



Três Corações Alimentos S.A.

Demonstrações financeiras individuais e
consolidadas em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
Balancos patrimoniais individuais e consolidados	6
Demonstrações de resultados individuais e consolidados	7
Demonstração de resultados abrangentes individuais e consolidados	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	11
Anexo	86



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Ed. BS Design - Avenida Desembargador Moreira, 1300
SC 1001 - 10º Andar - Torre Sul - Aldeota
60170-002 - Fortaleza/CE - Brasil
Telefone +55 (85) 3457-9500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Aos Acionistas e Administradores da
Três Corações Alimentos S.A.
Eusébio – CE**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Três Corações Alimentos S.A (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Três Corações Alimentos S.A em 31 de dezembro de 2023, 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, 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.

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 da 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 e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- 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 e suas controladas. 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Fortaleza, 24 de abril de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC CE-003141/F-5



Pedro Barroso Silva Junior
Contador CRC CE-021967/0-5

Três Corações Alimentos S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)



Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022			31/12/2023	31/12/2022		
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	617.430	697.030	870.986	1.037.736	Empréstimos e financiamentos	17	168.964	165.835	889.694	1.037.201
Depósitos financeiros	7	1.638	5.959	10.788	15.148	Fornecedores	18	1.402.496	1.194.655	956.301	891.886
Contas a receber de clientes	8	741.174	551.945	734.278	765.622	Passivos de arrendamento	16	27.719	23.060	42.888	36.934
Estoques	9	608.830	539.091	1.199.532	1.076.052	Imposto de renda e contribuição social a recolher		-	-	616	4.987
Impostos a recuperar	10	26.485	94.431	75.169	133.004	Obrigações sociais e trabalhistas	19	63.791	76.577	88.970	100.453
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		14.720	21.567	19.582	25.371	Dividendos a pagar	25.c	138.190	82.484	138.190	82.484
Outros ativos circulantes	11	17.357	13.103	28.260	23.791	Juros sobre o capital próprio a pagar	20	-	79.689	-	79.689
		<u>2.027.634</u>	<u>1.923.126</u>	<u>2.938.595</u>	<u>3.076.724</u>	Impostos e contribuições a recolher	21	22.009	14.672	33.298	22.405
						Outros passivos circulantes	22	14.873	19.375	33.024	38.375
								<u>1.838.042</u>	<u>1.656.347</u>	<u>2.182.981</u>	<u>2.294.414</u>
Não circulante						Não circulante					
Realizável a longo prazo						Empréstimos e financiamentos	17	247.320	154.669	461.864	424.600
Contas a receber de clientes	8	4.428	4.429	7.464	9.482	Passivos de arrendamento	16	34.772	44.536	59.868	71.626
Depósitos judiciais	23	3.560	3.701	9.260	8.988	Outros passivos não circulantes	22	1.313	2.027	20.368	19.497
Empréstimos a partes relacionadas	12	-	14.389	-	14.389	Passivo fiscal diferido	24.c	-	-	2.947	6.342
Impostos a recuperar	10	139.888	54.766	192.823	124.306	Provisões para processos judiciais	23	8.478	8.265	71.374	70.152
Outros ativos não circulantes	11	17.625	12.886	74.159	68.551	Juros sobre o capital próprio a pagar	20	33.855	33.855	33.855	33.855
Ativo fiscal diferido	24.c	63.018	13.711	75.091	17.842			<u>325.738</u>	<u>243.352</u>	<u>650.276</u>	<u>626.072</u>
		<u>228.519</u>	<u>103.882</u>	<u>358.797</u>	<u>243.558</u>	Patrimônio líquido					
Investimentos	13	1.090.633	941.418	105.562	85.072	Capital social	25.a	276.464	275.531	276.464	275.531
Imobilizado	14	415.871	386.165	748.005	681.623	Ajustes de avaliação patrimonial		(195.776)	(200.891)	(195.776)	(200.891)
Intangíveis	15	215.261	163.830	462.052	416.459	Reserva de lucros		<u>1.786.237</u>	<u>1.603.919</u>	<u>1.786.237</u>	<u>1.603.919</u>
Ativos de direito de uso	16	52.787	59.837	87.322	95.845						
		<u>1.774.552</u>	<u>1.551.250</u>	<u>1.402.941</u>	<u>1.278.999</u>	Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		<u>1.866.925</u>	<u>1.678.559</u>	<u>1.866.925</u>	<u>1.678.559</u>
Total do ativo não circulante		<u>2.003.071</u>	<u>1.655.132</u>	<u>1.761.738</u>	<u>1.522.557</u>	Participação de não controladores		-	-	151	236
								<u>1.866.925</u>	<u>1.678.559</u>	<u>1.867.076</u>	<u>1.678.795</u>
						Total do patrimônio líquido		<u>1.866.925</u>	<u>1.678.559</u>	<u>1.867.076</u>	<u>1.678.795</u>
Total ativos		<u>4.030.705</u>	<u>3.578.258</u>	<u>4.700.333</u>	<u>4.599.281</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>4.030.705</u>	<u>3.578.258</u>	<u>4.700.333</u>	<u>4.599.281</u>

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

Três Corações Alimentos S.A.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)



	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita	26	5.380.854	5.364.842	7.896.711	8.169.768
Custo das vendas	27	(4.316.341)	(4.219.973)	(6.176.645)	(6.287.861)
Lucro bruto		1.064.513	1.144.869	1.720.066	1.881.907
Despesas com vendas e marketing	28	(856.707)	(734.168)	(1.218.877)	(1.099.641)
Despesas gerais e administrativas	29	(116.176)	(137.206)	(196.996)	(207.351)
Provisão para perdas de crédito esperadas	8	(7.084)	(11.022)	(10.864)	(17.789)
Resultado de equivalência patrimonial	13	144.795	194.571	20.490	10.414
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		3.070	(997)	1.571	(1.902)
Lucro operacional		232.411	456.047	315.390	565.638
Receitas financeiras		62.446	30.774	93.582	45.841
Despesas financeiras		(58.083)	(36.660)	(186.414)	(113.741)
Resultado financeiro líquido	30	4.363	(5.886)	(92.832)	(67.900)
Lucro antes dos impostos		236.774	450.161	222.558	497.738
Imposto de renda e contribuição social	24.a	84.667	2.600	98.786	(45.121)
Lucro líquido do exercício		321.441	452.761	321.344	452.617
Resultado atribuído aos:					
Acionistas controladores				321.441	452.761
Acionistas não controladores				(97)	(144)
Lucro líquido do exercício				321.344	452.617

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

Três Corações Alimentos S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)



	Controladora		Consolidado	
Nota	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	321.441	452.761	321.344	452.617
Outros resultados abrangentes que serão ou podem ser reclassificados para o resultado do exercício em períodos subsequentes				
Diferenças cambiais de conversão de operações equiparadas a operações no exterior	5.115	287	5.115	287
Resultado abrangente total	326.556	453.048	326.459	452.904
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores			326.556	453.048
Acionistas não controladores			(97)	(144)
Resultado abrangente total			326.459	452.904

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

Três Corações Alimentos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)



Nota	Reservas de lucros				Ajustes acumulados de conversão	Lucros acumulados	Total	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Incentivos fiscais	Lucros a distribuir					
Saldos em 31 de dezembro de 2021	275.531	55.106	512.623	801.089	(201.178)	-	1.443.171	735	1.443.906
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	452.761	452.761	(144)	452.617
Outros resultados abrangentes:									
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	287	-	287	-	287
Total de outros resultados abrangentes:	-	-	-	-	287	452.761	453.048	(144)	452.904
Mudanças internas no patrimônio líquido									
Incentivos fiscais do imposto de renda e ICMS	-	-	147.264	-	-	(147.264)	-	-	-
Mudança na participação em investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial	-	-	-	(2.448)	-	-	(2.448)	(355)	(2.803)
Destinação do lucro líquido:									
Juros sobre o capital próprio creditados	-	-	-	-	-	(122.750)	(122.750)	-	(122.750)
Proposta de distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	(92.462)	(92.462)	-	(92.462)
Reserva de lucros a distribuir	-	-	-	90.285	-	(90.285)	-	-	-
	-	-	147.264	87.837	-	(452.761)	(217.660)	(355)	(218.015)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	275.531	55.106	659.887	888.926	(200.891)	-	1.678.559	236	1.678.795
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	321.441	321.441	(97)	321.344
Outros resultados abrangentes:									
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	5.115	-	5.115	-	5.115
Total de outros resultados abrangentes:	-	-	-	-	5.115	321.441	326.556	(97)	326.459
Mudanças internas no patrimônio líquido									
Aumento de capital	933	-	(933)	-	-	-	-	-	-
Mudança na participação em investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	12	12
Incentivos fiscais do imposto de renda e ICMS	-	-	134.943	-	-	(134.943)	-	-	-
Reclassificação de Reservas	-	-	317	(317)	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	187	-	-	-	(187)	-	-	-
Destinação do lucro líquido:									
Proposta de distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	(138.190)	(138.190)	-	(138.190)
Reserva de lucros a distribuir	-	-	-	48.121	-	(48.121)	-	-	-
	933	187	134.327	47.804	-	(321.441)	(138.190)	12	(138.178)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	276.464	55.293	794.214	936.730	(195.776)	-	1.866.925	151	1.867.076

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

Três Corações Alimentos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)



	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do exercício		321.441	452.761	321.344	452.617
Ajustes por:					
Depreciação e amortização		69.647	73.762	124.267	124.201
Rescisão de contratos de arrendamentos		(55)	(884)	(66)	(2.330)
Provisões para processos judiciais		213	668	1.222	4.449
Provisão para perdas de crédito esperadas		7.084	11.022	10.864	17.789
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		(3.070)	997	(1.571)	1.902
Resultado de equivalência patrimonial		(144.795)	(194.571)	(20.490)	(10.414)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(4.363)	5.886	92.832	67.900
Imposto de renda e contribuição social		(84.667)	(2.600)	(98.786)	45.121
Variações em:					
Contas a receber de clientes		(196.312)	(197.898)	20.882	(290.783)
Estoques		(70.099)	(76.848)	(126.353)	(111.596)
Impostos a recuperar e a recolher, líquidos		38.577	(20.137)	49.770	(16.833)
Depósitos judiciais		141	(331)	(272)	(909)
Fornecedores		207.149	499.379	65.170	193.590
Obrigações sociais e trabalhistas		(12.786)	21.270	(11.483)	24.208
Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes		(15.906)	1.033	(15.090)	(13.251)
Variações proveniente das atividades operacionais		112.199	573.509	412.240	485.661
Juros pagos		(43.029)	(33.652)	(161.708)	(62.906)
Juros recebidos		44.451	23.289	73.391	36.712
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(2.320)	(3.673)	(7.415)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		113.621	560.826	320.250	452.052
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Varição em depósitos financeiros		4.321	12.066	3.740	9.888
Pagamento por aquisição de empresas		-	(400)	-	(400)
Aumento de capital em controlada e joint-venture		(10)	(2.158)	-	-
Recebimentos pela venda de ativo imobilizado		4.264	1.889	5.244	4.179
Aquisição de ativo imobilizado	14.b	(81.551)	(84.838)	(160.072)	(133.955)
Investimentos em ativo intangível		(53.477)	(25.335)	(59.220)	(28.245)
Dividendos recebidos	13	-	15	-	15
Empréstimos de longo prazo recebido de partes relacionadas		15.665	6	15.665	6
Caixa líquido usado nas atividades de investimento		(110.788)	(98.755)	(194.643)	(148.512)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Empréstimos tomados	17.d	259.461	158.216	942.690	796.240
Pagamentos de empréstimos	17.d	(159.368)	(31.106)	(1.041.740)	(463.400)
Pagamento de passivos de arrendamento	17.d	(20.353)	(16.563)	(31.134)	(26.476)
Pagamentos de juros sobre capital próprio	17.d	(79.689)	(52.078)	(79.689)	(52.078)
Dividendos pagos	17.d	(82.484)	(62.770)	(82.484)	(62.770)
Caixa líquido (usado nas) advindo das atividades de financiamento		(82.433)	(4.301)	(292.357)	191.516
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		(79.600)	457.770	(166.750)	495.056
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa					
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		697.030	239.260	1.037.736	542.680
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		617.430	697.030	870.986	1.037.736
		(79.600)	457.770	(166.750)	495.056

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

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



1 Contexto operacional

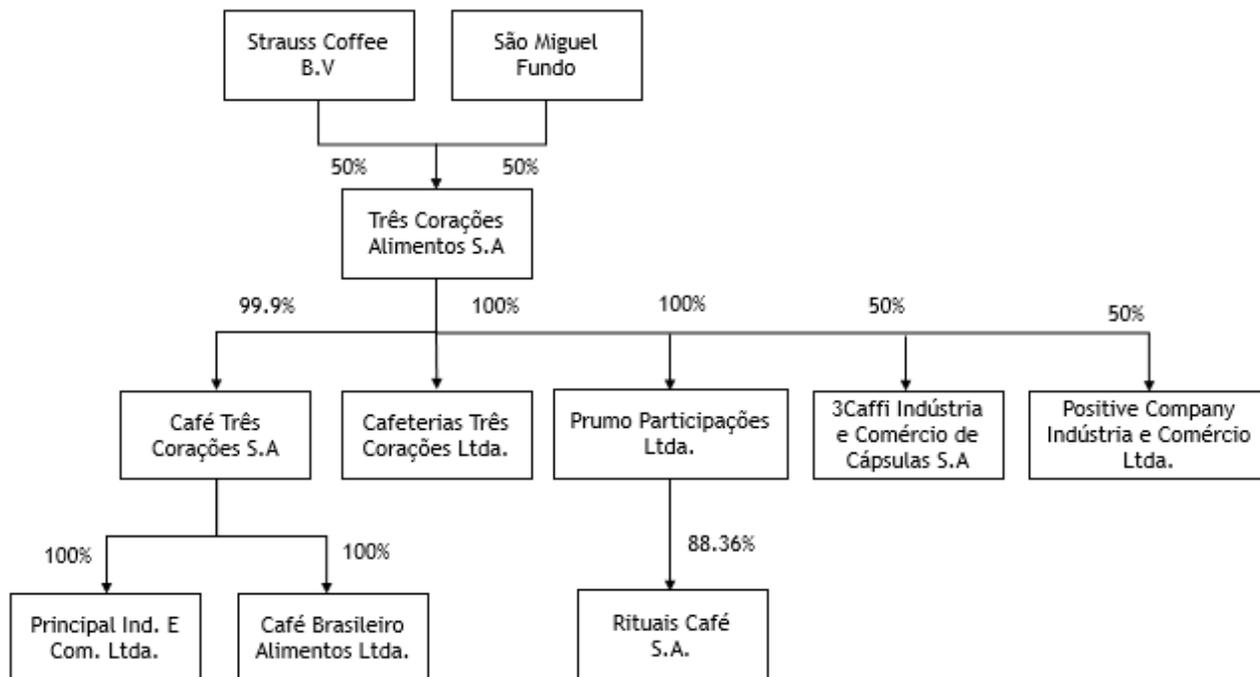
A Três Corações Alimentos S.A. (a “Companhia”) conjuntamente com suas controladas (o “Grupo”) são um grupo industrial e comercial de companhias que operam principalmente no Brasil na produção e venda de produtos de café, máquinas e cápsulas multibebida de dose única, refrescos em pó, achocolatados e derivados de milho. O Grupo também opera na exportação de café verde, comodato de máquinas para consumo fora do lar, operação de cafeterias, torra e venda de cafés especiais e produtos de empresas terceiras no e-commerce, industrialização e venda de bebidas à base vegetal, especialmente com leite a base de castanhas de caju, isotônicos, pasta de castanha de caju e investimento em outras empresas.

A Companhia está localizada na Rua Santa Clara, 100, Parque Santa Clara, Eusébio, Ceará, Brasil. A Companhia controla as entidades Cafeterias Três Corações Ltda., Prumo Participações Ltda., que controla a entidade Rituais Café S.A, Café Três Corações S.A., que por sua vez controla as entidades Principal Comércio e Indústria Ltda e Café Brasileiro Alimentos Ltda., conjuntamente referidas como o “Grupo”. A Companhia é parte de outras duas joint-ventures, compartilhando com outros terceiros o controle da 3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A. (“3Caffi”) e Positive Company Indústria e Comércio Ltda. (“Positive Company”), com 50% de participação em cada entidade, as quais não estão consolidadas neste relatório, mas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial.

O Grupo é, atualmente, o maior grupo no mercado de café torrado e moído do Brasil (de acordo com o *Nielsen Flash Report*) e é detentor das seguintes marcas de café e outros produtos alimentícios: Santa Clara, Kimimo, Três Corações, Pimpinela, Principal, Fino Grão, Café Doutor, Café Opção, Café Divinópolis, Café Geronymo, Estrada Real, Café Letícia, Itamaraty, Londrina, Chocolatto, Claralate, Dona Clara, Claramil, Frisco, Tornado, Tres, Iguazu, Cruzeiro, Amigo, Cirol, Cirol Real, Realmil, Toko, Apollo, Astoria, Manaus, Tapajós, Betânia, Tribo do Café, Bar Barista, Café do Moço, Café Brasileiro, Café 3 Fazendas, Café Bandeira, Café Premiado, .br, .br Gold e Coolate. Adicionalmente, o Grupo comercializa através da joint-venture da Positive Company as marcas de A Tal da Castanha, Possible e Plant Power.

As unidades industriais do Grupo estão localizadas nos estados do Ceará, Rio Grande do Norte, Minas Gerais, Rio de Janeiro, Amazonas, São Paulo e Mato Grosso. Os centros de distribuição estão localizados em quase todos os estados do Brasil. O Grupo também possui plantas de processamento de café verde no estado de Minas Gerais, além de possuir cafeterias localizadas nas cidades de Fortaleza, Natal e Curitiba. Parte das instalações utilizadas pelo Grupo é alugada de uma de suas partes relacionadas, Três Corações Imóveis Armazéns Gerais e Serviços Ltda., que não é consolidada neste relatório, uma vez que não é parte da estrutura societária do Grupo, apresentada abaixo. A Três Corações Imóveis Armazéns Gerais e Serviços Ltda. é controlada, em conjunto, pela São Miguel Holding e Investimentos S.A. (50%) e Strauss Coffee B.V. (50%). A estrutura física da Positive Company é localizada no estado do Espírito Santo.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o Grupo apresentava a seguinte estrutura:



2 Base de preparação

(a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), as quais abrangem a legislação societária e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas para emissão pela Diretoria do Grupo em 24 de abril de 2024.

Detalhes sobre as políticas contábeis do Grupo, incluindo as mudanças, estão presentes na Nota 3 e Nota 4.

(b) Base de mensuração

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quando especificado de outra forma.

Para maiores informações sobre a mensuração destes ativos e passivos, vide Nota 4 sobre políticas contábeis materiais.

(c) Moeda funcional

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo estão apresentadas em Real (R\$).

Para cada entidade, o Grupo determina a moeda funcional e os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados utilizando essa moeda funcional. A moeda funcional é

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



a moeda do principal ambiente econômico no qual a entidade opera. Todas as entidades do Grupo possuem a mesma moeda funcional, exceto os negócios de exportação de café verde, para os quais a moeda funcional é o dólar dos Estados Unidos (Nota 25.b).

Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

(d) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração fez julgamentos, estimativas e adotou premissas que afetaram a aplicação de políticas contábeis do Grupo e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir destas estimativas.

Estimativas e premissas são revisadas de maneira contínua. Revisões de estimativas são reconhecidas prospectivamente.

Julgamentos

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

Nota 4(a) - Consolidação: se o Grupo detém o controle de fato sobre uma investida;

Nota 13 - Equivalência patrimonial em investidas: determinação se o Grupo tem influência significativa sobre uma investida; e

Nota 16 - Prazo do arrendamento: se o Grupo tem razoavelmente certeza de exercer opções de prorrogação.

Nota 18 - Operação de *reverse factoring*: apresentação dos valores relativos a acordos de financiamento da cadeia de suprimentos no balanço patrimonial.

Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota 8 - Mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;

Nota 14 - Vida útil de itens do ativo imobilizado;

Nota 15 - Teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio: principais premissas em relação aos valores recuperáveis incluindo a recuperação de custos de desenvolvimento;

Nota 23 - Reconhecimento e mensuração de provisões para processos judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude de uma saída de recursos;

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Nota 24 (c) - Reconhecimento de ativos fiscais diferidos: existência de lucros tributáveis futuros contra os quais prejuízos fiscais e bases negativas possam ser utilizados;

Nota 24 (d) - Incerteza sobre tratamentos tributários

Nota 31 - Mensuração do valor justo de instrumentos financeiros.

(i) *Mensuração do valor justo*

Uma série de políticas e divulgações contábeis do Grupo requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

O Grupo estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Quando necessário, a Administração analisa *inputs* não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informações de terceiros, como cotações de corretoras ou serviços de precificação, são usadas para mensurar os valores justos, a Administração avalia as evidências obtidas de terceiros para apoiar a conclusão de que essas avaliações atendem aos requisitos das normas contábeis, incluindo o nível da hierarquia de valor

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, o Grupo usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis). Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o Grupo não tem ativos ou passivos classificados no Nível 3.

Se os *inputs* usados para mensurar o valor justo de um ativo ou passivo caem em diferentes níveis da hierarquia do valor justo, então a mensuração do valor justo é categorizada em sua totalidade no mesmo nível da hierarquia do valor justo como o *input* de nível mais baixo que é significativo para toda a medição.

O Grupo reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

Onde aplicável, informações adicionais sobre as premissas assumidas na determinação de valores justos estão apresentadas nas notas específicas daquele ativo ou passivo.

3 Mudanças nas principais políticas contábeis

Novas normas entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024, mas não afetaram materialmente as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo. Veja a lista de novas normas na Nota 5.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



4 Políticas contábeis materiais

O Grupo aplicou as políticas contábeis descritas a seguir de maneira consistente a todas as suas entidades, em todos os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, salvo indicação ao contrário.

(a) Base de consolidação

(i) Subsidiárias

Subsidiárias são entidades controladas pelo Grupo. O Grupo controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o Grupo obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das subsidiárias foram alteradas quando necessário para alinhá-las com as políticas adotadas pelo Grupo.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

(ii) Participação de acionistas não-controladores

A participação de não-controladores é inicialmente mensurada pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data de aquisição. Mudanças na participação do Grupo em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

(iii) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial

Os investimentos do Grupo em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em empreendimentos controlados em conjunto (*joint ventures*). Um empreendimento conjunto é um acordo contratual que permite ao Grupo controle compartilhado da entidade e dá ao Grupo direito aos ativos líquidos da entidade controlada em conjunto e não direito aos seus ativos e passivos específicos.

Os investimentos em empreendimentos conjuntos são contabilizados pelo método da equivalência patrimonial. Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação do Grupo no lucro líquido ou prejuízo do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que o controle conjunto deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, investimentos em empreendimentos controlados em conjunto também são contabilizados com o uso desse método.

(iv) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações entre empresas do Grupo e quaisquer ganhos ou perdas não realizadas, resultantes de transações entre empresas do Grupo, são eliminados na preparação de demonstrações financeiras consolidadas. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira que ganhos não realizados, mas apenas até o limite em que não há evidência de *impairment*.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



(b) Moeda estrangeira

(i) *Transações em moeda estrangeira*

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional do Grupo com base na taxa de câmbio vigente na data da transação.

Variações cambiais originadas da liquidação de itens monetários ou da apresentação de itens monetários a taxas de câmbio diferentes daquela utilizada no registro inicial durante o período ou apresentada em demonstrações financeiras anteriores, são apropriadas a receitas ou despesas financeiras.

Ativos e passivos monetários são convertidos utilizando a taxa de câmbio na data do balanço patrimonial. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação.

(ii) *Operações no exterior ou equiparadas no exterior*

Os ativos e passivos derivados de operações no exterior, são convertidos para Reais utilizando a taxa de câmbio na data das demonstrações financeiras. Receitas e despesas de operações no exterior são convertidas para Reais utilizando as taxas de câmbio nas datas das transações.

Variações cambiais são reconhecidas em outros resultados abrangentes e apresentadas nos ajustes acumulados de conversão da moeda estrangeira (reserva de conversão) no patrimônio líquido.

Quando uma operação no exterior é alienada, de modo que o controle, influência significativa, ou controle compartilhado não mais existem, os valores acumulados em reserva de conversão relacionados àquela operação no exterior são reclassificados para o resultado do exercício como parte do ganho ou perda na alienação. Quando o Grupo aliena apenas parte de sua participação em uma subsidiária que inclui uma operação no exterior, mas mantém controle, a respectiva proporção do valor acumulado é reatribuída a participação de não controladores. Quando o Grupo aliena apenas parte de seu investimento em uma coligada ou *joint venture* que inclui uma operação no exterior, enquanto mantém influência significativa ou controle compartilhado, a respectiva proporção do valor acumulado é reclassificada para o resultado do exercício.

(c) Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é qualquer contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

(i) *Ativos financeiros*

Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado (VJR).

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios do Grupo para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo e que são mensuradas inicialmente pelo preço da transação, o Grupo inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo, acrescido no

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

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

Ao avaliar se os fluxos de caixa contratuais são SPPI, o Grupo considera os termos contratuais do instrumento. Isso inclui a avaliação se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, o Grupo considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso do Grupo a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do adiantamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de adiantamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

O modelo de negócios do Grupo para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo.

Mensuração subsequente

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em duas categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado;
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Ativos financeiros ao custo amortizado

O Grupo mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e
- Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros do Grupo ao custo amortizado incluem caixa e equivalentes de caixa (exceto Depósitos em bancos), contas a receber de terceiros, contas a receber com partes relacionadas, empréstimos para partes relacionadas e outros.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado (VJR)

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Esta categoria contempla as Aplicações financeiras, os Depósitos financeiros e derivativos mantidos pelo Grupo.

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, o Grupo continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso, o Grupo também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pelo Grupo.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre (i) o valor do ativo e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

(ii) *Passivos financeiros*

Classificação, reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR, quando apropriado.

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

Os passivos financeiros do Grupo incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, distribuição aos acionistas (dividendos e juros sobre o capital próprio), contas a pagar por aquisições e outros.

Desreconhecimento

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

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

(iii) *Compensação de instrumentos financeiros*

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

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



(iv) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*

O Grupo utiliza rotineiramente instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de proteger suas exposições aos riscos relativos a variação de preços de *commodities* e contra riscos cambiais decorrentes de suas atividades operacionais, financeiras e de investimentos. Os instrumentos financeiros derivativos são compostos principalmente por contratos a termo e, quando aplicável, contratos de câmbio futuros e opções de *commodities*

O Grupo designa certos derivativos como instrumentos de hedge. A maioria das operações de hedge cambial está atualmente relacionada à importação de máquinas multibebida de dose única.

No início dos relacionamentos designados de hedging, o Grupo documenta o objetivo do gerenciamento do risco e a estratégia de aquisição do instrumento de hedge. O Grupo também documenta a relação econômica entre o instrumento de hedge e o item objeto de hedge, incluindo se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de hedge e do instrumento de hedge compensem-se mutuamente.

Hedges de valor justo

O *hedge* de risco de moeda estrangeira de compromisso firme é contabilizado como hedge de valor justo.

Quando o item protegido no *hedge* de valor justo é um compromisso firme para adquirir o ativo ou assumir o passivo, o valor contábil inicial do ativo ou passivo que resulte do atendimento pela entidade do compromisso firme deve ser ajustado para incluir a alteração acumulada no valor justo do item protegido que foi reconhecido no balanço patrimonial.

Quando um compromisso firme não reconhecido é designado como um item protegido, a mudança acumulada subsequente no valor justo do compromisso firme atribuível ao risco protegido é reconhecida como um ativo ou passivo, com reconhecimento do ganho ou perda correspondente no resultado.

Se o item objeto de *hedge* for desconhecido, o valor justo não amortizado é reconhecido imediatamente no resultado.

(d) **Estoques**

Os estoques são avaliados ao menor valor entre custo médio ponderado e valor realizável líquido. Valor realizável líquido é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos custos estimados de acabamento e custos estimados como necessários para concluir a venda.

O custo de produtos acabados e de produtos em processo compreende matérias primas, mão-de-obra direta, outros custos diretos e gastos gerais de fabricação (baseados na capacidade normal de operação). Os estoques também incluem certas peças de reposição e equipamento de manutenção, que serão consumidos em até um ano.

Provisão para itens de pouca movimentação ou estoques obsoletos é registrada quando julgado necessário pela Administração.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



(e) Ativo imobilizado

Reconhecimento e mensuração

O ativo imobilizado é mensurado pelo custo histórico que inclui custos de empréstimos capitalizados, menos depreciação acumulada (ver abaixo) e perdas com redução ao valor recuperável (vide Nota 5.h).

O custo inclui gastos diretamente atribuíveis à aquisição do ativo. O custo de ativos construídos inclui o custo de materiais e mão-de-obra direta, quaisquer outros custos diretamente atribuíveis para colocar o ativo em condições de uso como pretendido, custos estimados de desmontagem e remoção do ativo e restauração do local de uso (quando o Grupo tem obrigação de desmontar e remover o ativo ou restaurar o local) e, quando aplicável, custos capitalizados de financiamento.

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

Ganhos e perdas na baixa de um item de ativo imobilizado são determinados pela comparação dos recebimentos líquidos da baixa com o valor contábil residual do ativo, e são reconhecidos em bases líquidas como “outras receitas” ou “outras despesas”, se relevantes, no resultado do exercício.

Custos subsequentes

Gastos com melhorias e aperfeiçoamentos são adicionados ao custo do ativo, enquanto manutenções e reparos são apropriados ao resultado quando incorridos. Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pelo Grupo.

Benfeitorias em propriedades de terceiros

Os custos de construções em propriedades alugadas, que serão transferidas à propriedade do locador ao término do período de locação, são amortizados ao longo do período esperado de locação em base linear.

Depreciação

A depreciação é reconhecida como despesa em base linear ao longo da vida útil estimada de cada componente de um item de ativo imobilizado, exceto terrenos, que não são depreciados.

A taxa média anual de depreciação para os principais grupos, para os períodos atual e comparativo, é a seguinte:

	2023	2022
Edificações	3,04	2,01
Máquinas e equipamentos	7,05	6,07
Veículos - Avião	5,00	5,00
Veículos - Outros (a)	10,55	20,31
Móveis e utensílios	12,10	10,61
Benfeitorias em bens de terceiros	2,32	2,02

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



- (a) Em 2023 a Administração realizou análise e atualização da vida útil e valor residual dos caminhões utilizados na logística. O impacto da atualização foi uma redução de R\$ 9.721 no valor total da depreciação do ano. A análise e a conclusão veio principalmente do aumento do tempo de uso desses veículos na Companhia (impactando positivamente da vida útil) e do aumento do preço dos veículos usados de modo geral no mercado nacional (impactando positivamente no valor residual).

Os métodos de depreciação, vidas úteis e valores residuais são reavaliados a cada encerramento de exercício e as taxas utilizadas para fins fiscais podem diferir das taxas acima.

Em caso de mudanças na vida útil, como resultado da reavaliação, a nova vida útil é adotada prospectivamente.

Um ativo é depreciado a partir da data em que está pronto para uso, ou seja, a partir do dia em que está no local e condições necessários para operar da maneira pretendida pela Administração.

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

(f) Ativos intangíveis e ágio

Ágio

O ágio é originado na aquisição de subsidiárias e entidades de controle compartilhado, e é apresentado como parte dos ativos intangíveis. Em períodos subsequentes, o ágio é mensurado a custo histórico, menos perdas acumuladas para redução no valor recuperável. Ver também Nota 5.h.

Outros ativos intangíveis

Os ativos intangíveis incluem nomes comerciais, marcas e patentes, *software*, redes de distribuição, carteira de clientes, licenças de uso e acordos de não concorrência que sejam adquiridos como parte de uma combinação de negócios.

Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Amortização

Ativos intangíveis com vida útil finita são mensurados a custo histórico, líquido de amortização acumulada e perdas com redução ao valor recuperável. A amortização é registrada como despesa em base linear, ao longo da vida útil estimada dos ativos intangíveis a partir da data em que estão disponíveis para uso.

A taxa média anual de amortização para os principais grupos, para os períodos atual e comparativo, é a seguinte:

2023

2022

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Software	23,20	30,68
Marcas e patentes	13,36	20,77
Lista de clientes (apresentada como outros na Nota 16)	9,49	10,00
Outros	20,01	23,75

Os métodos de amortização, vidas úteis e valores residuais são reavaliados a cada encerramento de exercício.

Em caso de mudanças na vida útil, como resultado da reavaliação, a nova vida útil é adotada prospectivamente.

Ágio e marcas, cuja vida útil está apresentada acima, tem vida útil indefinida, e não são amortizados para fins de apresentação. Para fins fiscais, o ágio é amortizado, de acordo com a legislação fiscal brasileira.

(g) Redução ao valor recuperável (impairment)

(i) Ativos não financeiros

Momento do teste de redução ao valor recuperável

Os valores contábeis dos ativos não financeiros do Grupo (que não estoques e ativos fiscais diferidos - ver Notas 4.d e 4.m, respectivamente) são examinados em cada encerramento de exercício para determinar se existe algum indicativo de *impairment*. Se algum indicativo existir, então o valor recuperável do ativo é estimado. Para ativos, incluindo ativos intangíveis que tem vida útil indefinida, o Grupo estima o valor recuperável pelo menos uma vez ao ano. Uma perda com redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil de um ativo ou sua unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável.

Para propósitos do teste de redução ao valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é alocado a unidades geradoras de caixa que se espera sejam beneficiadas com as sinergias resultantes da combinação de negócios.

Perdas com redução ao valor recuperável são registradas na demonstração de resultado de acordo com o item a que se referem. Perdas com redução ao valor recuperável relacionadas a unidades geradoras de caixa (UGC) são alocadas primeiro para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado a estas unidades, e em seguida para reduzir o valor contábil de outros ativos nas unidades, em base proporcional. Perdas com redução ao valor recuperável de ágio são contabilizadas na demonstração de resultado como outras despesas.

Cálculo do valor recuperável

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre seu valor em uso e seu preço líquido de venda (valor justo menos custos para vender). Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados a valor presente utilizando uma taxa de desconto que reflete avaliações de mercado atuais do valor da moeda no tempo e os riscos específicos ao ativo.

Reversão de perda com redução ao valor recuperável

Perdas com redução ao valor recuperável registradas em períodos anteriores são reexaminadas a cada encerramento de exercício para determinar se há evidências de que as perdas foram reduzidas ou não mais existem. Uma perda com redução ao valor recuperável é revertida se

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



houve mudanças nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável, mas apenas se o valor contábil após a reversão da perda não excede o valor contábil, líquido de depreciação ou amortização, que seria determinado se nenhuma perda com redução ao valor recuperável tivesse sido registrada. Reversões de perdas com redução ao valor recuperável são incluídas na demonstração de resultado. Perdas com redução ao valor recuperável de ágio não são revertidas.

(ii) *Ativos financeiros não derivativos*

O Grupo reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. As perdas de crédito esperadas representam a estimativa ponderada pela probabilidade da perda de crédito. O Grupo mensura as provisões para perdas com contas a receber de clientes em montantes equivalentes às perdas de crédito esperadas durante a vida inteira, que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, o Grupo aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, o Grupo não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base. O Grupo estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

O Grupo considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 120 dias. No entanto, em certos casos, o Grupo também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas ou externas indicam ser improvável o Grupo receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pelo Grupo. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

O Grupo não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos do Grupo e dos requerimentos legais para a recuperação dos valores devidos.

(h) *Provisões*

Uma provisão é reconhecida se, como resultado de um evento passado, o Grupo tem uma obrigação presente, legal ou construtiva, que pode ser estimada confiavelmente e é provável que uma saída de recursos econômicos seja requerida para liquidar tal obrigação. Provisões são determinadas pelo desconto dos fluxos de caixa futuros à uma taxa antes de impostos, que reflita avaliações atuais de mercado do valor da moeda no tempo. O Grupo normalmente considera o valor presente do passivo como equivalente ao valor futuro, se as diferenças não forem materiais.

Quando não é provável que uma saída de recursos econômicos será requerida, ou o valor não pode ser estimado confiavelmente, um passivo contingente é divulgado, exceto quando a possibilidade de saída de recursos econômicos é considerada remota.

(i) *Incentivos fiscais*

Incentivos fiscais são registrados no resultado do exercício quando há segurança razoável de que

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



o incentivo será recebido ou compensado e as condições estabelecidas para o incentivo serão cumpridas pelo Grupo.

Os tipos de incentivos fiscais recebidos pelo Grupo e seus respectivos tratamentos fiscais estão descritos na Nota 25.e.

(j) Receita de contrato com cliente

A receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos produtos e mercadorias é transferido para o cliente, por um valor que reflita a contraprestação à qual o Grupo espera ter direito em troca destes produtos e mercadorias.

Venda de produtos e mercadorias

A receita de venda de produtos e mercadorias é reconhecida no momento em que se transfere o controle do ativo para o cliente, geralmente na entrega do produto ou mercadoria.

O Grupo considera se há outras promessas no contrato que são obrigações de desempenho distintas, às quais uma parcela do preço da transação precisa ser alocada (por exemplo, campanhas promocionais de máquinas de café). Ao determinar o preço de transação para a receita da venda de produtos e mercadorias, o Grupo considera os efeitos da contraprestação variável, a existência de componente de financiamento significativo, a contraprestação não monetária e a contraprestação a pagar ao cliente (se houver).

(i) Contraprestação variável

Se a contraprestação em um contrato incluir um valor variável, o Grupo estima o valor da contraprestação a que terá direito em troca da transferência de bens para o cliente. Alguns contratos para venda de produtos e mercadorias fornecem aos clientes o direito de descontos e abatimentos por volume. O direito de descontos e abatimentos por volume dá origem a contraprestação variável. O Grupo oferece abatimentos por volume de forma retrospectiva para determinados clientes quando a quantidade de produtos adquiridos durante o período excede um limite especificado em contrato. Os descontos e abatimentos são compensados com valores a pagar pelo cliente.

Garantias

O Grupo geralmente fornece garantias para reparos gerais de defeitos que existiam no momento da venda, conforme exigido por lei (Nota 22). Estas garantias de natureza de assecuração são contabilizadas de acordo com o CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

(k) Receitas e despesas financeiras

A receita financeira compreende rendimentos de aplicações financeiras, e ganhos com derivativos (exceto *commodities*), que são registrados na demonstração do resultado.

A despesa financeira compreende despesas de juros com empréstimos e financiamentos, ganhos e perdas em derivativos e ganhos e perdas com variação cambial, líquidos.

Na demonstração dos fluxos de caixa, juros recebidos e juros pagos são apresentados como parte dos fluxos de caixa das atividades operacionais. Dividendos pagos são apresentados como fluxos de caixa das atividades de financiamento.

(l) Imposto de renda e contribuição social

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



A despesa de imposto de renda e contribuição social compreende valores correntes e diferidos, e é registrada na demonstração de resultado, a menos que se refira à transação ou evento reconhecido diretamente no patrimônio líquido.

O Grupo determinou que os juros e multas relacionados com imposto de renda, incluindo tratamentos fiscais incertos, não cumprem a definição de imposto de renda, pelo que os contabiliza de acordo com o CPC 25- Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Imposto de renda e contribuição social corrente

Imposto de renda e contribuição social corrente compreende a expectativa de valores a pagar ou a receber sobre o lucro ou prejuízo tributável para o exercício e, quando aplicável, qualquer ajuste em valores a pagar ou a receber relacionado a exercícios anteriores. O imposto de renda e a contribuição social corrente são mensurados usando a taxa decretada ou substancialmente decretada na data de encerramento do exercício, considerando também o efeito de incentivos fiscais como descrito nas Notas 24.c e 25.e.

Imposto de renda e contribuição social diferido

Imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos em relação a diferenças temporárias entre saldos contábeis de ativos e passivos e os correspondentes valores utilizados para fins fiscais. Imposto de renda e contribuição social diferidos não são reconhecidos para:

Diferenças temporárias no reconhecimento inicial de ativos ou passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete o lucro ou prejuízo contábil ou tributável;

Diferenças temporárias relacionadas a investimento em subsidiárias e entidades de controle compartilhado, desde que o Grupo seja capaz de controlar o momento da reversão das diferenças temporárias e é provável que elas não serão revertidas no futuro previsível; e

Diferenças temporárias tributáveis, decorrentes do reconhecimento inicial do ágio.

Em uma combinação de negócios, a legislação tributária brasileira permite a dedutibilidade do ágio e do valor justo dos ativos líquidos gerados na data da aquisição, quando uma ação não substancial é tomada após a aquisição, como por exemplo, a Companhia realiza uma fusão ou cisão dos negócios adquiridos e, portanto, as bases fiscais e contábeis dos ativos líquidos adquiridos são as mesmas que aquelas na data de aquisição. Portanto, como a Companhia considera que irá realizar a fusão da adquirida e não haverá dedutibilidade da amortização e depreciação dos ativos adquiridos, nenhum imposto de renda diferido é reconhecido nas demonstrações financeiras combinadas na data de aquisição.

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos para prejuízos fiscais acumulados, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis, desde que seja provável que lucros tributáveis serão gerados no futuro. Ativos fiscais diferidos são revisados em cada fechamento das demonstrações e são reduzidos caso não seja mais provável que os benefícios fiscais relacionados serão realizados.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço, e refletem a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados apenas quando certos critérios são atendidos.

(m) Arrendamentos

No início de um contrato, o Grupo avalia se um contrato é ou contém um arrendamento. Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

O Grupo aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. O Grupo reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

O Grupo reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento.

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo período menor, entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos, conforme abaixo:

	2023	2022
Edificações	13,53	12,99
Máquinas e equipamentos	21,82	21,82
Veículos	59,43	59,43

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa incremental de juros sobre empréstimos do Grupo. Geralmente, o Grupo usa sua taxa incremental sobre empréstimos como taxa de desconto, uma vez que a taxa de juros implícita não está prontamente disponível.

O Grupo determina sua taxa incremental sobre empréstimos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado.

Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento compreendem os pagamentos fixos, incluindo pagamentos fixos na essência.

O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando há uma alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração em índice ou taxa, ou se o Grupo alterar sua avaliação se exercerá uma extensão ou rescisão.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Quando o passivo de arrendamento é remensurado dessa maneira, é efetuado um ajuste correspondente ao valor contábil do ativo de direito de uso ou é registrado no resultado se o valor contábil do ativo de direito de uso tiver sido reduzido a zero.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

O Grupo optou por não reconhecer ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para arrendamentos de ativos de baixo valor e arrendamentos de curto prazo, incluindo equipamentos de TI. O Grupo reconhece os pagamentos de arrendamento associados a esses arrendamentos como uma despesa de forma linear pelo prazo do arrendamento.

5 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas contábeis serão efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023. O Grupo não adotou as seguintes normas contábeis nas demonstrações financeiras:

- (a) **Classificação dos passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26)**
As alterações, emitidas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a covenants futuros. As alterações se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024. A Companhia está avaliando o possível impacto das alterações na classificação desses passivos e nas respectivas divulgações, entretanto cabe salientar que a Companhia não possui covenants nos seus contratos de empréstimos.
- (b) **Acordos de financiamento de fornecedores (“Risco Sacado”) (alterações ao CPC 26 e CPC 40)**
As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores (“Risco Sacado”) que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024.

Conforme divulgado na Nota 11, a Companhia participa de um acordo de financiamento da cadeia de suprimentos para o qual as novas divulgações serão aplicadas. A Companhia está avaliando o impacto das alterações, principalmente no que diz respeito à obtenção de informações adicionais necessárias para atender às novas exigências de divulgação.

(c) **Outras normas**

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 06) e
- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02)

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldos bancários	25.691	14.982	98.531	51.817
Caixa	63	38	146	201
Aplicações de curto prazo:				
CDBs pós-fixados e aplicações corrigidas pelo CDI (a)	591.676	682.010	772.309	985.718
	<u>617.430</u>	<u>697.030</u>	<u>870.986</u>	<u>1.037.736</u>

- (a) Referem-se a aplicações financeiras de curto prazo, com alta liquidez, classificadas como instrumentos financeiros avaliados ao valor justo por meio do resultado, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Esses investimentos financeiros referem-se substancialmente a Certificado de Depósito Bancário (CDB), com rendimentos aplicados sobre recursos mantidos em conta corrente por curtos períodos de tempo, normalmente até 30 dias, remunerados atualmente à taxa média de 101,66% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (em 2022, 102,33% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI).

7 Depósitos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Depósitos financeiros (a)	1.638	5.959	10.788	15.148
	<u>1.638</u>	<u>5.959</u>	<u>10.788</u>	<u>15.148</u>

- (a) Referem-se a depósitos feitos a título de garantia de margem, classificados como instrumentos financeiros avaliados ao valor justo por meio do resultado, em corretoras de títulos e valores mobiliários, responsáveis pela intermediação das operações com instrumentos financeiros derivativos, em especial contratos de opções de compra e venda de café verde.

8 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Terceiros	571.939	545.729	831.475	859.364
Clientes internacionais	306	239	17.611	13.457
Partes relacionadas (Nota 12)	261.635	85.125	21.218	11.932
	<u>833.880</u>	<u>631.093</u>	<u>870.304</u>	<u>884.753</u>
Menos:				
Provisão para descontos (a)	(73.957)	(60.707)	(105.486)	(87.632)
Subtotal	<u>759.923</u>	<u>570.386</u>	<u>764.818</u>	<u>797.121</u>
Provisão para perdas de crédito esperadas (b)	(14.321)	(14.012)	(23.076)	(22.017)
Total	<u>745.602</u>	<u>556.374</u>	<u>741.742</u>	<u>775.104</u>
Ativo circulante	741.174	551.945	734.278	765.622
Ativo não circulante	4.428	4.429	7.464	9.482

- (a) Refere-se a descontos calculados baseados em volume ou outras condições acordadas com os clientes.
 (b) Provisão calculada com base na avaliação do risco por grupo de clientes, conforme detalhado na Nota 31.b.
 (c) Segue abaixo o contas a receber por faixa de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
A vencer	684.520	492.873	637.198	685.285
Vencido de 1 a 30	55.544	46.895	91.155	81.573
Vencido de 31 a 60	374	8.370	1.280	6.474
Vencido de 61 a 90	-	6.530	-	2.973
Vencido de 91 a 120	854	1.588	2.210	1.520
Vencido de 120	18.631	14.130	32.975	19.296
Subtotal	<u>759.923</u>	<u>570.386</u>	<u>764.818</u>	<u>797.121</u>
Provisão para perdas de créditos esperadas	(14.321)	(14.012)	(23.076)	(22.017)
	<u>745.602</u>	<u>556.374</u>	<u>741.742</u>	<u>775.104</u>

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas do contas a receber durante o exercício foi:

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	2023	2022	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	(14.012)	(4.001)	(22.017)	(6.021)
Provisões no exercício	(7.084)	(11.022)	(10.864)	(17.789)
Baixas	6.775	1.011	9.805	1.793
Saldo em 31 de dezembro	(14.321)	(14.012)	(23.076)	(22.017)

A Administração avalia sua exposição a risco de crédito como baixa, uma vez que o contas a receber do Grupo não é concentrado, havendo baixo grau de concentração nos maiores clientes. O maior cliente no consolidado representa 7,23% da receita de 2023 (7,79% em 2022). Informações adicionais sobre as exposições ao risco de crédito estão divulgadas na Nota 31.b.

9 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Produtos acabados	425.672	367.793	760.489	750.581
Produtos em elaboração (a)	3.171	652	63.312	61.685
Matéria prima	106.366	110.355	206.971	117.139
Materiais de embalagem e outros materiais	66.993	56.799	141.505	113.121
Importação em andamento	2.537	658	14.541	13.349
Adiantamentos a fornecedores	4.091	2.834	12.714	20.177
	608.830	539.091	1.199.532	1.076.052

Os saldos de estoque são apresentados líquidos de provisão para obsolescência e das baixas para redução ao valor realizável líquido, que em 2023 totalizaram R\$ 1.736 (2022: R\$ 623) na controladora, e R\$ 2.045 (2022: R\$ 1.631) no consolidado, registradas na demonstração do resultado em custo das vendas. Os estoques incluem peças e equipamentos de manutenção, cujo consumo é esperado em até um ano.

- (a) Alguns tipos de matérias-primas (principalmente alguns grãos de café crus) são encaminhados para processamento em outras empresas, até 2022 eram classificados como matérias-primas. Porém em 2023 a Administração revisou a classificação e concluiu que a melhor forma de apresentá-los é no subgrupo de produtos em elaboração, uma vez que a Companhia aguarda o retorno desses itens como outros itens de produtos em processo ou como produto acabado. Portanto, foi reclassificado o saldo de 2022 no montante de R\$ 61.033 entre matérias-primas e produtos em andamento para melhor comparabilidade e análise.

10 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
ICMS (a)	22.725	21.795	65.795	71.301
PIS e COFINS (b)	140.073	122.946	113.464	155.335
Outros (c)	3.575	4.456	88.733	30.674
	<u>166.373</u>	<u>149.197</u>	<u>267.992</u>	<u>257.310</u>
Ativo circulante	26.485	94.431	75.169	133.004
Ativo não circulante	139.888	54.766	192.823	124.306

(a) ICMS

O saldo de ICMS a recuperar é predominantemente oriundo de operações onde se pagou o ICMS substituição tributária na entrada de mercadoria nos estados, todavia, o fato gerador presumido da operação não se concretizou devido a saída interestadual de mercadorias, sendo devida, portanto, restituição do ICMS pago antecipadamente para os Governos Estaduais (principalmente Minas Gerais e São Paulo). O ICMS também inclui créditos provenientes da aquisição de ativos imobilizados, disponíveis para compensação em 48 meses.

Parte do saldo de ICMS a recuperar foi transferida para o ativo não circulante, uma vez que a Administração entende que este não é realizável em menos de um ano, porque as autoridades geralmente demoram a aprovar esses créditos. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo não circulante de ICMS era de R\$ 4.150 (R\$ 2.680 em 31 de dezembro de 2022) na Controladora e R\$ 42.253 no Consolidado (R\$ 39.716 em 31 de dezembro de 2022).

(b) PIS e COFINS

Os montantes de créditos de PIS e COFINS decorrente principalmente de créditos de compras de materiais de embalagem e serviços de frete vinculados às vendas internas com alíquota zero, bem como crédito presumido sobre as receitas de exportação de café verde.

Parte do valor total refere-se à não inclusão do ICMS estadual nas bases de cálculo do PIS e COFINS, em 31 de dezembro de 2023 o saldo era de R\$ 76.026 (R\$ 95.532 em 31 de dezembro de 2022) na Controladora e R\$ 102.138 no consolidado (R\$ 122.351 em 31 de dezembro de 2022).

(c) Outros

A maior parte do montante é referente à incidência de IRPJ e CSLL sobre os valores relativos à atualização com a SELIC, recebidos em razão dos recolhimentos de tributos a maior, em novembro de 2023 foi reconhecido o montante de R\$ 29.384 no consolidado. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo era de R\$ 65.059 (R\$ 22.821 em 31 de dezembro de 2022) no consolidado.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



11 Outros ativos circulantes e não circulantes

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamentos concedidos a fornecedores	3.966	98	6.460	880
Adiantamentos a funcionários	4.410	2.824	6.435	4.080
Despesas antecipadas (a)	17.794	15.669	26.000	28.179
Depósito bancário especial para reinvestimento	7.493	7.042	7.493	7.042
Ativo de indenização (b)	-	-	50.347	47.716
Outros	1.319	356	5.684	4.445
	<u>34.982</u>	<u>25.989</u>	<u>102.419</u>	<u>92.342</u>
Ativo circulante	17.357	13.103	28.260	23.791
Ativo não circulante	17.625	12.886	74.159	68.551

- (a) As despesas antecipadas estão representadas principalmente por adiantamentos para campanhas de marketing,, manutenção de softwares e despesas do segmento *Away From Home* (restaurantes, bares, etc).
- (b) Ativos de indenização reconhecidos como resultado da obrigação dos ex-proprietários do Café Brasileiro de reembolsar quaisquer valores contingentes que possam se materializar desfavoravelmente após a combinação de negócios.

12 Partes relacionadas

As partes relacionadas do Grupo são os acionistas, com 50% de participação cada, partes relacionadas dos acionistas, investidas do Grupo e dos acionistas e membros do Conselho, diretoria e familiares próximos, tanto do Grupo quanto dos acionistas.

Os preços e condições em relação a transações com partes relacionadas são determinados de acordo com condições usuais de mercado, para as transações com a 3Caffi de acordo com o contrato geral de fornecimento e para as transações com a Positive Company de acordo com o contrato de compra e venda de produtos.

Três Corações Alimentos S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo circulante				
Contas a receber (Nota 8)				
Cafeterias Três Corações Ltda.	1.511	790	-	-
Principal Comércio e Indústria Ltda.	537	411	-	-
Café Três Corações S.A.	201.177	76.175	-	-
3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A.	335	-	20.433	11.900
Café Brasileiro Alimentos Ltda	58.026	7.717	-	-
Positive Company Indústria e Comércio Ltda.	49	32	778	32
Fazenda Sequoia Minas Ltda	-	-	7	-
	<u>261.635</u>	<u>85.125</u>	<u>21.218</u>	<u>11.932</u>
Ativo não circulante				
Empréstimos a partes relacionadas				
3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A.	-	14.389	-	14.389
Outros - Adiantamento para futuro aumento de capital				
Prumo Participações Ltda	796	-	-	-
	<u>796</u>	<u>14.389</u>	<u>-</u>	<u>14.389</u>
Passivo circulante				
Fornecedores (Nota 19)				
Principal Comércio e Indústria Ltda.	2.841	5.408	-	-
Café Três Corações S.A.	648.930	616.215	-	-
3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A.	10.943	5.122	32.183	19.675
Três Corações Imóveis Arm. Gerais e Serv. Ltda.	2.345	2.203	3.559	3.357
Cafeterias Três Corações Ltda.	14	14	-	-
Café Brasileiro Alimentos Ltda	315.165	182.266	-	-
Positive Company Indústria e Comércio Ltda.	-	1.592	12.030	2.074
	<u>980.238</u>	<u>812.820</u>	<u>47.772</u>	<u>25.106</u>
Dividendos propostos (Nota 25.c)				
Strauss Coffee B.V	69.095	41.242	69.095	41.242
São Miguel Fundo de Investimento em Participações	69.095	41.242	69.095	41.242
	<u>138.190</u>	<u>82.484</u>	<u>138.190</u>	<u>82.484</u>
Juros sobre o capital próprio (Nota 20)				
São Miguel Fundo de Investimento em Participações	18.300	61.375	18.300	61.375
Strauss Coffee B.V (líquido de IRRF)	15.555	52.169	15.555	52.169
	<u>33.855</u>	<u>113.544</u>	<u>33.855</u>	<u>113.544</u>
Demonstração de resultado				
Receita				
3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A.	448	-	69.496	64.663
Café Três Corações S.A.	300.641	270.536	-	-
Cafeterias Três Corações Ltda.	1.033	1.036	-	-
Café Brasileiro Alimentos Ltda	42.894	28.227	-	-
Positive Company Indústria e Comércio Ltda.	230	40	894	91
Fazenda Sequoia Minas Ltda	-	20	7	43
	<u>345.246</u>	<u>299.859</u>	<u>70.397</u>	<u>64.797</u>
Custo das vendas				
3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A.	96.825	93.687	238.513	204.242
Café Três Corações S.A.	1.519.092	1.648.604	-	-
Principal Comércio e Indústria Ltda.	37.504	30.855	-	-
Café Brasileiro Alimentos Ltda	430.413	373.975	-	-
Positive Company Indústria e Comércio Ltda.	18.597	22.926	76.591	57.319
Fazenda Sequoia Minas Ltda	-	4	-	74
	<u>2.102.431</u>	<u>2.170.051</u>	<u>315.104</u>	<u>261.635</u>
Despesas com vendas, marketing, gerais e administrativas				
Três Corações Imóveis Arm. Gerais e Serv. Ltda.	8.960	8.487	13.656	12.935
	<u>8.960</u>	<u>8.487</u>	<u>13.656</u>	<u>12.935</u>

(i) Contas a receber, fornecedores e vendas

Os saldos de contas a receber, fornecedores e vendas com partes relacionadas decorrem de operações de compras e vendas de produtos e serviços. Parte das instalações utilizadas pelo Grupo é alugada da Três Corações Imóveis Armazéns Gerais e Serviços Ltda.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



(ii) Empréstimos a partes relacionadas

Em 2023, o empréstimo à 3Caffi, para a construção da fábrica de cápsulas, foi integralmente recebido.

13 Investimentos

(a) Estrutura estatutária do Grupo

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Três Corações Alimentos S.A., suas controladas diretas, Cafeterias Três Corações Ltda. (“Cafeteria”), Prumo Participações Ltda (“Prumo”) e Café Três Corações S.A. (“Três Corações”). A Companhia possui duas controladas indiretas, sendo a Principal Comércio e Indústria Ltda. e a Café Brasileiro Ltda (“Café Brasileiro”), controladas pela Três Corações e Rituais Café S.A., controlada pela Prumo.

A 3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A. (“3Caffi”) é uma controlada em conjunto (*joint-venture*) com a participação da acionista italiana Caffitaly System S.p.A. Cada uma das companhias possui 50% de participação societária. A Positive Company Indústria e Comércio Ltda. (“Positive Company”) é uma controlada em conjunto (*joint-venture*) na qual a Companhia possui 50% de participação.

As respectivas participações estão demonstradas a seguir:

	Percentagem de participação direta		Percentagem de participação indireta	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Café Três Corações S.A.	99,9%	99,9%	-	-
Principal Comércio e Indústria Ltda.	-	-	100%	100%
Café Brasileiro Alimentos Ltda.	-	-	100%	100%
Cafeterias Três Corações Ltda.	100%	100%	-	-
Prumo Participações Ltda.	100%	100%	-	-
Rituais Café S.A.	-	-	88,36%	88,36%
3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A.	50%	50%	-	-
Positive Company Indústria e Comércio Ltda.	50%	50%	-	-

(b) Composição do saldo de investimentos

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
3Caffi Indústria e Comércio Ltda.	61.893	43.098	61.893	43.098
Cafeterias Três Corações Ltda.	(125)	1.783	-	-
Prumo Participações Ltda.	5.804	6.526	-	-
Café Três Corações S.A.	979.392	848.037	-	-
Positive Company Indústria e Comércio Ltda.	43.669	41.974	43.669	41.974
	<u>1.090.633</u>	<u>941.418</u>	<u>105.562</u>	<u>85.072</u>

(c) Movimentação dos investimentos em controladas diretas (*)

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	2023	2022	2023	2022
Saldos em 1º de janeiro	941.418	744.363	85.072	77.122
Equivalência patrimonial - Resultado das investidas	144.795	194.571	20.490	10.414
Mudança na participação relativa em investimentos	-	(2.448)	-	(2.448)
Ajustes acumulados de conversão (Nota 26.b)	4.410	18.065	-	-
Juros sobre capital próprio recebidos (a)	-	(16.300)	-	-
Dividendos recebidos	-	(15)	-	(15)
Aumento de capital em controlada	10	3.182	-	-
Outros	-	-	-	(1)
Saldos em 31 de dezembro	<u>1.090.633</u>	<u>941.418</u>	<u>105.562</u>	<u>85.072</u>

(*) incluindo 3Caffi e Positive Company que são *joint-ventures* (entidades controladas em conjunto).

- (a) Sem efeito na demonstração do fluxo de caixa, uma vez que o recebimento ocorreu através da liquidação de créditos com a controlada Café Três Corações S.A.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



(d) Informações das investidas (diretas e joint ventures)

	Café Três Corações		3Caffi		Cafeterias		Prumo		Positive Company	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo										
Circulante	1.825.017	1.777.244	150.588	111.344	741	1.379	10	7	29.744	24.564
Não circulante	966.540	891.657	138.324	115.200	3.018	3.503	6.678	6.521	13.901	8.067
	<u>2.791.557</u>	<u>2.668.901</u>	<u>288.912</u>	<u>226.544</u>	<u>3.759</u>	<u>4.882</u>	<u>6.688</u>	<u>6.528</u>	<u>43.645</u>	<u>32.631</u>
Passivo										
Circulante	1.502.152	1.453.708	80.561	50.602	2.544	1.541	89	2	17.587	9.454
Não circulante	310.013	367.156	84.566	89.746	1.340	1.558	796	-	1.006	1.514
Patrimônio líquido	979.392	848.037	123.785	86.196	(125)	1.783	5.803	6.526	25.052	21.663
	<u>2.791.557</u>	<u>2.668.901</u>	<u>288.912</u>	<u>226.544</u>	<u>3.759</u>	<u>4.882</u>	<u>6.688</u>	<u>6.528</u>	<u>43.645</u>	<u>32.631</u>
Resultado										
Receita	4.291.164	4.654.132	240.072	205.559	4.937	4.311	-	-	86.722	65.683
(-) Custo produtos vendidos	(3.625.376)	(3.955.964)	(193.820)	(167.578)	(2.430)	(2.494)	-	-	(66.961)	(51.070)
(=) Lucro bruto	665.788	698.168	46.252	37.981	2.507	1.817	-	-	19.761	14.613
Outras despesas, líquidas	(536.785)	(470.251)	(2.920)	(5.871)	(4.267)	(3.828)	(728)	(1.035)	(19.238)	(22.051)
(=) Lucro (prejuízo) antes IRPJ e CSLL	129.003	227.917	43.333	32.110	(1.760)	(2.011)	(728)	(1.035)	523	(7.438)
(-) IRPJ e CSLL	(2.044)	(40.571)	(5.743)	(6.097)	(148)	(123)	(4)	-	2.865	2.251
(=) Lucro (prejuízo) do exercício	<u>126.959</u>	<u>187.346</u>	<u>37.590</u>	<u>26.013</u>	<u>(1.908)</u>	<u>(2.134)</u>	<u>(732)</u>	<u>(1.035)</u>	<u>3.388</u>	<u>(5.187)</u>

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



(e) Informações das investidas (indiretas)

	Café Principal		Café Brasileiro		Rituais Café S.A.	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo						
Circulante	27.605	9.587	542.259	319.833	187	360
Não circulante	43.061	13.918	96.184	77.075	2.685	2.771
	<u>70.666</u>	<u>23.505</u>	<u>638.443</u>	<u>396.908</u>	<u>2.872</u>	<u>3.131</u>
Passivo						
Circulante	10.792	6.314	318.032	129.214	755	1.087
Não circulante	9.588	-	6.297	6.993	812	-
Patrimônio líquido	50.286	17.191	314.114	260.701	1.305	2.044
	<u>70.666</u>	<u>23.505</u>	<u>638.443</u>	<u>396.908</u>	<u>2.872</u>	<u>3.131</u>
Resultado						
Receita	68.395	12.935	838.363	763.370	470	1.277
(-) Custo produtos vendidos	(67.330)	(227)	(759.207)	(678.831)	(237)	(452)
(=) Lucro bruto	1.065	12.708	79.156	84.539	233	825
Outras despesas, líquidas	(5.884)	290	(39.404)	(34.064)	(1.067)	(2.064)
(=) Lucro (prejuízo) antes IRPJ e CSLL	(4.819)	12.998	39.752	50.475	(834)	(1.239)
(-) IRPJ e CSLL	2.671	(1.568)	13.661	(6.821)	-	-
(=) Lucro (prejuízo) do exercício	<u>(2.148)</u>	<u>11.430</u>	<u>53.413</u>	<u>43.654</u>	<u>(834)</u>	<u>(1.239)</u>

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



(f) **Avais, fianças, hipotecas concedidas em favor das controladas diretas, indiretas e em conjunto com terceiros (*joint-ventures*)**

A Companhia concedeu fianças em favor das controladas do Grupo e das controladas em conjunto com terceiros, cujos saldos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 estão relacionados abaixo:

R\$		
31/12/2023		
Tipo de garantia	Três Corações	3Caffi
Alienação fiduciária e aval pessoa jurídica	331.718	-
Aval pessoa jurídica	586.925	71.918
	918.643	71.918

R\$		
31/12/2022		
Tipo de garantia	Três Corações	3Caffi
Alienação fiduciária e aval pessoa jurídica	120.074	-
Aval pessoa jurídica	1.037.000	74.783
	1.157.074	74.783

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



14 Imobilizado

(a) Movimentação do ativo imobilizado

Controladora

	R\$					
	Terrenos e edificações	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis, utensílios e outros equipamentos	Benfeitorias, em bens de terceiros	Total
Custo						
Saldos em 31 de dezembro de 2021	49.577	191.939	104.296	145.097	118.794	609.703
Adições	2.299	15.439	34.233	20.879	5.718	78.568
Baixas	-	(760)	(369)	(3.161)	-	(4.290)
Transferências	(852)	(230)	2	580	859	359
Ajustes de conversão	(23.701)	-	-	-	13	(23.688)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	27.323	206.388	138.162	163.395	125.384	660.652
Adições	956	39.078	3.568	19.850	10.938	74.390
Baixas	-	(361)	(1.292)	(1.958)	-	(3.611)
Transferências	(3.190)	105	(253)	513	3.185	360
Ajustes de conversão	1.484	-	-	-	(106)	1.378
Saldos em 31 de dezembro de 2023	26.573	245.210	140.185	181.800	139.401	733.169

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



	R\$					
	Terrenos e edificações	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis, utensílios e outros equipamentos	Benfeitorias, em bens de terceiros	Total
Depreciação acumulada						
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(4.681)	(86.859)	(54.398)	(69.239)	(14.769)	(229.946)
Adições	(1.652)	(12.985)	(14.112)	(19.965)	(3.913)	(52.627)
Baixas	1	289	214	1.671	-	2.175
Transferências	(126)	136	(1)	1	(10)	-
Ajustes de conversão	5.933	-	-	-	(22)	5.911
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(525)	(99.419)	(68.297)	(87.532)	(18.714)	(274.487)
Adições	(1.455)	(13.611)	(4.781)	(20.743)	(3.966)	(44.556)
Baixas	-	328	959	1.130	-	2.417
Transferências	(307)	-	1	(1)	307	-
Ajustes de conversão	(742)	-	-	-	70	(672)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(3.029)	(112.702)	(72.118)	(107.146)	(22.303)	(317.298)
Saldos líquidos em						
31 de dezembro de 2022	26.798	106.969	69.865	75.863	106.670	386.165
31 de dezembro de 2023	23.544	132.508	68.067	74.654	117.098	415.871

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Consolidado

	R\$					
	Terrenos e edificações	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis, utensílios e outros equipamentos	Benfeitorias em bens de terceiros	Total
Custo						
Saldos em 31 de dezembro de 2021	131.891	413.245	108.731	244.753	130.272	1.028.892
Adições	4.138	42.401	34.483	42.924	9.191	133.137
Baixas	(295)	(2.211)	(739)	(6.992)	(61)	(10.298)
Transferências	(1.242)	196	2	743	1.174	873
Ajustes de conversão	(23.494)	392	1	(115)	(896)	(24.112)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	110.998	454.023	142.478	281.313	139.680	1.128.492
Adições	7.331	58.758	3.697	65.008	12.740	147.534
Baixas	(9)	(4.080)	(1.670)	(3.253)	(88)	(9.100)
Transferências	(3.863)	703	(252)	451	3.819	858
Ajustes de conversão	(38)	(594)	(5)	(301)	(131)	(1.069)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	114.419	508.810	144.248	343.218	156.020	1.266.715

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas

(em milhares de Reais)



R\$

	Terrenos e edificações	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis, utensílios e outros equipamentos	Benfeitorias em bens de terceiros	Total
Depreciação acumulada						
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(20.218)	(175.206)	(57.600)	(106.036)	(18.522)	(377.582)
Adições	(3.175)	(26.687)	(14.516)	(32.260)	(5.213)	(81.851)
Baixas	80	1.290	583	4.041	62	6.056
Transferências	(126)	136	(1)	(15)	(10)	(16)
Ajustes de conversão	5.939	311	(1)	55	220	6.524
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(17.500)	(200.156)	(71.535)	(134.215)	(23.463)	(446.869)
Adições	(3.039)	(28.458)	(5.074)	(35.703)	(5.202)	(77.476)
Baixas	10	2.321	1.299	1.795	2	5.427
Transferências	(345)	38	-	-	307	-
Ajustes de conversão	(735)	552	4	111	276	208
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(21.609)	(225.703)	(75.306)	(168.012)	(28.080)	(518.710)
Saldos líquidos em						
31 de dezembro de 2022	93.498	253.867	70.943	147.098	116.217	681.623
31 de dezembro de 2023	92.810	283.107	68.942	175.206	127.940	748.005

O custo de manutenções relevantes, que prolonguem a vida útil de uma máquina, é capitalizado.

As benfeitorias em propriedades alugadas são depreciadas ao longo do período esperado de aluguel ou da vida útil do ativo, dos dois o menor.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, na controladora, o montante de R\$ 360 (R\$ 359 em 31 de dezembro de 2022) e no consolidado, o montante de R\$ 858 (R\$ 857 em 31 de dezembro de 2022), referente a máquinas TRES alugadas a clientes, foi transferido de estoques para ativo imobilizado.

Em 2023 e 2022, o Grupo não reconheceu nenhuma perda por redução ao valor recuperável do ativo imobilizado.

(b) Reconciliação entre a movimentação do ativo imobilizado e fluxos de caixa de investimentos

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Adições do imobilizado	(74.390)	(78.568)	(147.534)	(133.137)
(-) Empréstimos para aquisição de máquinas e veículos - Adições	-	3.957	67	11.895
(+) Empréstimos para aquisição de máquinas e veículos - Amortização	(8.857)	(10.614)	(13.150)	(14.034)
(-) Contas a pagar por aquisição de ativo imobilizado - 2023 (Nota 22)	(778)	(2.474)	(2.639)	(3.184)
(-) Contas a pagar por aquisição de ativo imobilizado - 2022 (Nota 22)	2.474	2.861	3.184	4.505
Aquisição de ativo imobilizado nas atividades de investimentos	(81.551)	(84.838)	(160.072)	(133.955)

15 Intangíveis

Controladora	R\$				
	Marcas e patentes	Softwares	Ágio	Outros	Total
Custo					
Saldos em 31 de dezembro de 2021	16.044	52.461	99.539	8.821	176.865
Adições	-	26.055	-	-	26.055
Baixas	-	(41)	-	(29)	(70)
Transferências	-	4.655	1.181	(5.836)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	16.044	83.130	100.720	2.956	202.850
Adições	-	54.169	-	-	54.169
Saldos em 31 de dezembro de 2023	16.044	137.299	100.720	2.956	257.019
Amortização acumulada					
	R\$				
	Marcas e patentes	Softwares	Ágio	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(29.093)	-	(5.812)	(34.905)
Adições	-	(3.692)	-	(453)	(4.145)
Baixas	-	30	-	-	30
Transferências	-	(4.309)	-	4.309	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	(37.064)	-	(1.956)	(39.020)
Adições	-	(2.319)	-	(419)	(2.738)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-	(39.383)	-	(2.375)	(41.758)
Saldos líquidos em					
31 de dezembro de 2022	16.044	46.066	100.720	1.000	163.830
31 de dezembro de 2023	16.044	97.916	100.720	581	215.261

Três Corações Alimentos S.A.
 Notas explicativas às demonstrações financeiras
 individuais e consolidadas
 (em milhares de Reais)



Consolidado	R\$				
	Marcas e patentes	Softwares	Ágio	Outros	Total
Custo					
Saldos em 31 de dezembro de 2021	93.462	64.382	231.426	92.064	481.334
Adições	38	25.690	-	4.051	29.779
Baixas	-	(365)	-	(147)	(512)
Transferências	-	8.069	697	(8.766)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	93.500	97.776	232.123	87.202	510.601
Adições	48	54.361	-	4.056	58.465
Saldos em 31 de dezembro de 2023	93.548	152.137	232.123	91.258	569.066
Amortização acumulada					
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(4.550)	(39.154)	-	(35.652)	(79.356)
Adições	(21)	(5.008)	-	(9.794)	(14.823)
Baixas	-	32	-	5	37
Transferências	-	(6.682)	-	6.682	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(4.571)	(50.812)	-	(38.759)	(94.142)
Adições	(20)	(2.919)	-	(9.933)	(12.872)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(4,591)	(53,731)	-	(48,692)	(107,014)
Saldos líquidos em					
31 de dezembro de 2022	88.929	46.964	232.123	48.443	416.459
31 de dezembro de 2023	88.957	98.406	232.123	42.566	462.052

Somente marcas adquiridas na aquisição da 3Corações Sul (Incorporada pela controlada Café Três Corações S.A) possuem vida útil definida.

No consolidado, a coluna de outros refere-se, principalmente, ao desenvolvimento de novos produtos R\$ 14.497 (2022: R\$ 14.208) e carteira de clientes R\$ 28.263 (2022: R\$ 34.429).

As adições a softwares referem-se a sistemas informatizados adquiridos pela Companhia para uso em processos automatizados e licenças adquiridas, principalmente licenças do SAP e desenvolvimento de *software*.

(a) Avaliação da redução ao valor recuperável (impairment)

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo de ativo intangível inclui um montante de R\$ 323.758 (2022: R\$ 322.515) referente a marcas (exceto as adquiridas na combinação de negócios da 3Corações Sul) junto com o ágio, ambos com vida útil indefinida.

Esses ativos foram avaliados como tendo uma vida útil indefinida, uma vez que, de acordo com uma análise dos fatores relevantes, não há uma limitação previsível do período em que eles esperam gerar fluxos de caixa positivos para o Grupo.

Os fatores relevantes que foram analisados incluíram o período de tempo em que a marca deve ser usada; a existência de restrições legais ou contratuais sobre o seu uso; uma revisão do ciclo de vida de produtos de marca similar; a existência de indicadores de mudanças no estilo de vida,

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



ambiente competitivo, requisitos do mercado e tendências da indústria, o histórico de vendas de produtos da mesma marca e a conscientização da marca pelo mercado.

Perda com redução ao valor recuperável

A Companhia testa anualmente a recuperabilidade dos valores de ágio e de marcas, oriundos de transações de combinação de negócios. Ativos imobilizados e ativos intangíveis com vida útil definida que são sujeitos a depreciação e amortização, são testados para *impairment* sempre que eventos e alterações em circunstâncias indicam que o valor contábil pode não ser inteiramente ou parcialmente recuperável.

A Administração analisa o negócio e toma decisões baseada em duas unidades geradoras de caixa: café verde e mercado interno. Todo o ágio é alocado ao mercado interno, uma vez que não houve aquisições relacionadas ao negócio de café verde.

Os montantes recuperáveis das unidades geradoras de caixa são baseados no cálculo de seu valor em uso. Estes cálculos utilizam projeções de fluxos de caixa baseadas no mais recente plano operacional para cinco anos (SOP) da unidade.

Os fluxos de caixa para períodos remanescentes são calculados utilizando uma taxa de crescimento, que considera taxas esperadas de crescimento da categoria, indústria, país e população. O crescimento esperado de longo prazo foi 3,0% em 2023 e 2022. Os fluxos de caixa projetados foram descontados de acordo com taxas antes dos impostos de 14,51% em 2023 e 13,12% em 2022. Os fluxos de caixa projetados nos dois anos foram preparados em reais correntes, sem considerar efeitos de inflação.

O Grupo realiza a análise de sensibilidade sobre a taxa de desconto e sobre a taxa de crescimento. Considerando um aumento na taxa de desconto de 1,20% e uma redução na taxa de crescimento de 1%, a Administração concluiu que não é necessário reconhecer perdas com redução ao valor recuperável do ágio. O valor recuperável estimado das unidades geradoras de caixa excedeu seu valor contábil em aproximadamente R\$ 2.396.023 (2022: R\$ 5.093.962). Em 2023 e 2022, o Grupo não reconheceu nenhuma perda com redução ao valor recuperável para a operação.

16 Arrendamentos

O Grupo possui contratos de arrendamento para diversos itens de plantas fabris, centros de distribuição, máquinas, veículos e outros equipamentos utilizados em suas operações. Os arrendamentos de fábricas e centros de distribuição geralmente têm prazos entre 2 e 15 anos, enquanto veículos e outros equipamentos geralmente têm prazos entre 2 e 6 anos. Os pagamentos dos arrendamentos são renegociados periodicamente para refletir os aluguéis no mercado. Alguns contratos preveem pagamentos adicionais de aluguel com base em alterações nos índices de preços locais.

Os arrendamentos de plantas fabris e centros de distribuição foram celebrados há anos como arrendamentos combinados de terrenos e edifícios. Anteriormente, esses arrendamentos eram classificados como arrendamentos operacionais de acordo com o CPC 06 (R2).

O Grupo também possui certos arrendamentos de equipamentos de TI com prazos de arrendamento de 12 meses ou menos e arrendamentos de equipamentos de escritório com baixo

Três Corações Alimentos S.A.
 Notas explicativas às demonstrações financeiras
 individuais e consolidadas
 (em milhares de Reais)



valor. O Grupo optou por não reconhecer os ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para esses arrendamentos.

A seguir, são apresentados os saldos dos ativos de direito de uso reconhecidos e os movimentos durante o período:

	R\$			
Controladora	Edificações	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Em 31 de dezembro de 2021	47.084	-	3.211	50.295
Adições	21.752	1.706	3.805	27.263
Rescisões	(191)	-	(540)	(731)
Depreciação	(14.741)	(93)	(2.156)	(16.990)
Em 31 de dezembro de 2022	53.904	1.613	4.320	59.837
Adições	11.243	-	4.509	15.752
Rescisões	(266)	-	(183)	(449)
Depreciação	(18.150)	(372)	(3.831)	(22.353)
Em 31 de dezembro de 2023	46.731	1.241	4.815	52.787
	R\$			
Consolidado	Edificações	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Em 31 de dezembro de 2021	79.291	-	5.107	84.398
Adições	33.878	1.706	5.505	41.089
Rescisões	(1.384)	-	(731)	(2.115)
Depreciação	(24.039)	(93)	(3.395)	(27.527)
Em 31 de dezembro de 2022	87.746	1.613	6.486	95.845
Adições	18.436	-	7.581	26.017
Rescisões	(266)	-	(355)	(621)
Depreciação	(27.757)	(372)	(5.790)	(33.919)
Em 31 de dezembro de 2023	78.159	1.241	7.922	87.322

A seguir, são apresentados os saldos dos passivos de arrendamento mercantil e a movimentação durante o período:

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2021	57.780	96.277
Adições	27.263	41.089
Rescisões	(884)	(2.330)
Despesa de juros	4.146	7.110
Pagamentos (principal e juros)	(20.709)	(33.586)
Em 31 de dezembro de 2022	67.596	108.560
Adições	15.752	26.017
Rescisões	(504)	(687)
Despesa de juros	7.132	11.414
Pagamentos (principal e juros)	(27.485)	(42.548)
Em 31 de dezembro de 2023	62.491	102.756
Passivo circulante	27.719	42.888
Passivo não circulante	34.772	59.868

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



O quadro a seguir apresenta uma análise dos prazos de vencimento dos passivos de arrendamento:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
1 até 2 anos	29.796	42.211	46.684	64.315
+ 2 até 3 anos	24.227	11.458	36.032	18.013
+ 3 até 4 anos	5.798	10.826	11.767	17.177
+ 4 até 5 anos	939	1.839	2.539	4.140
Após 5 anos	1.731	1.262	5.734	5.839
	<u>62.491</u>	<u>67.596</u>	<u>102.756</u>	<u>108.560</u>

Os valores reconhecidos no resultado referentes a arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor no período foram de R\$ 101.438 (2022: R\$ 57.868) na controladora e R\$ 21.616 (2022: R\$ 17.462) no consolidado. O Grupo teve saídas de caixa totais para arrendamentos de R\$ 33.586 (2022: R\$ 20.709) na controladora e R\$ 33.586 (2022: R\$ 25.195) no consolidado.

Opções de extensão

Alguns contratos de arrendamento contêm opções de extensão exercíveis pelo Grupo até um ano antes do final do período não cancelável do contrato. Onde praticável, o Grupo procura incluir opções de extensão em novos arrendamentos para fornecer flexibilidade operacional.

As opções de extensão mantidas são exercíveis apenas pelo Grupo e não pelos arrendadores. O Grupo avalia na data de início do arrendamento se é razoavelmente certo o exercício das opções de extensão. O Grupo reavalia se é razoavelmente certo o exercício das opções se houver um evento significativo ou mudanças significativas nas circunstâncias sob seu controle.

17 Empréstimos e financiamentos

(a) Quadro de empréstimos

	Taxas contratuais a.a.		Índice	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022		R\$		R\$	
				31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos em moeda nacional							
Empréstimos para aquisição de máquinas e veículos	8,83	12,57	TJLP	143.107	154.302	258.500	274.376
Empréstimos para capital de giro	12,28	13,25	CDI	209.820	112.260	828.330	918.958
Empréstimos para aquisição de café verde - Crédito rural	9,25	8,21		63.357	53.942	87.412	88.871
				<u>416.284</u>	<u>320.504</u>	<u>1.174.242</u>	<u>1.282.205</u>
Empréstimos e financiamentos em dólares U.S.A.							
Empréstimos para aquisição de estoques (ACC)	6,27	3,21		-	-	177.316	179.596
				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>177.316</u>	<u>179.596</u>
Total de empréstimos e financiamentos				416.284	320.504	1.351.558	1.461.801
(-) Passivo circulante				<u>168.964</u>	<u>165.835</u>	<u>889.694</u>	<u>1.037.201</u>
(=) Passivo não circulante				<u>247.320</u>	<u>154.669</u>	<u>461.864</u>	<u>424.600</u>

Não há *covenants* financeiros nos contratos de empréstimos e financiamentos do Grupo com instituições financeiras.

(b) Cronograma de desembolsos de longo prazo

	Controladora		Consolidado	
	R\$			
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
13 a 24 meses	32.586	144.435	142.978	404.899
25 a 36 meses	206.529	8.442	309.977	13.825
37 a 48 meses	2.794	1.403	3.490	4.813
49 a 60 meses	5.411	389	5.419	1.063
	<u>247.320</u>	<u>154.669</u>	<u>461.864</u>	<u>424.600</u>

(c) **Garantias**

Os gravames e hipotecas abaixo foram concedidos como garantias para os empréstimos e financiamentos do Grupo:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>R\$</u>			
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Gravames registrados em favor de instituições financeiras	10.438	19.361	34.204	38.657

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



(d) Reconciliação entre movimento de posição financeira e fluxos de caixa de atividades de financiamento

Controladora	Nota	Empréstimo	Passivo	Dividendos	JSCP	Total	Empréstimo	Passivo	Dividendos	JSCP	Total
		de Curto e Longo prazo	de Arrendament o	Propostos	a Pagar		De Curto e Longo Prazo	de Arrendament o	Propostos	a Pagar	
2023						2022					
Saldo em 31 de dezembro do ano anterior		320.504	67.596	82.484	113.544	584.128	197.522	57.780	52.792	52.078	360.172
Itens de fluxo de caixa de atividade de financiamento:											
Captação de empréstimos		259.461	-	-	-	249.461	158.216	-	-	-	158.216
Amortização de empréstimos		(159.368)	-	-	-	(159.368)	(31.106)	-	-	-	(31.106)
Amortização de arrendamentos		-	(20.353)	-	-	(20.353)	-	(16.563)	-	-	(16.563)
JSCP Pagos	20	-	-	-	(79.689)	(79.689)	-	-	-	(52.078)	(52.078)
Dividendos pagos	25.c	-	-	(82.484)	-	(82.484)	-	-	(62.770)	-	(62.770)
Total do fluxo de caixa usado na atividade de financiamento		100.093	(20.353)	(82.484)	(79.689)	(82.433)	127.110	(16.563)	(62.770)	(52.078)	(4.301)
Outros Itens:											
Novos arrendamentos	16	-	15.752	-	-	15.752	-	27.263	-	-	27.263
Rescisões de contratos	16	-	(504)	-	-	(504)	-	(884)	-	-	(884)
Despesas com Juros e Variação cambial		39.050	7.132	-	-	46.182	21.466	4.146	-	-	25.612
Pagamento de Juros e Variação cambial		(37.257)	(7.132)	-	-	(44.389)	(21.983)	(4.146)	-	-	(26.129)
Captação de empréstimos para investimentos		-	-	-	-	-	3.957	-	-	-	3.957
Amortização de empréstimos para investimentos		(8.857)	-	-	-	(8.857)	(10.614)	-	-	-	(10.614)
Capital de giro - PROADI e PROVIN	25.e	2.751	-	-	-	2.751	3.046	-	-	-	3.046
Dividendos provisionados	25.c	-	-	138.190	-	138.190	-	-	92.462	-	92.462
JSCP provisionado	20	-	-	-	-	-	-	-	-	122.750	122.750
IRRF	20	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.206)	(9.206)
Total de outros itens		(4.313)	15.248	138.190	-	149.125	(4.128)	26.379	92.462	113.544	228.257
Saldo em 31 Dezembro do ano corrente		416.284	62.491	138.190	33.855	650.820	320.504	67.596	82.484	113.544	584.128

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



R\$											
Consolidado	Nota	2023				2022					
		Empréstimo de Curto e Longo Prazo	Passivo de Arrendamento	Dividendos Propostos	JSCP a Pagar	Total	Empréstimo De Curto e Longo Prazo	Passivo de Arrendamento	Dividendos Propostos	JSCP a Pagar	Total
Saldo em 31 de dezembro do ano anterior		1.461.801	108.560	82.484	113.544	1.766.389	1.100.197	96.277	52.792	52.078	1.301.344
Itens de fluxo de caixa de atividade de financiamento:											
Captação de empréstimos		942.690	-	-	-	942.690	796.240	-	-	-	796.052
Amortização de empréstimos		(1.041.740)	-	-	-	(1.041.740)	(463.400)	-	-	-	(463.212)
Amortização de arrendamentos		-	(31.134)	-	-	(31.134)	-	(26.476)	-	-	(26.476)
JSCP Pagos	20	-	-	-	(79.689)	(79.689)	-	-	-	(52.078)	(52.078)
Dividendos pagos	25.c	-	-	(82.484)	-	(82.484)	-	-	(62.770)	-	(62.770)
Total do fluxo de caixa usado na atividade de financiamento		(99.050)	(31.134)	(82.484)	(79.689)	(292.357)	332.840	(26.476)	(62.770)	(52.078)	191.516
Outros Itens:											
Novos arrendamento		-	26.017	-	-	26.017	-	41.089	-	-	41.089
Rescisões de contratos		-	(687)	-	-	(687)	-	(2.330)	-	-	(2.330)
Despesas com Juros e Variação cambial		148.801	11.414	-	-	160.215	74.087	7.110	-	-	81.197
Pagamento de Juros e Variação cambial		(149.662)	(11.414)	-	-	(161.076)	(46.230)	(7.110)	-	-	(53.340)
Captação de empréstimos para investimentos		67	-	-	-	67	11.895	-	-	-	11.895
Amortização de empréstimos para investimentos		(13.150)	-	-	-	(13.150)	(14.034)	-	-	-	(14.034)
Capital de giro - PROADI e PROVIN	25.e	2.751	-	-	-	2.751	3.046	-	-	-	3.046
Dividendos provisionados	25.d	-	-	138.190	-	138.190	-	-	92.462	-	92.462
JSCP provisionado	20	-	-	-	-	-	-	-	-	122.750	122.750
IRRF	20	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.206)	(9.206)
Total de outros itens		(11.193)	25.330	138.190	-	152.327	28.764	38.759	92.462	113.544	273.529
Saldo em 31 Dezembro do ano corrente		1.351.558	102.756	138.190	33.855	1.626.359	1.461.801	108.560	82.484	113.544	1.766.389

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



18 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	414.258	381.294	871.490	846.262
Fornecedores nacionais partes relacionadas (Nota 12)	980.238	812.820	47.772	25.106
Fornecedores internacionais	8.000	541	37.039	14.687
Fornecedores internacionais partes relacionadas	-	-	-	5.831
	<u>1.402.496</u>	<u>1.194.655</u>	<u>956.301</u>	<u>891.886</u>

O Grupo participa de um programa de financiamento de sua cadeia de suprimentos, no qual seus fornecedores podem optar por receber antecipadamente o pagamento de suas faturas por um banco, considerando os valores a receber do Grupo. Nos termos do acordo, um banco concorda em pagar os valores a um fornecedor participante em relação às faturas devidas pelo Grupo e recebe a liquidação do Grupo em uma data posterior. O principal objetivo deste programa é facilitar o processamento eficiente de pagamentos e permitir que os fornecedores dispostos vendam seus recebíveis devidos pelo Grupo a um banco antes da data de vencimento. O Grupo não incorre em juros adicionais para o banco sobre os valores devidos aos fornecedores.

O Grupo não desreconheceu os passivos originais aos quais o acordo se aplica, pois não houve uma baixa e nem o passivo original foi substancialmente modificado ao entrar no acordo. O Grupo divulga os valores relacionados ao programa em seu contas a pagar a fornecedores, porque a natureza e a função do passivo financeiro permanecem as mesmas de outras contas a pagar. Os pagamentos ao banco são incluídos nos fluxos de caixa das atividades operacionais porque continuam a fazer parte do ciclo operacional do Grupo e sua natureza principal permanece - ou seja, pagamentos pela compra de mercadorias e serviços. Os pagamentos a um fornecedor pelo banco são considerados transações não caixa para o Grupo.

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de contas a pagar negociadas pelos fornecedores, relacionado a esta operação, era de R\$ 86.878 na Controladora e R\$ 228.514 no Consolidado (R\$ 129.605 e R\$ 266.146 na Controladora e no Consolidado, respectivamente, em 31 de dezembro de 2022).

19 Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Folha de pagamento e encargos	11.362	10.191	16.146	14.567
Provisão para férias	41.193	34.786	57.005	48.060
Provisão para remuneração variável	7.369	27.646	10.687	33.224
Outros	<u>3.867</u>	<u>3.954</u>	<u>5.132</u>	<u>4.602</u>
	<u>63.791</u>	<u>76.577</u>	<u>88.970</u>	<u>100.453</u>

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



O tratamento dos benefícios do Grupo está de acordo com os requisitos legais locais. Essas obrigações estão limitadas a contribuições mensais para fundos da Seguridade Social (INSS, FGTS). O Grupo não tem obrigações em relação a benefícios definidos ou planos de contribuição definida. O Grupo oferece outros benefícios a curto prazo aos seus empregados, que são contabilizados quando incorridos.

20 Juros sobre o capital próprio a pagar

Não houve constituição de Juros sobre o capital próprio durante o exercício de 2023.

A Companhia, em Assembleias Gerais Extraordinárias realizadas trimestralmente em 2022 aprovou recomendação do Conselho de Administração para a distribuição de juros sobre o capital próprio referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, no valor de R\$ 86.150, integralmente pago em 15 de junho de 2023. Sobre esse valor, há retenção de imposto de renda na fonte, no valor de R\$ 6.461, aplicável somente ao acionista do exterior, já reduzido do total de juros sobre o capital próprio a pagar.

Adicionalmente, em 30 de junho de 2022, em Assembleia Geral Extraordinária, a Companhia aprovou a recomendação do Conselho de Administração para a distribuição de juros adicionais sobre patrimônio líquido no montante de R\$ 36.600 (R\$ 33.855 líquido de imposto de renda). Este valor deve ser pago até dezembro de 2027, registrado no exigível a longo prazo, observada a situação financeira da Companhia e de acordo com a Política de Dividendos.

21 Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
ICMS	15.270	10.168	23.942	15.161
IRRF	4.230	3.668	5.397	4.779
PIS e COFINS	-	-	20	23
Outros	2.509	836	3.939	2.442
	<u>22.009</u>	<u>14.672</u>	<u>33.298</u>	<u>22.405</u>

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



22 Outros passivos circulantes e não circulantes

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Passivos:				
Adiantamentos de clientes	6.943	2.256	8.665	6.078
Contas a pagar por aquisição de empresas - Fino Grão	-	-	239	216
Contas a pagar por aquisição de empresas - Café Manaus	-	667	-	669
Contraprestação contingente - Positive Company	-	500	-	916
Contraprestação contingente - Mitsui Alimentos	-	-	16.745	16.745
Outras provisões - serviços de marketing	-	-	328	216
Ativos imobilizados adquiridos a prazo	776	2.473	2.639	3.184
Comissão de manuseio	68	-	622	-
Provisão para honorários advocatícios	3.297	5.400	10.260	11.798
Garantias	-	-	3.402	1.646
Diversos	5.102	10.106	10.492	16.404
	16.186	21.402	53.392	57.872
Passivo circulante	14.873	19.375	33.024	38.375
Passivo não circulante	1.313	2.027	20.368	19.497

23 Provisões para processos judiciais

Com base em informações de seus assessores jurídicos, uma análise dos processos judiciais pendentes, e experiência prévia em relação aos montantes envolvidos, o Grupo registrou provisão em montantes considerados suficientes para cobrir perdas prováveis com processos judiciais em curso. Os montantes de perdas prováveis e possíveis em relação a processos legais e administrativos movidos contra o Grupo são os seguintes:

	R\$			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Perda provável	Perda possível	Perda provável	Perda possível
Controladora				
Trabalhista (a)	7.532	64.494	4.864	63.266
Tributário (b)	341	182.516	3.243	171.680
Civil	605	2.977	158	3.662
	8.478	249.987	8.265	238.608
Consolidado				
Trabalhista (a)	24.333	191.187	22.387	186.160
Tributário (b)	44.423	306.623	45.559	288.012
Civil	2.618	23.638	2.206	20.870
	71.374	521.448	70.152	495.042

- (a) A Companhia e suas controladas são partes em um grande número de ações trabalhistas movidas por antigos empregados e prestadores de serviço questionando, entre outros, o não pagamento de horas extras, adicional noturno e adicional de periculosidade, garantias de emprego, e o reembolso de valores retidos da folha de pagamentos, como contribuições à previdência e encargos sindicais, entre outros. Em 31 de dezembro de 2023, a quantidade de processos trabalhistas era 606 (560 em 31 de dezembro de 2022).
- (b) Abaixo segue o detalhe das ações de natureza tributária:

Três Corações Alimentos S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



	R\$			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Perda provável	Perda possível	Perda Provável	Perda possível
Controladora				
ICMS (i)	-	84.528	-	76.963
PIS/COFINS/IPI (ii)	-	62.494	2.850	61.152
IRPJ/CSLL (iii)	-	34.169	-	32.237
Outros	341	1.325	393	1.328
	<u>341</u>	<u>182.516</u>	<u>3.243</u>	<u>171.680</u>
Consolidado				
ICMS	20.037	144.260	18.615	136.581
PIS/COFINS/IPI (ii)	22.519	126.870	24.385	117.822
IRPJ/CSLL (iii)	1.354	34.169	1.998	32.237
Outros	513	1.324	561	1.372
	<u>44.423</u>	<u>306.623</u>	<u>45.559</u>	<u>288.012</u>

As principais demandas judiciais estão listadas abaixo:

(i)

ICMS

A autoridade fiscal afirma que a empresa Três Corações Alimentos S.A. calculou incorretamente o ICMS nas transações com mercadorias sujeitas ao regime de substituição tributária do ICMS - ST, alegando que deveria ter utilizado o preço de venda ao consumidor em vez do custo de entrada de mercadorias, embora a legislação do estado de São Paulo determine que os atacadistas não podem receber mercadorias sem o cálculo do ICMS - ST. Os autos de infração foram recebidos em dezembro de 2020 e referem-se aos períodos de janeiro a dezembro de 2016. O Grupo recebeu um novo auto de infração sobre o mesmo tema em maio de 2021 referente aos períodos de janeiro a dezembro de 2017.

Em 02 de agosto de 2021, o Grupo obteve decisão parcialmente favorável na primeira instância administrativa, quanto ao tratamento do ICMS aplicado nas operações com mercadorias sujeitas ao regime de substituição tributária do ICMS (ST) no período de janeiro a dezembro de 2016. O tribunal julgou favoravelmente para o Grupo a parte do processo de maior valor, entretanto julgou desfavoravelmente dois outros temas, de menor valor, que o Grupo ainda tem a oportunidade de contestar, tanto administrativamente quanto judicialmente, dependendo da decisão.

O resultado parcialmente favorável em primeira instância administrativa confirmou o entendimento do Grupo e dos seus assessores jurídicos. O Grupo e seus advogados tributaristas classificam o risco da perda como possível. Em 31 de dezembro de 2023, o valor total em aberto era de R\$ 83.252 (R\$ 75.782 em 31 de dezembro de 2022).

Em 10 de outubro de 2021, a controlada Café Brasileiro recebeu um auto de infração, lavrado pela Secretaria da Fazenda do Estado de Mato Grosso, no valor de R\$ 48.815. A autoridade fiscal argumentou que a empresa utilizou de forma incorreta os benefícios fiscais estaduais nos exercícios fiscais de 2018 e 2019, apurando menos ICMS. O Grupo defendeu a autuação junto com seus assessores jurídicos. O período referente à autuação fiscal é anterior à data de aquisição da empresa pelo Grupo, dessa forma, qualquer desembolso referente a esse processo será reembolsados pelos antigos proprietários.

O Grupo e seus assessores tributários responsáveis pelo acompanhamento do processo classificam o risco de perda como possível. Em 31 de dezembro de 2023, o valor dessa reclamação judicial era de R\$ 63.382 (R\$ 57.128 em 31 de dezembro de 2022).

(ii)

PIS/COFINS/IPI

Créditos de PIS e COFINS - as autoridades fiscais alegam que a Companhia (assim como a maior parte das outras companhias de café no Brasil) adquiriu café verde de empresas de fato existentes mas legalmente não constituídas, de maneira a receber mais créditos de PIS e COFINS e exigem a diferença entre o crédito total e o crédito presumido. Em 31 de março de 2023, a Companhia aderiu ao Programa Litígio Zero, no qual contempla redução de até 100% das penalidades e multas aplicadas sobre débitos tributários que estejam em andamento em processos administrativos, podendo os contribuintes utilizar prejuízos fiscais acumulados para compensar parte do débito tributário (até 70% do restante após os descontos). A quase totalidade das dívidas relacionadas ao café verde foram pagas com o programa,

dada a probabilidade de perda, conforme decisões administrativas desfavoráveis e indicação dos advogados. Por conta disso, houve redução no valor, que era de R\$ 727 em 31 de dezembro de 2023 em comparação com R\$ 70.688 em 31 de dezembro de 2022.

Autos de infração - PIS e COFINS - Em 02 de março de 2020, as empresas Três Corações Alimentos S.A. e Café Três Corações S.A. receberam autos de infração emitidos pela Receita Federal do Brasil no valor total de R\$ 97.178. Os autos de infração referem-se à não cobrança do PIS e da COFINS, referente aos períodos de dezembro de 2015 a dezembro de 2018. A autoridade fiscal alega que as empresas não apuraram PIS e COFINS sobre as vendas de cappuccino e café com leite em pó. A autoridade fiscal não concorda com o entendimento do Grupo de que os produtos são à base de café e, portanto, tributados à alíquota zero. Além disso, também contestam o que acreditam ser créditos fiscais indevidos sobre transferências entre empresas de produtos acabados. O Grupo e seus assessores fiscais e jurídicos responsáveis pelo acompanhamento dos processos classificam as chances de êxito como possíveis, sendo maiores as chances de obtenção de uma decisão favorável do que desfavorável. Portanto, a Administração entende que não há necessidade de provisionar qualquer passivo. Em 31 de dezembro de 2023, o valor da reclamação judicial era de R\$ 123.924 (R\$ 112.699 em 31 de dezembro de 2022).

Autos de infração - PIS e COFINS - Em 09 de fevereiro de 2023 o Grupo foi notificado da decisão administrativa que não reconheceu os créditos tributários relativos à ação judicial sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Do total solicitado de R\$ 122.765, R\$ 18.523 referem-se a créditos não cumulativos. Outra parte do valor total, R\$ 72.748, não foi autorizada, resultando em uma ação de R\$ 3.897. O processo é acompanhado pela equipe jurídica tributária do Grupo. A Administração entende que a probabilidade de não obter sucesso é remota, tendo em vista que a metodologia utilizada representa a decisão judicial de forma mais confiável. Quanto aos créditos não cumulativos, o Grupo os utilizará extemporaneamente nas EFD Contribuições (Obrigação acessória que contém o cálculo detalhado do PIS/COFINS). O processo tributário aguarda julgamento em primeira instância administrativa. Os consultores fiscais do Grupo responsáveis pelo acompanhamento do processo classificam o risco de perda como remota. Em 31 de dezembro de 2023 o valor da ação judicial era de R\$ 5.151.

Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) - as autoridades fiscais alegam que o tratamento fiscal aplicado em relação ao IPI para refresco em pó não está correto. De acordo com o entendimento da legislação por parte da Companhia, refresco em pó é um produto classificado como alíquota zero de IPI. De acordo com as autoridades fiscais, a Companhia deveria ter utilizado uma taxa de 27% para o período de janeiro a dezembro de 2011, 20% para o período de janeiro a maio de 2012 e 10% a partir de junho de 2012. O valor atualizado, em 31 de dezembro de 2023, é de R\$ 81.199 (R\$ 75.590 em 31 de dezembro de 2022). Em 2019 o Grupo obteve 2 resultados favoráveis na primeira instância administrativa; o Governo ainda pode contestar o resultado em instâncias superiores na Câmara Superior de Apelação Fiscal (CARF). O Grupo e seus assessores jurídicos têm a opinião de que não há necessidade de constituição de provisão, uma vez que tem possibilidade remota de perda.

(iii) **IRPJ/CSLL**

Amortização do ágio - as autoridades fiscais alegam que a Companhia (Controladora) não atingiu todos os critérios para dedutibilidade fiscal da amortização do ágio. Em 31 de outubro de 2017, o processo de Amortização de Ágio foi julgado na Câmara Superior de Apelação Fiscal do CARF (Tribunal Administrativo Federal). Em junho de 2020 o Grupo obteve desfecho favorável em primeira instância judicial, podendo o Governo ainda contestar o desfecho em instâncias judiciais superiores. O Grupo e seus consultores tributários mantêm a opinião de que não há necessidade de registro de nenhum passivo. Em 31 de dezembro de 2023, o valor da reclamação judicial era de R\$ 34.006 (R\$ 32.074 em 31 de dezembro de 2022). O aumento do montante é devido aos juros incorridos.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Movimentação nas provisões durante o ano

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	2023	2022	2023	2022
Saldos em 1º de janeiro	8.265	7.597	70.152	65.703
Provisões durante o ano	1.597	1.820	5.832	8,298
Processos encerrados durante o ano	(1.384)	(1.152)	(4.610)	(3.849)
Saldos em 31 de dezembro	8.478	8.265	71.374	70.152

Depósitos judiciais

O Grupo possui o montante na controladora de R\$ 3.560 (R\$ 3.701 em 31 de dezembro de 2022) e no consolidado de R\$ 9.260 (R\$ 8.988 em 31 de dezembro de 2022), em depósitos judiciais. Estes depósitos são requeridos pelos tribunais relacionados a processos judiciais em aberto e compreendem um grande número de depósitos individuais de pequenos montantes.

24 Imposto de renda e contribuição social

(a) Montantes reconhecidos na demonstração do resultado

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de renda e contribuição social corrente	35.360	(13.358)	18.931	(51.115)
Imposto de renda e contribuição social diferido	9.340	15.958	12.690	3.847
Prejuízos fiscais	39.967	-	67.165	2.147
Imposto de renda e contribuição social em 31 de dezembro	84.667	2.600	98.786	(45.121)

Três Corações Alimentos S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



(b) Reconciliação da taxa efetiva de imposto

	R\$	
	31/12/2023	31/12/2022
Controladora		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	236.774	450.161
Taxa nominal de imposto de renda e contribuição social (34%)	(80.503)	(153.055)
Ajustes para reconciliação da taxa efetiva:		
Equivalência patrimonial	49.230	66.154
Juros sobre o capital próprio	-	36.193
Incentivos fiscais de ICMS	45.881	44.549
Incentivo fiscal - lucro da exploração	-	5.240
Incentivo fiscal - reinvestimento	-	315
Incentivo fiscal - programas sociais	-	1.473
Lei do bem	8.099	3.211
Variação cambial - diferenças de alíquota	790	(6.901)
Despesas não dedutíveis	7.460	(1.717)
Prejuízos fiscais	6.874	-
Ganhos de causas judiciais	29.384	-
Eliminação Lucro nos estoques - diferença de alíquota	17.773	(4.936)
Outros	(321)	12.074
Imposto de renda e contribuição social na demonstração de resultado	<u>84.667</u>	<u>2.600</u>
Taxa efetiva	<u>(35,76%)</u>	<u>(0,57%)</u>

Consolidado

	R\$	
	31/12/2023	31/12/2022
Consolidado		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	222.558	497.738
Taxa nominal de imposto de renda e contribuição social (34%)	(75.670)	(169.231)
Ajustes para reconciliação da taxa efetiva:		
Equivalência patrimonial	6.967	3.541
Juros sobre o capital próprio	-	41.735
Incentivos fiscais de ICMS	78.918	82.393
Incentivo fiscal - lucro da exploração	-	5.240
Incentivo fiscal - reinvestimento	-	315
Incentivo fiscal - programas sociais	798	2.921
Lei do bem	11.192	3.508
CPC 02	(2.695)	(6.654)
Variação cambial - diferença de alíquota	336	(7.405)
Despesas não dedutíveis	4.080	(5.305)
Prejuízos fiscais	31.277	-
Ganhos de causas judiciais	29.384	232
Eliminação Lucro nos estoques - diferença de alíquota	16.721	(4.935)
Outros	(2.522)	8.524
Imposto de renda e contribuição social na demonstração de resultado	<u>98.786</u>	<u>(45.121)</u>
Taxa efetiva	<u>(44,39%)</u>	<u>9,10%</u>

Três Corações Alimentos S.A.
 Notas explicativas às demonstrações financeiras
 individuais e consolidadas
 (em milhares de Reais)



(c) Impostos diferidos ativos e passivos

R\$

Diferenças temporárias	Base de cálculo	Imposto de renda *	Contribuição social (9%)	31/12/2023	31/12/2022
Controladora					
Provisão para processos judiciais	8.478	1.117	763	1.880	1.833
Ajustes de estoques	3.992	526	359	885	1.545
Provisão para perda no valor recuperável do contas a receber	16.477	2.170	1.483	3.653	3.584
Derivativos (mark to market)	23	3	2	5	(88)
Provisão para descontos	67.387	8.875	6.065	14.940	13.459
Provisão para premiação por performance	7.369	971	663	1.634	6.129
Provisão para reconhecimento de receita	12.781	1.684	1.150	2.834	3.378
Amortização do ágio	(92.263)	(12.151)	- 8.304	(20.455)	(20.455)
Variação cambial regime de caixa	(94)	(13)	- 8	(21)	992
Eliminação de lucro nos estoques	62.003	8.166	5.580	13.746	767
CPC 06 - Arrendamentos	9.704	1.278	873	2.151	1.720
Perda de créditos federais	9.737	1.283	876	2.159	1.014
Prejuízos fiscais	192.350	42.644	-	42.644	2.678
Aquisição da Positive Company	(9.100)	(3.064)	-	(3.064)	(3.094)
Outros	124	16	11	27	249
Total				63.018	13.711
Ativo não circulante				63.018	13.711

R\$

Diferenças temporárias	Base de cálculo	Imposto de renda *	Contribuição social (9%)	31/12/2023	31/12/2022
Consolidado					
Provisão para processos judiciais	27.491	5.489	2.474	7.963	8.250
Ajustes de estoques	(290)	(707)	(26)	(733)	1.147
Provisão para perda no valor recuperável do contas a receber	27.183	4.787	2.446	7.233	6.899
Derivativos (mark to market)	10.792	2.696	971	3.667	4.281
Provisão para descontos	94.666	15.582	8.520	24.102	22.446
Provisão para premiação por performance	7.062	2.052	636	2.688	7.960
Provisão para reconhecimento de receita	17.676	2.849	1.591	4.440	5.238
Diferença entre a taxa de depreciação econômica e fiscal	(4.444)	(1.111)	(400)	(1.511)	(1.531)
Amortização do ágio	(92.263)	(12.151)	(8.304)	(20.455)	(20.455)
Variação cambial regime de caixa	(14.110)	(3.516)	(1.270)	(4.786)	2.110
Eliminação de lucro nos estoques	40.165	10.041	3.615	13.656	536
CPC 06 - Arrendamentos	15.342	2.686	1.381	4.067	3.424
Perda de créditos federais (Nota 11)	20.080	3.866	1.807	5.673	-
Prejuízos fiscais	217.923	50.101	-	50.101	2.147
Aquisição da Café Brasileiro	(86.957)	(21.739)	(7.826)	(29.565)	(30.561)
Aquisição da Positive Company	(9.100)	(3.064)	-	(3.064)	(3.071)
Outros	27.473	6.195	2.473	8.668	2.680
Total				72.144	11.500
Ativo não circulante				75.091	17.842
Passivo não circulante				(2.947)	(6.342)

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



* A taxa de imposto de renda (excluindo a contribuição social) é 25%, aplicável a todas as controladas do Grupo. Entretanto, como a Companhia (Controladora) possui incentivos fiscais (ver Nota 25.e), a taxa média esperada futura que deve ser aplicada quando os impostos diferidos na Controladora forem realizados ou liquidados é 13,17% (2023 e 2022)

Ao avaliar a recuperabilidade dos ativos fiscais diferidos, a Administração estima o lucro tributável futuro e o momento da reversão de diferenças temporárias.

Quando é provável que parte ou todo o ativo fiscal diferido não é recuperável, tal parte não é contabilizada pelo Grupo. De acordo com a legislação tributária brasileira, prejuízos fiscais acumulados (incluindo base de cálculo negativa de contribuição social) não prescrevem, entretanto, sua utilização é limitada a 30% do lucro tributável anual e não incidem quaisquer juros ou atualização monetária.

Considerando a ocorrência de lucros tributáveis nos últimos exercícios, o Grupo avaliou os lucros tributáveis futuros para calcular o imposto diferido ativo sobre prejuízos fiscais acumulados. Uma das controladas do Grupo, Principal Comércio e Indústria Ltda. possuía em 31 de dezembro de 2023 R\$ 1.822 de prejuízos fiscais acumulados (R\$ 5.162 em 31 de dezembro de 2022) não reconhecidos, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis.

(n) Incerteza sobre tratamentos tributários

Conforme descrito na nota 23. (iii), as autoridades fiscais alegam que o Grupo não atende a todos os critérios para deduzir a amortização do ágio para fins de imposto de renda e contribuição social. O Grupo entende que o ágio surgiu de uma operação com base econômica e, portanto, pode ser utilizado para fins tributários. Nenhum valor foi provisionado nessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas porque o Grupo acredita que a regra tributária utilizada no passado estava em conformidade com a lei aplicável e acredita que é provável que defenda com êxito o tratamento tributário do Grupo em juízo. O Grupo acredita que suas provisões para passivos fiscais são adequadas para todos os exercícios fiscais, com base em sua avaliação de muitos fatores, incluindo interpretações da lei tributária e experiências anteriores.

25 Patrimônio líquido

(a) Capital social (controladora)

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o capital social da Três Corações Alimentos S.A. é composto como segue:

Acionistas	%	R\$	
		31/12/2023	31/12/2022
Strauss Coffee B.V.	50%	138.232,14	137.765,38
São Miguel Fundo de Investimento em Participações	50%	138.232,14	137.765,38
		<u>276.464,28</u>	<u>275.530,76</u>

O capital social em 31 de dezembro de 2023 era composto por 27.646.427.639 (27.553.075.054 em 31 de dezembro de 2022) ações com valor nominal de R\$ 0,01 (um centavo de real) cada.

(b) Ajustes de avaliação patrimonial - Ajustes de conversão

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



A Administração da Companhia decidiu utilizar duas moedas funcionais distintas, de acordo com o CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis. Para as operações voltadas ao mercado interno, a moeda funcional definida é o real (R\$). Para as operações de exportação de café verde, foi definido o dólar (US\$) como moeda funcional.

A Administração avaliou as operações da Companhia com o objetivo de apresentar a atividade de exportação de café verde como uma “operação estrangeira”, conforme estabelecido pelo CPC 02 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis, e que, portanto, poderia utilizar a contabilidade separada para propósitos de consolidação de seus saldos contábeis.

As principais razões para a separação desta operação do restante do Grupo foram:

- A atividade de exportação de café verde possui Administração própria, a qual é considerada autônoma em relação às decisões relacionadas à compra e venda de café no mercado internacional (entidade de exportação).
- As variações cambiais registradas em ajuste acumulado de conversão são originárias dos seguintes ativos e passivos, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022:

	R\$		
	Três Corações Alimentos	Café Três Corações	Total
31/12/2023			
Estoques	-	(1.906)	(1.906)
Imobilizado	705	(1.566)	(861)
Contas a receber	-	(1.616)	(1.616)
Derivativos	-	(620)	(620)
Custo das vendas	-	(109)	(109)
Empréstimos e financiamentos	-	10.227	10.227
Total	705	4.410	5.115

	R\$		
	Três Corações Alimentos	Café Três Corações	Total
31/12/2022			
Estoques	-	(1.693)	(1.693)
Imobilizado	(17.778)	188	(17.590)
Contas a receber	-	1.830	1.830
Derivativos	-	(291)	(291)
Custo das vendas	-	(241)	(241)
Empréstimos e financiamentos	-	18.272	18.272
Total	(17.778)	18.065	287

(c) Dividendos

Os dividendos são calculados de acordo com os termos acordados no Acordo de Acionistas, a uma taxa de 35% do lucro líquido, ajustado pelos resultados financeiros. Este montante é confirmado como recomendação do Conselho de Administração e provisionado como dividendo proposto no balanço patrimonial, sujeito à aprovação pela Assembleia Geral Ordinária.

A proposta de destinação dos lucros de 2023 é de pagamento de R\$ 138.190 até Dezembro de 2024.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



O valor provisionado em 2022 no valor de R\$ 82.484, após o crédito dos juros sobre o capital próprio, no valor de R\$ 86.150 (sobre este valor incide o imposto de renda retido na fonte dos acionistas estrangeiros de R\$ 6.461) foi totalmente pago em 15 de junho de 2023.

Adicionalmente, a Companhia aprovou a recomendação do Conselho de Administração para a distribuição de juros sobre capital próprio adicionais no valor de R\$ 36.600 (sobre este valor há imposto de renda retido na fonte dos acionistas estrangeiros de R\$ 2.745) a ser pago até dezembro de 2027 - Nota 20.

(d) Reserva de lucros

Reserva legal

Constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2023 foi adicionado à reserva o montante de R\$ 187 para atingir o limite.

Esta reserva pode ser utilizada apenas para aumento de capital ou absorção de prejuízos.

Reserva de incentivos fiscais

Até 31 de dezembro de 2007, os valores de incentivos fiscais foram registrados como reserva de capital e a partir 01 de janeiro de 2008, em função das alterações produzidas pela Lei 11.638/2007, passaram a ser contabilizados no resultado do exercício e então destinados à reserva de incentivos fiscais. Durante o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, a Companhia (Controladora) registrou incentivos fiscais no montante de R\$ 134.943 (R\$ 147.264 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022). A reserva de incentivos fiscais não pode ser distribuída como dividendo. Se a Companhia efetuar esta distribuição no futuro, os valores terão o seguinte tratamento, dependendo do incentivo:

Incentivos federais - o valor de imposto de renda não pago e distribuído como dividendos, deve ser pago retroativamente como imposto devido à época, como se não houvesse incentivo;

Outros incentivos - o valor distribuído deve ser adicionado ao lucro tributável utilizado para cálculo de imposto de renda e contribuição social, a uma taxa combinada de até 34% no período da distribuição, e também será sujeito a PIS e COFINS (atualmente 9,25%) do valor distribuído.

Os incentivos fiscais acima são oriundos de:

PROVIN - Estado do Ceará

O Governo do Estado do Ceará, de acordo com as políticas públicas para promover o desenvolvimento industrial do Ceará, decidiu prover assistência financeira para os investimentos necessários à instalação da unidade da Três Corações Alimentos S.A. na cidade de Eusébio, no estado do Ceará. O incentivo consiste no diferimento do pagamento do ICMS e na dedução de 56,25% do total de vendas de café torrado e moído. O incentivo é válido até julho de 2028.

PROEDI - Estado do Rio Grande do Norte

O benefício consiste na dedução do crédito tributário presumido do imposto devido às saídas na produção própria. Para a fábrica de Natal, o percentual de crédito tributário presumido varia de 75% a 80% e para a unidade de Mossoró, de 80% a 85%. A porcentagem é determinada de acordo com o nível de emprego e com o faturamento da unidade. O incentivo é válido até junho de 2032.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



PRODEIC - Estado de Mato Grosso

O Café Brasileiro possui uma unidade no estado de Mato Grosso que produz café torrado e moído, que é beneficiado com um incentivo fiscal estadual desde 2017 de ICMS denominado PRODEIC (Programa de Desenvolvimento Industrial e Comercial de Mato Grosso). O incentivo é válido até dezembro de 2032.

O Café Brasileiro faz parte do submódulo PRODEIC Investe Indústria de Alimentos de Origem Vegetal e Animal, com o objetivo de promover o desenvolvimento industrial de produtos de origem animal e vegetal, por meio da agregação de valor às matérias-primas em Mato Grosso.

O benefício fiscal consistirá no crédito concedido sobre a saída dos produtos fabricados na planta industrial, com percentual de 85% nas operações de entregas intraestaduais e de 90% nas operações de entregas interestaduais.

Crédito Estímulo - Estado do Amazonas

O governo do estado do Amazonas visando a integração, expansão, modernização e consolidação do setor industrial, concede o incentivo fiscal denominado "Crédito Estímulo" às indústrias de café torrado e moído estabelecidas no estado, condição a qual se encontra a empresa Três Corações Alimentos S.A. O incentivo consiste na aplicação do percentual de 90,25% sobre o saldo devedor do ICMS apurado na operação com o café torrado e moído, devendo ser deduzido do imposto a pagar. O incentivo é válido até 31 de dezembro de 2032.

Crédito presumido - ICMS em Minas Gerais

A mais importante fábrica do Grupo é localizada em Santa Luzia, no estado de Minas Gerais. O Governo, visando proteger e estimular os empreendimentos com o objetivo de facilitar a dinamização e modernização do parque produtivo mineiro e fortalecer a economia estadual e regional, concedeu um crédito presumido de 5% sobre as entregas interestaduais de café torrado e moído destinado aos estados de São Paulo, Rio de Janeiro, Rio Grande do Sul e Santa Catarina. O incentivo é válido até dezembro de 2032.

Outros

O Grupo possui também incentivos fiscais e regimes de tributação especial em outros estados do Brasil, sem impactos significativos para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Incentivo federal - "Reinvestimento"

É permitido ao Grupo alocar parte de seu imposto de renda a pagar para investimentos de capital. Os projetos associados a estes investimentos são submetidos à aprovação das autoridades. O montante destinado é reconhecido no resultado do exercício quando da decisão do Grupo, desde que haja segurança razoável de que o projeto será aprovado.

Incentivo federal - "Lucro da exploração"

O Grupo tem direito ao benefício de redução de 75% do imposto de renda do lucro operacional derivado de suas principais atividades nas unidades de Eusébio (Ceará), Manaus (Amazonas), Natal e Mossoró (Rio Grande do Norte).

A planta industrial de Manaus (AM) tem o incentivo válido até dezembro de 2028 e as outras fábricas têm seus incentivos válidos até dezembro de 2027. As demais fábricas do Grupo estabelecidas em Minas Gerais, São Paulo, Rio de Janeiro e Mato Grosso não estão em áreas incentivadas, razão pela qual não há incentivo federal.

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Incentivo federal - “Lei do bem”

A Lei Federal nº 11.196/05, conhecida como “Lei do Bem”, oferece incentivos fiscais às pessoas jurídicas que realizam pesquisa, desenvolvimento e inovação tecnológica. O incentivo tem sido usufruído pelo Grupo desde 2017.

De acordo com a Lei, inovação tecnológica é a concepção de um novo produto ou processo de fabricação, bem como a adição de novos recursos ou características a um produto ou processo existente, que traz melhorias incrementais e ganhos efetivos de qualidade ou produtividade, resultando em maior competitividade no mercado.

As pessoas jurídicas estão autorizadas a deduzir (adicionalmente) do cálculo do IRPJ e da CSLL um percentual dos gastos incorridos com pesquisa e desenvolvimento de inovação tecnológica, classificados como despesas operacionais.

Reserva de lucros a distribuir

A Administração do Grupo, com aprovação dos acionistas, decidiu constituir a reserva de lucros a distribuir, para os lucros remanescentes após as destinações mencionadas anteriormente. Em 31 de dezembro de 2023 era R\$ 936.730 (R\$ 888.926 em 31 de dezembro de 2022).

26 Receita

Informações desagregadas da receita

	R\$		
	Produtos	Serviços	31/12/2023
Controladora			
Mercados geográficos			
Mercado interno	5.379.273	1.340	5.380.613
Mercado externo	241	-	241
	<u>5.379.514</u>	<u>1.340</u>	<u>5.380.854</u>

	R\$		
	Produtos	Serviços	31/12/2022
Controladora			
Mercados geográficos			
Mercado interno	5.364.109	730	5.364.839
Mercado externo	3	-	3
	<u>5.364.112</u>	<u>730</u>	<u>5.364.842</u>

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



	R\$		
	Produtos	Serviços	31/12/2023
Consolidado			
Mercados geográficos			
Mercado interno	7.630.974	1.773	7.632.747
Mercado externo	263.964	-	263.964
	<u>7.894.938</u>	<u>1.773</u>	<u>7.896.711</u>

	R\$		
	Produtos	Serviços	31/12/2022
Consolidado			
Mercados geográficos			
Mercado interno	7.808.857	876	7.809.733
Mercado externo	360.035	-	360.035
	<u>8.168.892</u>	<u>876</u>	<u>8.169.768</u>

Abertura da receita

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita bruta:				
Venda de produtos mercado interno	6.756.481	6.482.658	9.581.267	9.414.021
Venda de produtos mercado externo	243	3	265.080	360.036
Serviços prestados	1.375	754	1.804	901
Outras receitas	136	484	702	1.970
Impostos sobre as vendas	(712.196)	(646.778)	(993.267)	(931.963)
Incentivos fiscais estaduais do ICMS	134.943	130.709	232.271	251.056
Descontos	(584.837)	(450.547)	(859.691)	(673.784)
Outras deduções	(215.291)	(152.441)	(331.455)	(252.469)
	<u>5.380.854</u>	<u>5.364.842</u>	<u>7.896.711</u>	<u>8.169.768</u>

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



27 Custo das vendas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
De acordo com a destinação:				
Custo das vendas mercado interno	(4.316.186)	(4.219.971)	(6.010.355)	(6.056.242)
Custo das vendas mercado externo	(155)	(2)	(166.290)	(231.619)
	<u>(4.316.341)</u>	<u>(4.219.973)</u>	<u>(6.176.645)</u>	<u>(6.287.861)</u>

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
De acordo com os componentes:				
Custo de materiais	(4.210.419)	(4.128.212)	(5.945.955)	(6.086.545)
Custo de mão-de-obra	(45.295)	(39.438)	(95.987)	(81.221)
Depreciação e amortização	(16.337)	(15.174)	(33.253)	(30.779)
Serviços prestados	(10.024)	(6.450)	(23.150)	(18.175)
Manutenção	(6.682)	(6.165)	(13.896)	(11.108)
Outros	(27.584)	(24.534)	(64.404)	(60.033)
	<u>(4.316.341)</u>	<u>(4.219.973)</u>	<u>(6.176.645)</u>	<u>(6.287.861)</u>

28 Despesas com vendas e marketing por natureza

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Salários e encargos	(361.404)	(316.066)	(525.129)	(457.852)
Depreciação e amortização	(19.442)	(28.872)	(42.556)	(50.103)
Despesas com transportes	(197.509)	(172.586)	(327.758)	(284.997)
Despesas com exportação	(31)	(37)	(5.245)	(8.985)
Serviços prestados	(154.078)	(95.905)	(99.057)	(74.217)
Marketing	(59.003)	(68.830)	(117.663)	(148.349)
Viagens e hospedagens	(12.339)	(11.738)	(17.126)	(15.489)
Outros	(52.901)	(40.134)	(84.343)	(59.649)
	<u>(856.707)</u>	<u>(734.168)</u>	<u>(1.218.877)</u>	<u>(1.099.641)</u>

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



29 Despesas gerais e administrativas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Salários e encargos	(25.796)	(51.472)	(90.192)	(101.279)
Tributárias	(12.982)	(7.557)	(18.243)	(13.437)
Depreciação e amortização	(33.868)	(29.732)	(48.458)	(43.644)
Provisão (reversão) para processos judiciais	2.931	(219)	3.393	(465)
Viagens e hospedagens	(4.293)	(2.891)	(4.585)	(3.213)
Manutenção	(20.414)	(17.093)	(20.345)	(17.643)
Outros	(21.754)	(28.242)	(18.566)	(27.670)
	<u>(116.176)</u>	<u>(137.206)</u>	<u>(196.996)</u>	<u>(207.351)</u>

30 Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesas financeiras				
Juros	(4.556)	(588)	(5.844)	(1.929)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(38.908)	(21.358)	(160.470)	(93.135)
Variações cambiais passivas, líquidas	(1.690)	(4.662)	716	(3.207)
Juros sobre arrendamento	(7.132)	(4.144)	(11.414)	(7.110)
Outros	(5.797)	(5.908)	(9.402)	(8.360)
	<u>(58.083)</u>	<u>(36.660)</u>	<u>(186.414)</u>	<u>(113.741)</u>
Receitas financeiras				
Juros	25.233	15.260	29.417	19.415
Rendimentos de aplicações	37.213	15.514	64.165	26.426
	<u>62.446</u>	<u>30.774</u>	<u>93.582</u>	<u>45.841</u>
	<u>4.363</u>	<u>(5.886)</u>	<u>(92.832)</u>	<u>(67.900)</u>

31 Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

(a) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo.

Além disso, para o ano corrente, a divulgação pelo valor justo dos passivos de arrendamento mercantil não é necessária.

Três Corações Alimentos S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Controladora	Nota	Ativos financeiros ao valor justo	R\$			R\$	
			Valor contábil		Valor justo		
			Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros a custo amortizado	31/12/2023	Nível 2	31/12/2023
Ativos financeiros mensurados ao valor justo							
CDBs pós-fixados e aplicações corrigidas pelo CDI	6	591.676	-	-	591.676	591.676	591.676
Depósitos financeiros	7	1.638	-	-	1.638	1.638	1.638
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo							
Caixa e equivalentes de caixa	6	-	25.754	-	25.754	-	25.754
Contas a receber de clientes	8	-	483.967	-	483.967	-	483.967
Contas a receber de clientes de partes relacionadas	8	-	261.635	-	261.635	-	261.635
Outros	-	-	8.269	-	8.269	-	8.269
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo							
Fornecedores	18	-	-	1.402.496	1.402.496	-	1.402.496
Empréstimos e financiamentos	17	-	-	416.284	416.284	492.147	492.147
Passivo de arrendamento	16	-	-	62.491	62.491	-	62.491
Dividendos e JSCP a pagar	25.c e 20	-	-	172.045	172.045	-	172.045
Outros	-	-	-	9.243	9.243	-	9.243

Controladora	Nota	Ativos financeiros ao valor justo	R\$			R\$	
			Valor contábil		Valor justo		
			Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros a custo amortizado	31/12/2022	Nível 2	31/12/2022
Ativos financeiros mensurados ao valor justo							
CDBs pós-fixados e aplicações corrigidas pelo CDI	6	682.010	-	-	682.010	682.010	682.010
Depósitos financeiros	7	5.959	-	-	5.959	5.959	5.959
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo							
Caixa e equivalentes de caixa	6	-	15.020	-	15.020	-	15.020
Contas a receber de clientes	8	-	471.249	-	471.249	-	471.249
Contas a receber de clientes de partes relacionadas	8	-	85.125	-	85.125	-	85.125
Empréstimos com partes relacionadas	12	-	14.389	-	14.389	-	14.389
Outros	-	-	13.923	-	13.923	-	13.923
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo							
Fornecedores	18	-	-	1.194.655	1.194.655	-	1.194.655
Empréstimos e financiamentos	17	-	-	320.504	320.504	332.292	332.292
Passivo de arrendamento	16	-	-	67.596	67.596	-	67.596
Dividendos e JSCP a pagar	25.c e 20	-	-	196.028	196.028	-	196.028
Contas a pagar de aquisições	22	-	-	1.167	1.167	-	1.167
Outros	-	-	-	17.979	17.979	-	17.979

Três Corações Alimentos S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Consolidado	Nota	R\$				R\$	
		Ativos financeiros ao valor justo	Valor contábil		Valor justo		
			Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros a custo amortizado	31/12/2023	Nível 2	31/12/2023
Ativos financeiros mensurados ao valor justo							
CDBs pós-fixados e aplicações corrigidas pelo CDI	6	772.309	-	-	772.309	772.309	772.309
Depósitos financeiros	7	10.788	-	-	10.788	10.788	10.788
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo							
Caixa e equivalentes de caixa	6	-	98.677	-	98.677	-	98.677
Contas a receber de clientes	8	-	720.524	-	720.524	-	720.524
Contas a receber de clientes de partes relacionadas	8	-	21.218	-	21.218	-	21.218
Outros			50.959	-	50.959	-	50.959
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo							
Fornecedores	18	-	-	956.301	956.301	-	956.301
Empréstimos e financiamentos	17	-	-	1.351.558	1.351.558	1.481.320	1.351.558
Passivo de arrendamento	16	-	-	102.756	102.756	-	102.756
Dividendos e JSCP a pagar	25.c e 20	-	-	172.045	172.045	-	172.045
Contas a pagar de aquisições	22	-	-	239	239	-	239
Outros				44.488	44.488	-	44.488

Consolidado	Nota	R\$				R\$	
		Ativos financeiros ao valor justo	Valor contábil		Valor justo		
			Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros a custo amortizado	31/12/2022	Nível 2	31/12/2022
Ativos financeiros mensurados ao valor justo							
CDBs pós-fixados e aplicações corrigidas pelo CDI	6	985.718	-	-	985.718	985.718	985.718
Depósitos financeiros	7	15.148	-	-	15.148	15.148	15.148
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo							
Caixa e equivalentes de caixa	6	-	52.018	-	52.018	-	52.018
Contas a receber de clientes	8	-	763.104	-	763.104	-	763.104
Contas a receber de clientes de partes relacionadas	8	-	12.000	-	12.000	-	12.000
Empréstimos com partes relacionadas	12	-	14.389	-	14.389	-	14.389
Outros							
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo							
Fornecedores	18	-	-	891.886	891.886	-	891.886
Empréstimos e financiamentos	17	-	-	1.461.801	1.461.801	1.546.093	1.546.093
Passivo de arrendamento	16	-	-	108.560	108.560	-	108.560
Dividendos e JSCP a pagar	25.c e 20	-	-	196.028	196.028	-	196.028
Contas a pagar de aquisições	22	-	-	885	885	-	885
Outros				50.909	50.909	-	50.909

O valor justo de ativos e passivos financeiros é determinado com referência ao preço pelo qual podem ser negociados em uma transação corrente entre partes que desejam negociar, sem pressão

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



para vender ou liquidar. Os métodos e premissas a seguir foram utilizados para estimar o valor justo:

Em relação aos saldos de derivativos, o Grupo utilizou o valor justo reportado nos extratos dos brokers, fonte de informação identificada como Nível 2 na hierarquia de valor justo.

Os montantes de aplicações apresentados nas demonstrações financeiras como caixa e equivalentes de caixa aproximam-se do valor realizável líquido, porque as operações são efetuadas com base em taxas de juros variáveis e são imediatamente conversíveis em um montante determinado de caixa, o qual é identificado na hierarquia de valor justo como Nível 2 de fonte de informação.

O valor justo de instrumentos não negociáveis, empréstimos bancários e outras dívidas, bem como passivos financeiros não circulantes, são estimados usando fluxos de caixa futuros descontados a taxas correntes disponíveis para instrumentos semelhantes, o que é identificado na hierarquia de valor justo como Nível 2 de fonte de informação.

O valor justo de ativos e passivos que não são cotados em um mercado ativo (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado pela utilização de técnicas de avaliação. Estas técnicas de avaliação maximizam o uso de dados de mercado observáveis quando disponíveis, e se utilizam no mínimo possível de estimativas específicas da entidade. Se todas as informações significativas requeridas para determinar o valor justo de um instrumento são observáveis, este instrumento está incluído no Nível 2. Se uma ou mais das informações significativas não é baseada em dados de mercado observáveis, o ativo ou passivo é considerado como avaliado pelo nível 3 de fonte de informações.

Técnicas específicas de avaliação que podem ser utilizadas para valorizar instrumentos financeiros incluem:

- (i) Preços cotados de mercado ou preços de balcão para instrumentos similares;
- (ii) O valor justo de swap de taxa de juros é calculado como o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, baseados nas curvas de rendimento observáveis;

Outras técnicas, como análise de fluxo de caixa descontado, são usadas para determinar o valor justo dos instrumentos financeiros remanescentes.

(b) Gerenciamento de risco

O Grupo está exposto aos seguintes riscos, como resultado da utilização de instrumentos financeiros:

Risco de crédito;

Risco de preços das *commodities*;

Risco de taxas de juros;

Risco de taxas de câmbio;

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Risco de liquidez;

Risco de estrutura de capital.

Esta nota fornece informações a respeito da exposição do Grupo aos riscos acima e a respeito das políticas do Grupo para gerenciamento de tais riscos.

Análise de sensibilidade de transações de futuro é determinada de acordo com as mudanças no preço dos ativos relacionados e diferenças de juros derivados de taxas de juros e custos de armazenagem (para o café verde).

(i) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de o Grupo incorrer em perdas monetárias se um cliente ou terceiro não cumprir suas obrigações contratuais, e deriva principalmente de contas a receber de clientes e de caixa e equivalentes de caixa mantidos com instituições financeiras. Com o intuito de mitigar o risco, o Grupo avalia a situação financeira de seus clientes e terceiros, bem como define os limites de crédito, monitora débitos vencidos e opera com instituições financeiras de primeira linha.

O saldo contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito. A exposição máxima ao risco de crédito na data das demonstrações financeiras era:

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	617.430	697.030	870.986	1.037.736
Depósitos financeiros (Nota 7)	1.638	5.959	10.788	15.148
Contas a receber (Nota 8)	745.602	556.374	741.742	775.104
Outras contas a receber	4.709	10.222	41.699	63.283
Outros	3.560	3.701	9.260	8.988
	1.372.939	1.273.286	1.674.475	1.900.259

A Administração avalia sua exposição ao risco de crédito como baixa, uma vez que o contas a receber do Grupo não é concentrado. O maior cliente representa 7,23% da receita de 2023 (7,79% em 2022).

O Grupo utiliza uma matriz de provisões para a mensuração da perda de crédito esperada com contas a receber de clientes individuais, consistindo em um grande número de pequenos saldos. As taxas de perda são calculadas por meio do uso do método de 'rolagem' com base na probabilidade de um valor a receber avançar por estágios sucessivos de inadimplemento até a baixa completa. As taxas de rolagem são calculadas separadamente para exposições em diferentes segmentos com base nas seguintes características de risco de crédito comuns: região geográfica, tempo da relação com o cliente e tipo de produto adquirido.

O valor da provisão para perda de crédito esperada é R\$ 23.076 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 22.017 em 31 de dezembro de 2022), que representa 3,11% (2,84% em 31 de dezembro de 2022) do total do saldo de contas a receber de clientes, e deve refletir adequadamente o risco de crédito existente.

(ii) Risco de preço das commodities

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Os preços da matéria prima utilizada na fabricação (primariamente café verde) dos produtos do Grupo são afetados, entre outros, por fatores não controláveis, como condições climáticas e do mercado internacional.

Negócio de exportação de café verde

Para a atividade de exportação de café verde, o Grupo faz a cobertura de seus contratos de venda futura com itens em estoque, contratos de compra futura e usa instrumentos financeiros derivativos até certo limite. A tabela abaixo apresenta as quantidades de sacas (60 kg cada) para as quais o Grupo tem compromissos futuros de compra ou de venda, vigentes em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

	31/12/2023	31/12/2022
Contratos de compra:		
Preço fixado	15.550	35.527
Contratos de venda:		
Preço fixado	107.096	172.410
Preço a fixar	12.120	18.300

Café verde para a indústria (mercado interno)

Para sua atividade produtiva voltada ao mercado interno, o Grupo procura gerenciar sua exposição aos preços de café verde pelo gerenciamento do estoque de café verde, contratos de compra futura e usa instrumentos financeiros derivativos apenas até certo limite. Quando os preços de café verde são atrativos, o Grupo usualmente aumenta sua cobertura, antecipando-se a qualquer aumento esperado de preços. Similarmente, quando os preços de café verde são considerados altos, o Grupo diminui sua cobertura, antecipando-se a movimentos de queda de preços no futuro. A cobertura do Grupo pode variar normalmente entre 2 e 6 meses.

Instrumentos financeiros derivativos de commodities - tanto para o negócio de exportação de café quanto para o mercado interno

Em 31 de dezembro de 2023, o Grupo não possui contratos futuros e contratos de opção de compra e venda de *commodities* em aberto.

(iii) Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros é o risco de o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutuarem devido a alterações nas taxas de juros.

O Grupo normalmente não utiliza instrumentos financeiros derivativos para reduzir a exposição a riscos oriundos de alterações nas taxas de juros. Na data de encerramento das demonstrações financeiras o perfil de taxas de juros dos instrumentos financeiros do Grupo que geram resultado financeiro era:

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



	Controladora		Consolidado	
	Saldo contábil		Saldo contábil	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Instrumentos financeiros com taxa fixa				
Passivos financeiros - Empréstimos e financiamentos	(73.278)	(55.883)	(274.652)	(599.404)
Instrumentos financeiros com taxa variável				
Ativos financeiros - Depósitos financeiros	591.676	682.010	772.309	985.718
Passivos financeiros - Empréstimos e financiamentos	(343.006)	(264.621)	(1.076.906)	(862.397)
Exposição líquida	175.392	361.506	(579.249)	(476.083)

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos com taxa variável - CDI e TJLP

Alterações nas taxas de juros na data de fechamento das demonstrações aumentariam (diminuiriam) patrimônio líquido e lucro ou prejuízo do período seguinte pelos montantes apresentados abaixo. Esta análise foi preparada assumindo que todas as demais variáveis permanecem as mesmas.

31 de dezembro de 2023

	R\$				
	Redução de 10%	Redução de 5%	Juros anuais ponderados	Aumento de 5%	Aumento de 10%
Controladora	91	45	908	(45)	(91)
Consolidado	30.460	15.230	(63.696)	(15.230)	(30.460)

31 de dezembro de 2022

	R\$				
	Redução de 10%	Redução de 5%	Juros anuais ponderados	Aumento de 5%	Aumento de 10%
Controladora	3.720	3.928	(4.136)	(4.344)	(4.552)
Consolidado	42.930	21.465	(28.841)	(21.465)	(42.930)

Análise de sensibilidade de valor justo para instrumentos financeiros com taxa fixa

Ativos e passivos do Grupo com taxas fixas (como depósitos e empréstimos) não são mensurados a valor justo por meio do resultado. Logo, quaisquer alterações nas taxas de juros na data de fechamento das demonstrações não teriam efeito na demonstração do resultado.

Taxa de inflação

A inflação brasileira foi de 4,62% para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (5,78% em 31 de dezembro de 2022), de acordo com o índice de preços ao consumidor (IPCA), medido pela Fundação Getúlio Vargas. A economia brasileira não é considerada hiperinflacionária de acordo com o CPC 42 - Contabilidade e evidenciação em economia altamente inflacionária.

(iv) Risco de taxa de câmbio

Exposição ao risco de câmbio

A exposição do Grupo ao risco de taxa de câmbio era seguinte (apenas no Consolidado):

	Consolidado	
	Exposição ao US dólar	
	R\$	
	31/12/2023	31/12/2022
Ativos financeiros		
Clientes no exterior	17.611	13.457
Passivos financeiros		
Fornecedores no exterior	(37.039)	(20.518)
Empréstimos e financiamentos de curto prazo - ACC	(177.316)	(179.596)
Exposição total	(196.744)	(186.657)

Análise de sensibilidade ao risco de câmbio

Qualquer alteração nas taxas de câmbio da moeda principal, real, versus as moedas estrangeiras, principalmente o dólar Americano, em 31 de dezembro aumentaria (diminuiria) patrimônio líquido e lucros ou prejuízos pelos montantes apresentados abaixo. Esta análise foi preparada assumindo que todas as outras variáveis permanecem as mesmas, e sem considerar os efeitos de *hedging* e dos impostos.

A análise de sensibilidade se refere ao risco de taxa de câmbio oriundo de itens das demonstrações financeiras consolidadas denominados em moeda estrangeira, que não a moeda funcional do Grupo e das suas investidas. Portanto, o risco de taxa de câmbio oriundo da conversão das demonstrações financeiras de operações no exterior, que é refletido em ajustes de conversão, não está incluído nesta análise de sensibilidade.

31 de dezembro de 2023

	R\$				
	Redução de 10%	Redução de 5%	Saldo contábil	Aumento de 5%	Aumento de 10%
Moeda funcional BRL/USD taxa de câmbio	4,3566	4,5987	4,8407	5,0827	5,3248
Efeito em milhares de reais - consolidado	19.674	9.837	(19.,744)	(9.837)	(19.674)

31 de dezembro de 2022

	R\$				
	Redução de 10%	Redução de 5%	Saldo contábil	Aumento de 5%	Aumento de 10%
Moeda funcional BRL/USD taxa de câmbio	4,6959	4,9568	5,2177	5,4786	5,7395
Efeito em milhares de reais - consolidado	34.660	17.330	(346.597)	(17.330)	(34.660)

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



O Grupo utiliza instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de reduzir sua exposição ao risco decorrente de alterações nas taxas de câmbio de moedas estrangeiras. Em 31 de dezembro de 2023, os instrumentos financeiros derivativos do Grupo eram os seguintes:

	Moeda a Receber	Moeda a pagar	Data de vencimento	Valor de face R\$
Consolidado				
Contratos de futuro de moeda	US\$	R\$	Fevereiro/2024	192.570

Apresentada abaixo está a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos do Grupo (moeda estrangeira) em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 em reais. Qualquer alteração nas taxas de câmbio da moeda principal, real, versus a moeda estrangeira, principalmente o dólar americano, em 31 de dezembro, aumentaria (diminuiria) lucros ou prejuízos e o patrimônio líquido pelos montantes apresentados abaixo (em reais).

Esta análise foi preparada assumindo que todas as outras variáveis permanecem as mesmas, e sem considerar os efeitos dos impostos.

31 de dezembro de 2023 - Controladora

	R\$				
	Redução de 2%	Redução de 1%	Saldo contábil de variação cambial	Aumento de 1%	Aumento de 2%
Moeda funcional BRL/USD taxa de câmbio	4,3566	4,5987	4,8407	5,0827	5,3248
Efeito dos contratos futuros	(7.192)	(3.707)	186	3.264	6.749

31 de dezembro de 2022 - Controladora

	R\$				
	Redução de 2%	Redução de 1%	Saldo contábil de variação cambial	Aumento de 1%	Aumento de 2%
Moeda funcional BRL/USD taxa de câmbio	5,1977	5,2077	5,2177	5,2277	5,2377
Efeito dos contratos futuros	392	557	722	887	1.052

31 de dezembro de 2023 - Consolidado

	R\$				
	Redução de 10%	Redução de 5%	Saldo contábil de variação cambial	Aumento de 5%	Aumento de 10%
Moeda funcional BRL/USD taxa de câmbio	4,3566	4,5987	4,8407	5,0827	5,3248
Efeito dos contratos futuros	(19.518)	(9.946)	747	9.199	18.771

31 de dezembro de 2022 - Consolidado

	R\$				
--	-----	--	--	--	--

Três Corações Alimentos S.A.
 Notas explicativas às demonstrações financeiras
 individuais e consolidadas
 (em milhares de Reais)



	Redução de 10%	Redução de 5%	Saldo contábil de variação cambial	Aumento de 5%	Aumento de 10%
Moeda funcional BRL/USD taxa de câmbio	4,6959	4,9568	5,2177	5,4786	5,7395
Efeito dos contratos futuros	(8.609)	(4.305)	722	4.305	8.609

(v) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que o Grupo tenha dificuldade em cumprir obrigações associadas com passivos financeiros. Abaixo estão evidenciados os vencimentos contratuais de obrigações financeiras, incluindo o pagamento de juros estimados e o impacto de acordos de liquidação de forma líquida. Esta análise tem como base indicadores conhecidos em 31 de dezembro de cada ano, como taxas de câmbio e taxas de juros.

31 de dezembro de 2023

	R\$							Após 2028
	Saldo contábil	Fluxo de caixa contratual	2024	2025	2026	2027	2028	
Controladora								
Passivos financeiros não derivativos:								
Empréstimos de longo prazo - R\$	247.320	291.874	-	56.844	217.090	11.646	2.891	3.403
Empréstimos de curto prazo - R\$	168.964	200.273	200.273	-	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	62.491	62.491	27.719	16.500	13.561	2.281	525	1.905
Fornecedores	1.402.496	1.402.496	1.402.496	-	-	-	-	-
Outras contas a pagar	73.034	73.034	24.359	48.675	-	-	-	-
Total	1.954.305	2.030.168	1.654.847	122.019	230.651	13.927	3.416	5.308

31 de dezembro de 2022

	R\$							Após 2027
	Saldo contábil	Fluxo de caixa contratual	2023	2024	2025	2026	2027	
Controladora								
Passivos financeiros não derivativos:								
Empréstimos de longo prazo - R\$	154.669	166.425	-	155.595	8.908	1.524	398	-
Empréstimos de curto prazo - R\$	165.835	180.233	180.233	-	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	67.596	67.596	22.830	19.375	11.458,00	-	1.733	1.268
Fornecedores	1.194.655	1.194.655	1.194.655	-	-	10.932,00	-	-
Outras contas a pagar	95.723	95.723	93.696	2.027	-	-	-	-
Total	1.678.478	1.704.632	1.491.414	176.997	20.366	12.456	2.131	1.268

Três Corações Alimentos S.A.
 Notas explicativas às demonstrações financeiras
 individuais e consolidadas
 (em milhares de Reais)



31 de dezembro de 2023

	R\$							Após 2028
	Saldo contábil	Fluxo de caixa contratual	2024	2025	2026	2027	2028	
Consolidado								
Passivos financeiros não derivativos:								
Empréstimos de longo prazo - R\$	461.863	544.152	-	179.762	334.208	23.177	3.239	3.766
Empréstimos de longo prazo - USD	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos de curto prazo - R\$	712.379	792.313	792.313	-	-	-	-	-
Empréstimos de curto prazo - USD	177.316	183.176	183.176	-	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	102.756	102.756	42.888	26.265	21.307	5.476	1.594	5.226
Fornecedores	956.301	956.301	956.301	-	-	-	-	-
Outras contas a pagar	133.699	133.699	24.359	109.340	-	-	-	-
Total	2.544.312	2.712.395	1.999.937	315.367	355.515	28.653	4.833	8.992

31 de dezembro de 2022

	R\$							Após 2027
	Saldo contábil	Fluxo de caixa contratual	2023	2024	2025	2026	2027	
Consolidado								
Passivos financeiros não derivativos:								
Empréstimos de longo prazo - R\$	424.600	468.872	-	447.548	15.059	5.180	1.085	-
Empréstimos de longo prazo - USD	-	3.554	-	3.554	-	-	-	-
Empréstimos de curto prazo - R\$	690.604	758.152	758.152	-	-	-	-	-
Empréstimos de curto prazo - USD	346.597	349.304	349.304	-	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	108.560	108.560	36.399	27.916	18.013	17.283	4.034	4.915
Fornecedores	891.886	891.886	891.886	-	-	-	-	-
Outras contas a pagar	152.247	152.247	132.750	19.497	-	-	-	-
Total	2.614.494	2.732.575	2.168.491	498.515	33.072	22.463	5.119	4.915

(vi) Risco de estrutura de capital

A política da Administração é manter uma base sólida de capital de maneira a manter a confiança do mercado e dos investidores, bem como manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora o retorno sobre o capital, definido pelo Grupo como a relação entre lucro operacional e patrimônio líquido. A Administração também monitora os montantes de dividendos distribuídos aos acionistas.

A Administração procura manter um nível balanceado de retornos para os acionistas, com baixos níveis de risco de dívida líquida e uma estrutura de capital saudável.

O patrimônio líquido e capital empregado do Grupo versus dívida líquida ao final de cada ano estão apresentados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	R\$		R\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos (Nota 17)	416.284	320.504	1.351.558	1.461.801
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(617.430)	(697.030)	(870.986)	(1.037.736)
Total	(201.146)	(376.526)	480.572	424.065
Patrimônio líquido	1.866.925	1.678.559	1.866.925	1.678.559
Indicador patrimônio líquido/(empréstimos - caixa e equivalentes de caixa) em 31 de dezembro	(9,28)	(4,46)	3,88	3,96
Contas a receber (Nota 8)	745.602	556.374	741.742	775.104
Estoques (Nota 9)	608.830	539.091	1.199.532	1.076.052
Fornecedores (Nota 18)	(1.402.496)	(1.194.655)	(956.301)	(891.886)
Capital empregado	(48.064)	(99.190)	984.973	959.270
Indicador capital empregado/(empréstimos - caixa e equivalentes de caixa) em 31 de dezembro	0,24	0,26	2,05	2,26

32 Eventos subsequentes

Em 20 de fevereiro de 2024 foi aprovada a distribuição de dividendos intermediários referente aos exercícios fiscais de 2016 a 2022 da investida 3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A no montante de R\$ 41.472, dos quais R\$ 20.736 serão destinados ao Grupo e outros R\$ 20.736, à acionista Caffitaly System S.p.A.

Os valores foram integralmente pagos em 28 de fevereiro de 2024.

* * *

Composição da diretoria

Pedro Alcântara Rego de Lima
Diretor Presidente

Paulo de Tarso Rego de Lima
Diretor Comercial

Vicente de Paula Rego de Lima
Diretor de Supply Chain e Marketing

Romero Novaes Martins de Albuquerque
Diretor Industrial e de Tecnologia da Informação

Danísio Costa Lima Barbosa
Diretor de Finanças

Ana Sueli Alves
Diretora de Gente

Adenise Evangelista de Melo
Contadora CRC/CE nº 8.126/O-3

Anexo - Não auditado

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
(em milhares de Reais)



Anexo - Não auditado

Faz parte das operações - mas não da estrutura societária - do Grupo 3corações a empresa Três Corações Imóveis Armazéns Gerais e Serviços Ltda. (“Três Corações Imóveis”), que tem por objeto: (i) a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia, acionista ou quotista; (ii) a Administração de bens móveis ou imóveis próprios, caso sejam adquiridos pela Sociedade; (iii) a prestação de serviços de Administração a outras sociedades; (iv) promover a guarda e conservação de mercadorias nacionais, de qualquer tipo e procedência, em prédios próprios ou que venha arrendar; (v) emitir, quando solicitado, títulos especiais, como recibos, conhecimentos de depósitos e warrants; e (vi) executar serviços relacionados com as mercadorias depositadas, tais como catação, beneficiamento, rebeneficiamento, ensaque, enfardamento, empacotamento, despacho e outros relacionados.

A receita da Três Corações Imóveis advém dos serviços prestados de acordo com o seu objeto social para as empresas participantes do Grupo 3corações, sem ser consolidada nas demonstrações financeiras do Grupo. Ainda assim, por motivo da interdependência operacional é coerente analisarmos as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo 3corações em combinação com as demonstrações financeiras separadas da Três Corações Imóveis.

Faz parte das operações do Grupo 3corações a 3Caffi Indústria e Comércio de Cápsulas S.A. (“3Caffi”), como visto nas notas explicativas 1 e 13 acima. Como o Grupo 3corações divide o controle da 3Caffi com a entidade italiana Caffitaly System S.p.A., a 3Caffi não está inserida nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

Também faz parte das operações do Grupo 3corações a Positive Company Indústria e Comércio Ltda. (“Positive Company”), como visto na Nota 1, 2.1 e 13 acima. Como o Grupo 3corações divide controle com os acionistas originais da Sociedade, a Positive Company não está inserida nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

A seguir apresentamos demonstrações financeiras combinadas, incluindo as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo 3corações, demonstrações financeiras individuais da Três Corações Imóveis, 50% da 3Caffi e 50% da Positive Company. As demonstrações combinadas não fazem parte integrante do relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras do Grupo 3corações:

Três Corações Alimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

(em milhares de Reais)



	Três Corações Alimentos Consolidado		Três Corações Imóveis 100,0%		3Caffi 50,0%		Positive Company 50,0%		Combinado do Grupo	
	Auditado		Não Auditado		Auditado		Auditado		Não auditado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo										
Circulante	2.938.595	3.076.724	3.565	9.587	75.289	55.672	14.871	12.282	3.032.320	3.154.265
Não circulante	1.761.738	1.522.557	16.278	13.918	69.161	57.600	6.951	4.034	1.854.128	1.598.109
	<u>4.700.333</u>	<u>4.599.281</u>	<u>19.843</u>	<u>23.505</u>	<u>144.450</u>	<u>113.272</u>	<u>21.822</u>	<u>16.316</u>	<u>4.886.448</u>	<u>4.752.374</u>
Passivo										
Circulante	2.182.981	2.294.414	1.153	6.314	40.274	25.301	8.792	4.727	2.233.200	2.330.756
Não circulante	650.276	626.072	-	-	42.283	44.873	504	757	693.063	671.702
Patrimônio líquido	1.867.076	1.678.795	18.690	17.191	61.893	43.098	12.526	10.832	1.960.185	1.749.916
	<u>4.700.333</u>	<u>4.599.281</u>	<u>19.843</u>	<u>23.505</u>	<u>144.450</u>	<u>113.272</u>	<u>21.822</u>	<u>16.316</u>	<u>4.886.448</u>	<u>4.752.374</u>
Resultado										
Receita	7.896.711	8.169.768	13.655	12.935	120.036	102.780	43.361	32.842	8.073.763	8.318.325
(-) Custo dos produtos vendidos	(6.176.645)	(6.287.861)	-	-	(96.910)	(83.790)	(33.481)	(25.535)	(6.307.036)	(6.397.186)
(=) Lucro bruto	1.720.066	1.881.907	13.655	12.935	23.126	18.990	9.880	7.307	1.766.727	1.921.139
Outras receitas (despesas), líquidas	(1.497.508)	(1.384.169)	(10.699)	(7.671)	(1.460)	(2.935)	(9.619)	(11.026)	(1.519.286)	(1.405.801)
(=) Lucro antes do IRPJ e da CSLL	222.558	497.738	2.956	5.264	21.666	16.055	261	(3.719)	247.441	515.338
(-) Imposto de renda e contribuição social	98.786	(45.121)	(1.694)	(1.568)	(2.872)	(3.049)	1.433	1.126	95.653	(48.612)
(=) Lucro líquido do exercício	<u>321.344</u>	<u>452.617</u>	<u>1.262</u>	<u>3.696</u>	<u>18.794</u>	<u>13.006</u>	<u>1.694</u>	<u>(2.593)</u>	<u>343.094</u>	<u>466.726</u>