CPC 26, parágrafo 106 (B-III)

- (c) Germoplasma é o ativo gerado a partir do programa de melhoramento genético das sementes da cultura de milho e soja. Este ativo representa uma tecnologia que possibilitará a Companhia auferir receitas oriundas de licenciamento e royalties junto aos seus clientes. O valor justo do intangível relacionado ao germoplasma foi determinado pela Administração do Grupo GDM utilizando dos critérios e premissas abaixo descritos:
- Taxa de desconto estimada em 6,98% (taxa WACC);
 - Valor terminal projetado para o final do período, calculado com base na taxa de crescimento de market share sustentável de longo prazo para a indústria entre 5.1% e 8.5%, utilizada para determinar a receita para exercícios futuros.

- (d) Em 25 de outubro de 2022 foi realizada a redução do capital social da GDM Investments S.A. ("GDM Investments") a qual é parte relacionada pertencente ao Grupo Dom Mario ("GDM").

Com a redução do capital investido na GDM Investments S.A., a GDM Genética do Brasil passou a ser detentora do ativo de germoplasma de soja e milho, os quais referem-se aos intangíveis identificáveis na GDM Investments S.A. Como detentora dos ativos intangíveis a Companhia efetuou a transferência dos saldos para o seu ativo intangível conforme movimentação demonstrada na nota explicativa 12.

A tabela abaixo demonstra o resumo da apuração dos impactos contábeis decorrentes desta transação:

Descrição	Valor
(=) Patrimônio líquido da GDM Investments S.A. a valor justo, antes de impostos	175.732
(+) Ajuste Reflexo Reserva de Conversão	1.140
(-) Resultado do Exercício	(137)
(-) Redução de Capital e Transferência para o ativo intangível (i)	(105.575)
(-) Transferência do Mais valia do intangível relacionado a germoplasma para Ativo Intangível	(63.331)
(=) Patrimônio líquido da GDM Investments S.A. a valor justo, antes de impostos	7.829

- (i) Por Ata de Assembleia Extraordinária de acionistas foi deliberado a redução voluntária do capital social da investida no valor de (USD 20.500) a taxa câmbio do dia 25 de outubro de 2022 de 5,1500 totalizando (R\$ 105.575). O saldo do capital reduzido foi transferido para o ativo intangível da Companhia, assim como o valor registrado de mais valia, o total transferido para o ativo intangível da Companhia foi de (R\$ 168.906).

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. Arrendamentos financeiros

A Companhia possui contratos de arrendamento referente ao direito de uso de imóveis para suas atividades, esses contratos apresentam prazos residuais de vencimento entre 1 e 10 anos, sendo as taxas de depreciação calculadas com base no ativo de direito de uso, desde a data de início do contrato até o que ocorrer primeiro entre o fim da vida útil do ativo de direito de uso ou o fim do prazo de arrendamento.

A seguir estão os valores de ativos, passivos e respectivas movimentações vinculadas aos contratos de arrendamentos.

	Imóveis Urbanos	Imóveis Rurais	Total
Ativo de direito de uso:			
Saldo em 01/01/2021	4.112	1.428	5.540
Aquisições / remensuração	1.228	1.377	2.605
(-) Baixas	-	-	-
(-) Depreciação	(803)	(337)	(1.140)
Saldo em 31/12/2021	4.538	2.468	7.006
Aquisições / remensuração	6.543	5	6.547
(-) Baixas	-	-	-
(-) Depreciação	(1.141)	(399)	(1.540)
Saldo em 31/12/2022	9.939	2.073	12.012
Passivo de arrendamento:			
Saldo em 01/01/2021	4.223	1.429	5.652
Adições / remensuração	1.228	1.377	2.605
Pagamentos	(863)	(612)	(1.475)
Juros e Encargos	235	124	359
Outros	(75)	-	(75)
Saldo em 31/12/2021	4.748	2.318	7.066
Adições / remensuração	6.923	4	6.926
Pagamentos	(1.543)	(429)	(1.973)
Juros e Encargos	540	152	692
Outros	(10)	-	(10)
Saldo em 31/12/2022	10.658	2.044	12.702
Circulante	1.069	222	1.291
Não Circulante	9.119	1.898	11.017

A Companhia efetuou uma revisão em seus contratos de arrendamentos o qual determinou que a taxa de juros implícita, que foi de 12,67% a.a.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Intangível

Consolidado	Taxa de Amortização	Custo Corrigido	Amortização Acumulada	2022
Gasto com desenvolvimento de produtos	20%	537.129	(102.186)	434.943
Valor justo do germoplasma (Nota 10)	-	-	-	-
Softwares	20%	514	(471)	43
		<u>537.643</u>	<u>(102.657)</u>	434.986
Consolidado	Taxa de Amortização	Custo Corrigido	Amortização Acumulada	2021
Gasto com desenvolvimento de produtos	20%	331.199	(126.557)	319.041
Valor justo do germoplasma (Nota 10)	-	-	-	63.331
Softwares	20%	464	(462)	2
		<u>331.663</u>	<u>(127.020)</u>	382.374
Individual	2021	Aquisição	Amortização	2022
Gasto com desenvolvimento de produtos	204.642	201.549	(34.579)	371.612
Contratos de germoplasma (Nota 10)	-	63.331	-	63.331
Software	1	50	(8)	43
	<u>204.644</u>	<u>264.930</u>	<u>(34.587)</u>	434.986
Individual	2020	Aquisição	Amortização	2021
Gasto com desenvolvimento de produtos	171.619	66.003	(32.979)	204.643
Software	10	-	(9)	1
	<u>171.629</u>	<u>66.003</u>	<u>(32.988)</u>	<u>204.644</u>

O ativo intangível é representado substancialmente por gastos com desenvolvimento de produtos, os quais consistem nos investimentos realizados pela Companhia em seu programa de melhoramento genético, que subsidia o lançamento anual de novas variedades de sementes de soja, as quais são licenciadas para seus clientes.

Os investimentos no programa de melhoramento atendem aos requisitos para reconhecimento do ativo, visto que são representados por gastos destinados ao desenvolvimento de novas variedades genéticas.

Em decorrência da redução de capital do investimento que companhia possui na sociedade controlada GDM Investment houve, como contrapartida, a entrega dos ativos intangíveis de propriedade da controlada para a controladora. Com isso nas aquisições apresentadas pela controladora são considerados R\$168.906 (R\$ 63.331 pelo mais valia dos ativos) que originalmente estavam apresentadas como investimento pela controladora na controlada. A referida operação não gerou qualquer impacto nas informações consolidadas.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Intangível--Continuação

Após a conclusão do período de desenvolvimento de tais projetos e, conseqüentemente, início da comercialização de tais sementes geneticamente modificadas, os investimentos são amortizados de maneira linear, pelo prazo de 5 (cinco) anos.

Valor recuperável do ativo intangível ("impairment")

O ativo intangível tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Administração não identificou indicadores de que o ativo intangível poderia apresentar problemas de recuperabilidade.

13. Adiantamento de clientes

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui R\$ 80.838 (R\$ 62.244 em 31 de dezembro de 2021), sendo que, R\$ 43.936 (R\$ 32.783 em 31 de dezembro de 2021) referem-se a adiantamentos dos royalties de novas tecnologias e estão registrados não circulante, pois conforme previsto em acordo com os respectivos clientes, esses valores serão compensados com royalties futuros, que deverá ocorrer após 12 meses da data do balanço.

14. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Moeda	Taxa	Garantia	2022	2021
CRA - Certificado de Direito do Agronegócio (a)	BRL	6,0124% a.a + IPCA	Aval dos sócios	114.217	105.372
CRA - Certificado de Direito do Agronegócio (a)	BRL	2,10 a.a. + CDI	Aval dos sócios	103.025	100.208
Capital de giro	BRL	2,35 a a. + CDI	Aval dos sócios	155.867	4.673
Capital de giro	BRL	2,48 a a. + CDI	Aval dos sócios	341.314	75.721
Capital de giro	BRL	2,40 a a. + CDI	Aval dos sócios	255.713	14.185
				970.136	300.159
Circulante				82.636	72.673
Não Circulante				887.500	227.486

(a) Em 06 de Agosto de 2021, a Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária, a captação de recursos mediante a realização da emissão de dois certificados de direitos creditórios do agronegócio (CDCA), para lastro na emissão de CRA, de até 210.000 (cento e trinta mil, unidades), pela Companhia, com valor nominal unitário de R\$ 1.000 (hum mil reais) cada, no valor total de até R\$210.000 (duzentos e dez milhões de reais). Sua emissão ocorreu em 06 de outubro de 2021 e foram objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos na B3 - Brasil, Bolsa e Balcão S.A.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os empréstimos do não circulante vencem como segue:

	2022	2021
2023	-	62.410
2024	52.500	56.849
2025	202.500	108.227
Após 2026	632.500	-
	887.500	227.486

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia cumpriu integralmente todas as cláusulas de “*covenants*” firmadas em seus contratos de financiamento com instituições financeiras.

Movimentação dos empréstimos e debêntures

	2022	2021
Saldo inicial	300.159	290.842
Novas captações	2.333.980	626.332
Encargos financeiros	106.540	39.433
Variação monetária cambial	2.240	4.280
Pagamento de principal	(1.696.059)	(619.376)
Pagamento de encargos	(76.725)	(39.531)
Saldo final	970.136	300.159

15. Obrigações tributárias

	2022	2021
Imposto de renda a recolher	160.233	99.627
Contribuição social a recolher	59.266	35.831
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recolher	87.136	38.392
Programa de Integração Social - PIS a recolher	18.982	8.328
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF a recolher	2.051	1.222
Outros impostos a recolher	1.701	1.098
Total	329.369	184.498

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

15. Obrigações tributárias--Continuação

O resumo do cálculo do imposto de renda e da contribuição social para o exercício é como segue:

	2022			2021		
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total
Resultado antes dos impostos	1.043.911	1.043.911	-	(Reapresentado) 889.112	(Reapresentado) 889.112	-
Adições (a)	33.243	31.302	-	21.309	17.455	-
Exclusões (b)	(294.475)	(294.475)	-	(278.920)	(278.920)	-
Base de cálculo	782.678	780.738	-	631.500	627.646	-
Alíquota	15%	9%	-	15%	9%	-
Adicional do imposto de renda	10%	-	-	10%	-	-
Total do imposto de renda e contribuição social antes das doações	(195.646)	(70.266)	-	(157.875)	(56.488)	-
Crédito Inovação Tecnológica	-	-	-	-	-	-
PAT	-	-	-	599	-	-
Doações	860	-	-	200	-	-
Juros sobre capital próprio	1.299	467	-	2.147	771	-
Licença Maternidade	76	-	-	-	-	-
Total do imposto de renda e contribuição social	(193.411)	(69.799)	-	(154.929)	(55.717)	-
Imposto de renda e contribuição social correntes	(193.411)	(69.799)	(263.210)	(154.929)	(55.717)	(210.646)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(32.197)	(11.766)	(43.962)	(31.507)	(11.094)	(42.601)
Taxa efetiva	22%	8%	29%	21%	8%	28%

- (a) Substancialmente relacionado com Provisão de reavaliação de estoque, prêmio de participação no Resultado, adição referente à depreciação e amortização acelerada excluídas em anos anteriores, multas indedutíveis, doações e resultado negativo em decorrência de equivalência patrimonial.
- (b) Substancialmente relacionado com distribuição de juros sobre capital próprio, reversões referentes a reavaliação de estoque e demais serviços provisionados. Registro de cultivares, despesa de inovação tecnológicas, e exclusões referente a amortização e depreciação acelerado do ano corrente em decorrência da lei 11.196/05 "Lei do Bem".

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Depósitos judiciais e provisão para riscos

A Companhia é parte envolvida em processos nas esferas administrativa e judicial de naturezas tributárias e trabalhistas, as quais envolvem responsabilidades contingentes. Com base na opinião de seus consultores jurídicos e especialistas, a Administração da Companhia mantém provisão para os respectivos riscos em montantes considerados suficientes para fazer face às eventuais perdas que possam advir de desfechos desfavoráveis (perdas prováveis), conforme segue:

	Nota	2021	2021
Ativo não circulante			
(-) Depósitos judiciais	(*)	2.064	2.020
Passivo não circulante			
Provisão para contingência tributária	(*)	1.740	1.741

A Companhia possui processos judiciais classificados por assessores com chance possível de perda, sendo dispensada a constituição de provisão. Esse processo está vinculado a causas administrativas cujo valor atualizado encontra-se em R\$ 49.836.

(*) A Companhia está envolvida em litígio com o município de Londrina/PR em relação ao recolhimento do ISS sobre a receita de "royalties". Os depósitos judiciais referem-se aos montantes depositados entre os anos de 2011 e 2012 para o litígio com o município de Londrina/PR. A provisão e o depósito judicial correspondente serão mantidos até a decisão final em relação ao respectivo processo judicial.

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

A composição do capital social em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é conforme segue:

	Número de ações	% do capital social
GDM Holding S.A.	29.913.715	99,99%
Gerardo Luis Bartolomé	1	0,01%
Total	29.913.716	100,00%

b) Reserva legal

Constituída de acordo com o previsto no artigo 193 da Lei nº 6.404/76, equivalente a 5% do resultado do exercício, limitado a 20% do capital social. Tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

17. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reservas de capital

Em 2014, a Companhia recebeu da sócia GDM Holding S.A., o montante de R\$1.000 referente a prêmio na emissão de quotas. No mesmo ano, a Companhia repassou à ex-sócio Associados Don Mario S.A., o montante de R\$314 referente à sua participação, perfazendo assim o saldo líquido na rubrica de reservas de capital de R\$ 686.

Conforme divulgado na nota 10 o valor de R\$ 39.686 relativo ao excesso de valor pago entre partes relacionadas decorrente da aquisição da GDM *Investments* S.A. representa uma transação de aquisição entre partes relacionadas sem mudança efetiva de controle dentro do Grupo "GDM", sendo, portanto, reconhecida dentro do patrimônio líquido, conforme previsto no CPC 26, parágrafo 106 (B-III).

d) Reserva de retenção lucros

Constituída de acordo com o previsto no artigo 196 da Lei nº 6.404/76, os órgãos da Administração propõem a retenção de parte dos lucros acumulados. É destinada à aplicação em investimentos previstos no orçamento de capital.

Conforme previsto no art. 199 da Lei nº 6.404/76 das Sociedades por Ações, o saldo das reservas de lucros, exceto as reservas para contingências e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social. Atingindo esse limite, a Assembleia deliberará sobre aplicação do excesso na integralização ou no aumento do capital social ou na distribuição de dividendos. Portanto, a administração da Companhia apresentará proposta de aumento de capital social e/ou distribuição de dividendos adicionais na Assembleia Geral dos Acionistas, prevista para o mês de abril de 2023.

e) Distribuição de lucros e juros sobre capital próprio

Conforme previsto nos artigos 22 a 24 do estatuto social, do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei 6.404/76, 25% (vinte e cinco por cento), serão distribuídos aos acionistas, como dividendo mínimo obrigatório. O saldo remanescente dos lucros terá a destinação que a Assembleia determinar. Por deliberação da Diretoria, a Companhia poderá levantar balanços semestrais ou em períodos menores e distribuir dividendos por conta desses balanços, desde que o total de dividendos pagos em cada semestre do exercício social, não exceda o montante das reservas de capital de que trata o parágrafo primeiro, do artigo 182 da Lei nº 6.404/76.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

17. Patrimônio líquido--Continuação

No ano de 2022, foram realizadas distribuições de dividendos em montante superior ao dividendo mínimo obrigatório, conforme demonstrado abaixo.

	2022	2021
Lucro líquido do exercício, base para dividendo mínimo obrigatório	736.739	635.864
Dividendo mínimo obrigatório - 25%	184.185	158.966
Dividendos complementares	177.659	317.822
Total dos dividendos distribuídos	361.844	476.788

As distribuições dos dividendos em 2022 foram aprovadas em Assembleias Gerais Extraordinárias (AGE), realizadas nos dias 07 de março, 04 de abril, 13 de abril e 26 de dezembro de 2022. Os montantes aprovados foram R\$236.648, R\$25.000, R\$95.000 e R\$5.195 (via juros sobre capital próprio), respectivamente.

18. Receitas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Receitas de "royalties"	1.445.387	1.084.553	1.445.387	1.085.147
Venda de sementes	110.393	86.406	110.393	87.111
Outras receitas (*)	319.501	267.743	319.501	267.743
Total de Receitas	1.875.281	1.438.703	1.875.281	1.440.002
Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	(3.992)	(2.895)	(3.992)	(2.895)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(112.468)	(83.383)	(112.468)	(83.383)
Programa de Integração Social - PIS	(24.353)	(18.075)	(24.353)	(18.075)
Total de impostos sobre vendas	(140.813)	(104.352)	(140.813)	(104.354)
Vendas canceladas	(951)	(758)	(951)	(758)
Outros descontos	(252.723)	(182.347)	(252.723)	(182.347)
Total de cancelamentos e abatimentos	(253.673)	(183.105)	(253.674)	(183.105)
	1.480.794	1.151.245	1.480.794	1.152.544

(*) Receita a título de incentivo de vendas pela utilização de tecnologia de terceiros utilizada no melhoramento genético para a multiplicação de sementes (Nota 4).

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19. Custo das vendas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Custo das mercadorias vendidas	(91.459)	(61.355)	(91.459)	(62.422)
Amortização do ativo intangível	(34.579)	(32.979)	(34.579)	(32.979)
Matéria prima	(72.985)	(54.573)	(72.985)	(55.555)
Folha de pagamento	(7.165)	(2.201)	(7.165)	(2.257)
Serviços de terceiros	(3.952)	(874)	(3.952)	(874)
Estrutura de apoio	(1.728)	(1.789)	(1.728)	(1.789)
Fretes	(1.458)	(933)	(1.458)	(933)
Insumo	(716)	(384)	(716)	(384)
Provisão realização de estoque	(2.647)	(142)	(2.647)	(142)
Outros	(808)	(458)	(808)	(488)
Amortização do ativo intangível	(34.579)	(32.979)	(34.579)	(32.979)
Custo de Produção	(126.038)	(94.334)	(126.038)	(95.401)

20. Despesas comerciais

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com folha de pagamento	(38.158)	(47.241)	(38.158)	(47.241)
Despesas de marketing	(12.335)	(5.005)	(12.335)	(5.005)
Despesas de fretes	(5.000)	(2.868)	(5.000)	(2.868)
Despesas com veículos	(6.508)	(6.235)	(6.508)	(6.235)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(308)	-	(308)
Despesas com viagens	(6.079)	(3.256)	(6.079)	(3.256)
Materiais de consumo	(4.666)	(1.621)	(4.666)	(1.621)
Serviços de terceiros	(2.860)	(2.618)	(2.860)	(3.390)
Depreciação e amortização	(3.155)	(1.890)	(3.155)	(1.890)
Água, luz e telefone	(12)	(21)	(12)	(21)
Aluguéis e arrendamentos	(601)	(636)	(601)	(636)
Outras despesas	(7.393)	(6.643)	(7.393)	(6.693)
Total	(86.766)	(78.342)	(86.766)	(79.154)

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

21. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com folha de pagamento	(56.493)	(14.591)	(56.493)	(14.591)
Despesas de marketing	(924)	(1.184)	(924)	(1.184)
Despesas de fretes	(167)	(12)	(167)	(12)
Despesas com veículos	(852)	(173)	(852)	(173)
Despesas Bancárias	(2.336)	(1.408)	(2.336)	(2)
Despesas com viagens	(3.239)	(668)	(3.239)	(668)
Materiais de consumo	(5.258)	(2.967)	(5.258)	(4)
Impostos e Taxas	(8.667)	(912)	(8.694)	-
Serviços de terceiros	(29.436)	(17.982)	(29.512)	(18.056)
Depreciação e amortização	(11.592)	(7.616)	(11.592)	(7.616)
Água, luz e telefone	(2.754)	(2.422)	(2.754)	(2.422)
Manutenção e Reparo	(7.320)	(4.607)	(7.320)	-
Aluguéis e arrendamentos	(12.368)	(8.915)	(12.368)	(8.915)
Seguro	(581)	(438)	(582)	-
Outras despesas	(7.430)	(5.956)	(7.454)	(16.627)
Total	(149.417)	(69.850)	(149.544)	(70.270)

22. Despesas com pesquisa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com folha de pagamento	(8.117)	(9.304)	(8.117)	(9.304)
Despesas de fretes	(754)	(202)	(754)	(202)
Despesas com veículos	(673)	(232)	(673)	(232)
Despesas com viagens	(1.382)	(165)	(1.382)	(165)
Materiais de consumo	(1.536)	(275)	(1.536)	(275)
Serviços de terceiros	(3.610)	(4.241)	(3.610)	(4.241)
Impostos e Taxas	(1.556)	(2.390)	(1.556)	(2.390)
Total	(17.629)	(16.808)	(17.629)	(16.808)

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

23. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita de aplicações financeiras	3.843	2.778	3.843	2.778
Juros ativos	1.586	9.726	1.917	9.436
Operações com derivativos	21.185	30.125	21.185	30.125
Total das receitas financeiras	26.614	42.629	26.945	42.339
Juros passivos	(83.389)	(55.547)	(83.711)	(55.547)
Outras despesas financeiras	(22.963)	(23.493)	(22.963)	(23.203)
Total das despesas financeiras	(106.352)	(79.040)	(106.674)	(78.750)
Variação cambial líquida	14.806	34.010	14.806	34.010
Total do resultado financeiro	(64.931)	(2.401)	(64.928)	(2.401)

24. Partes relacionadas

No decorrer de suas operações, direitos e obrigações são contraídos entre partes relacionadas, oriundas de operações de venda e compra de produtos e serviços, como também operações de mútuo. Os saldos em aberto de transações com partes relacionadas - ativos e passivos - estão demonstrados da seguinte forma:

Ativo	Natureza da operação	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Seedcorp HO Produções	Comercial (i)	-	160	-	160
GDM Seeds Inc.	Comercial (i)	-	-	-	221
GDM Seeds Inc.	Mútuo (ii)	31.976	-	31.976	-
Marito	Mútuo (ii)	549.028	-	549.028	-
GDM Holding S.A.	Mútuo (ii)	810.100	234.871	810.100	234.871
GDM Investment S.A.	Mútuo (iii)	-	-	322	-
Total		1.391.104	235.031	1.391.426	235.252
Corrente		-	43	322	264
Não corrente		1.391.104	234.988	1.391.104	234.988

(i) Transações comerciais: As transações com partes relacionadas, devido a características específicas dos contratos, seguem termos e condições definidas entre as partes relacionadas.

(ii) Mútuo: Referem-se a contratos de mútuo firmados com vencimento previsto para 2024.

(iii) Mútuo: O mútuo contratado entre a GDM Argentina junto a controlada GDM Investment S.A.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

24. Partes relacionadas--Continuação

Os mútuos financeiros entre a Companhia e GDM Holding S.A, GDM Seeds Inc e Marito são remunerado à taxa prefixada 2,50% + SOFR (Secured Overnight Financing Rate) ao ano.

A Companhia no ano de 2022 concedeu garantias para empresas do grupo.

Data		Descrição			
12/04/2022		Aprovação de Carta Fiança em Benefício da GDM Holding S.A. pelo período compreendido entre 12 de abril de 2022 e 12 de abril de 2027, no valor principal da garantia de USD 40.000.000,00.			
Passivo	Natureza da operação	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Seedcorp HO Produções	Comercial (i)	-	160	-	160
Forratec Sementes do Brasil	Comercial (i)	-	-	-	-
GDM Seeds INC	Comercial (i)	-	-	-	221
GDM Argentina	Mútuo (ii)	-	-	23	-
Total		-	160	23	381
Corrente		-	43	23	264
Não corrente		-	117	-	117

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração dos administradores considera a remuneração dos membros do Conselho de Administração e diretores estatutários. Os valores com remuneração dos administradores somaram R\$27.630 (R\$10.950 em 2021).

25. Instrumentos financeiros

Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia. Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia. As operações estão sujeitas aos fatores de riscos a seguir descritos.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

31/12/2022				
Individual	Nota	Valor Contábil	VJR	Custo Amortizado
Caixa e equivalentes de caixa	5	110.212	110.212	-
Contas a receber de clientes	6	304.837	-	4.288
Partes relacionadas	24	1.391.104	-	1.391.104
Instrumentos financeiros derivativos	25	11.535	11.535	-
Total ativos financeiros		1.817.687	121.746	1.695.941
Fornecedores		(3.903)	-	(3.903)
Arrendamento mercantil	11	(12.308)	-	(12.308)
Empréstimos e debêntures	14	(970.136)	-	(970.136)
Total passivos financeiros		(986.346)	-	(986.346)

31/12/2021				
Individual	Nota	Valor Contábil	VJR	Custo Amortizado
Caixa e equivalentes de caixa	5	242.816	242.816	-
Contas a receber de clientes	6	243.623	-	243.623
Partes relacionadas	24	235.031	-	235.031
Instrumentos financeiros derivativos	25	245	245	-
Total ativos financeiros		721.715	243.061	478.654
Fornecedores		(11.649)	-	(11.649)
Instrumentos financeiros derivativos	25	(24.212)	(24.212)	-
Arrendamento mercantil	11	(7.066)	-	(7.066)
Empréstimos e debêntures	14	(300.159)	-	(300.159)
Total passivos financeiros		(343.086)	(24.212)	(318.874)

31/12/2022				
Consolidado	Nota	Valor Contábil	VJR	Custo Amortizado
Caixa e equivalentes de caixa	5	110.553	110.553	-
Contas a receber de clientes	6	305.064	-	305.064
Partes relacionadas	24	1.391.426	-	1.391.426
Instrumentos financeiros derivativos	25	11.535	11.535	-
Total ativos financeiros		1.818.578	122.089	1.696.490
Fornecedores		(3.907)	-	(3.907)
Instrumentos financeiros derivativos	25	-	-	-
Arrendamento mercantil	11	(12.308)	-	(12.308)
Empréstimos e debêntures	14	(970.136)	-	(970.136)
Total passivos financeiros		(986.349)	-	(986.350)

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Consolidado	Nota	31/12/2021		
		Valor Contábil	VJR	Custo Amortizado
Caixa e equivalentes de caixa	5	245.394	245.394	-
Contas a receber de clientes	6	244.327	-	244.327
Partes relacionadas	24	235.252	-	235.252
Instrumentos financeiros derivativos	25	245	245	-
Total ativos financeiros		725.218	245.639	479.579
Fornecedores		(14.047)	-	(14.047)
Instrumentos financeiros derivativos	25	(24.212)	(24.212)	-
Arrendamento mercantil	11	(7.066)	-	(7.066)
Empréstimos e debêntures	14	(305.209)	-	(305.209)
Total passivos financeiros		(350.533)	(24.212)	(326.322)

Visão geral

A Companhia possui uma política formal para gerenciamento de riscos, cujo controle e gestão são de responsabilidade da Tesouraria, que se utiliza de instrumentos de controle através de sistemas adequados e profissionais capacitados na mensuração, análise e gestão de riscos.

Essa política é monitorada permanentemente por executivos financeiros da Companhia, que têm sob sua responsabilidade a definição da estratégia da Administração na gestão desses riscos. A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito.
- Risco de liquidez.
- Risco de mercado.
- Risco de moeda.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia para cada um dos riscos acima.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas de clientes e outras contrapartes, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e dos recursos depositados e aplicados em instituições financeiras.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Risco de crédito--Continuação

Esses riscos são administrados por normas específicas da Companhia, de aceitação de clientes, análise de crédito e estabelecimento de limites de exposição por cliente, tendo a sua carteira de clientes pulverizada. O saldo a receber de clientes é devidamente verificado e efetuado o registro de provisão para devedores duvidosos, quando necessário. As aplicações financeiras são efetuadas em instituições de baixo risco de crédito, conforme avaliação realizada pela Administração.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros, têm nos ganhos e perdas da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros.

O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de moeda

A Companhia mantém operações no mercado externo que estão expostas a riscos de mercado decorrentes de mudanças nas cotações de moedas estrangeiras. Qualquer flutuação da taxa de câmbio pode aumentar ou reduzir os referidos saldos.

Com objetivo de proteger-se da exposição excessiva aos riscos de variações cambiais equilibrando seus ativos e passivos não denominados em reais, a Companhia faz uso de operações de balcão (Swap) e operações na bolsa de futuros.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Características das operações

Os valores nominais desses contratos não são registrados nas demonstrações financeiras. Os resultados das operações de balcão no mercado futuro de moeda, realizados e não liquidados financeiramente e os ajustes diários de posição de contratos futuros de moeda na Bolsa de Mercadorias e Futuros - BM&F estão reconhecidos como receitas ou despesas financeiras nas contas de resultado.

Análise de sensibilidade

Premissas

Com base nos saldos dos valores expostos em 31 de dezembro de 2022, e assumindo se mantenham constantes, a Companhia apura as variações decorrentes de cada um dos cenários projetados. Os cenários partem do cenário base (provável), que por sua vez é estabelecido levando em consideração o julgamento da companhia sobre cada elemento de risco, e partir desse cenário aplicasse-se as variações positivas e negativas de 25% e 50%. Abaixo os cenários aplicados e as respectivas análises de sensibilidade:

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

Premissas--Continuação

Tipo	Elemento	Atual	-50%	-25%	Cenário Provável	25%	50%
Moeda	USD	5,2177	2,635	3,953	5,270	6,5875	7,905
Juros	CDI	13,65%	6,13%	9,19%	12,25%	15,31%	18,38%
Juros	SOFR	4,87%	2,44%	3,65%	4,87%	6,09%	7,31%
Inflação	IPCA	5,79%	2,66%	3,98%	5,31%	6,64%	7,97%

i) Taxa de juros

As despesas financeiras provenientes dos financiamentos da Companhia são afetadas pelas variações nas taxas de juros, em razão de que alguns de seus contratos estão vinculados com taxa de juros SOFR e CDI. O resultado da análise de sensibilidade apresentada, toma como base um horizonte de 3 meses.

		Variações Adicionais aos saldos Contábeis					
Risco	Valores em Reais	-50%	-25%	Cenário Provável	25%	50%	
Aplicações Financeiras	CDI	108.904	6.670	10.006	13.341	16.676	20.011
Empréstimos e Financiamentos	CDI	(871.159)	(53.359)	(80.038)	(106.717)	(133.396)	(160.076)
Empréstimos e Financiamentos	IPCA	(103.025)	(2.735)	(4.103)	(5.471)	(6.838)	(8.206)
Empréstimos a Receber	SOFR	1.392.109	33.911	50.867	67.823	84.778	101.734
Risco Líquido		526.830	(15.512)	(23.268)	(31.024)	(38.780)	(46.536)

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Variação cambial

A Companhia apresenta a seguir os quadros de sensibilidade para os riscos de variações cambiais que está exposta, considerando que os eventuais efeitos impactariam os resultados futuros tomando como base as exposições apresentadas em 31 de dezembro de 2022.

	Risco	Valores em Reais	-50%	-25%	Cenário Provável	25%	50%
Caixa e Equivalentes	USD	856	(424)	(208)	9	225	441
Risco líquido		856	(424)	(208)	9	225	441

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos a termo de moeda para fornecer proteção contra o risco de variação das taxas de câmbio.

Derivativos são apresentados como ativos financeiros quando o valor justo do instrumento for positivo, e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo.

Quaisquer ganhos ou perdas resultantes de mudanças no valor justo de derivativos durante o exercício são lançados diretamente na demonstração de resultado.

Os instrumentos financeiros estão apresentados como segue:

	2022	2021
Ajustes positivos não liquidados:	11.535	245
NDF - Non-deliverable forward	-	-
SWAP	11.535	245
Ajustes negativos não liquidados:	-	(24.212)
NDF - Non-deliverable forward	-	-
SWAP	-	(24.212)

A Companhia apresenta a seguir os quadros de sensibilidade para os riscos de variações cambiais a que está exposta, considerando que os eventuais efeitos impactariam os resultados futuros, tomando como base as exposições apresentadas em 31 de dezembro de 2021.

b) Exposição ao câmbio

A Companhia possui ativos e passivos atrelados à moeda dólar (dólar norte-americano) estrangeira no balanço de 31 de dezembro de 2022 e para fins de análise de sensibilidade, adotou como cenário I, a taxa de mercado futuro vigente no período de elaboração destas demonstrações financeiras, para os cenários II e III respectivamente foram adotados os cenários aplicados na análise de sensibilidade dos ativos e passivos também mencionados nessa nota.

GDM Genética do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Exposição ao câmbio--Continuação

Desta forma, o quadro abaixo demonstra o efeito da variação cambial e dos preços das *commodities* no resultado futuro:

Risco	Valores	Cenário				
	em	-50%	-25%	Provável	25%	50%
USD	Reais					
Swap USD	(209.417)	103.659	50.780	(2.099)	(54.978)	(107.857)
Risco Líquido	(209.417)	103.659	50.780	(2.099)	(54.978)	(107.857)

26. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos, considerando a natureza de sua atividade.

	2022
Prediais	45.000
Incêndios, raio e explosão de qualquer natureza	16.000
Equipamentos móveis	34.488
Responsabilidade civil - Administração	200
Vendaval e fumaça	5.000

Adicionalmente a frota de veículos é 100% coberta por apólice com coberturas usuais de mercado.

Não está incluído no escopo dos trabalhos de nossos auditores independentes, emitir opinião sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada e avaliada quanto à adequação pela Administração da Empresa. As apólices de seguros foram renovadas no início de 2022 em condições similares às existentes em 2021.

* * *