

[www.pwc.com.br](http://www.pwc.com.br)

---

***Macquarie  
Commodities  
Brasil S.A.***

***Demonstrações financeiras em  
31 de março de 2022  
e relatório do auditor independente***



## ***Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras***

Aos Administradores e Acionistas  
Macquarie Commodities Brasil S.A.

### **Opinião com ressalva**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da Macquarie Commodities Brasil S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Macquarie Commodities Brasil S.A. em 31 de março de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião com ressalva**

---

Conforme mencionado na Nota 13 às demonstrações financeiras, a Companhia mantém saldos e operações financeiras em montantes significativos com partes relacionadas. Como resultado dos procedimentos de auditoria foram identificadas evidências de outras operações com partes relacionadas não contabilizadas em 31 de março de 2022 e de 2021, as quais encontram-se em revisão pela administração da Companhia. Desta forma, não obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes em relação à totalidade do saldo de partes relacionadas em 31 de março de 2022 e de 2021 e ao resultado por elas produzidos nos exercícios findos nessas datas, bem como em relação aos saldos comparativos reapresentados na Nota 5. Consequentemente, não foi possível determinar se algum ajuste seria necessário nas demonstrações financeiras da Companhia, uma vez que a revisão pela administração da Companhia não está concluída.

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 "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.



Macquarie Commodities Brasil S.A.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas



Macquarie Commodities Brasil S.A.

conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 26 de outubro de 2023

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

DocuSigned by:  
Emerson Laerte  
Signed By: EMERSON LAERTE DA SILVA.12516071876  
CPF: 12516071876  
Signer Role: Sócio  
Signing Time: 26 October 2023 | 21:21 BRT

 Emerson Laerte da Silva  
Contador CRC 1SP171089/O-3

***Macquarie  
Commodities Brasil  
S.A.***

***Demonstrações financeiras em  
31 de março de 2022  
e relatório do auditor independente***

## **Índice**

### Demonstrações financeiras

Balanço patrimonial	2
Demonstração do resultado	3
Demonstração do resultado abrangente	4
Demonstração das mutações no patrimônio líquido	5
Demonstração dos fluxos de caixa	6
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	7

**Macquarie Commodities Brasil S.A.****Balancos patrimoniais em 31 de março 2022 e 2021 e 1º de abril de 2020****Em milhares de reais**

ATIVO	Nota	31.03.2021	(Não auditado)	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	31.03.2021	(Não auditado)
		(reapresentado)	01.04.2020 (reapresentado)			(reapresentado)	(reapresentado)
		31.03.2022				31.03.2022	
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	7	57.348	314.452	Fornecedores e contas a pagar	10	586	138
Instrumentos financeiros	8	-	-	Obrigações tributárias e fiscais	11	28.405	5.374
Impostos a recuperar	9	-	-	Empréstimos e financiamentos	12	-	23.135
Outros ativos		21	16	Outros passivos		-	6
		<b>57.369</b>	<b>314.468</b>			<b>28.991</b>	<b>28.653</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Instrumentos financeiros	8	-	13.145	Empréstimos e financiamentos	12	-	218.667
Valores a receber - partes relacionadas	3.c e 13.1	51.676	49.001			-	218.667
Impostos e contrib. a recuperar		3.674	3.787				
		<b>55.350</b>	<b>65.933</b>				
<b>Total do Ativo</b>		<b>112.719</b>	<b>380.401</b>	<b>Total do Passivo</b>		<b>28.991</b>	<b>247.320</b>
				<b>Patrimônio líquido</b>	14		
				Capital social subscrito		140.500	140.500
				Capital social a integralizar		-	(40.000)
				Prejuízos acumulados		(56.772)	(20.430)
						<b>83.728</b>	<b>80.070</b>
				<b>Total do Passivo e Patrimônio líquido</b>		<b>112.719</b>	<b>327.390</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Macquarie Commodities Brasil S.A.

## Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de março de 2022 e 2021

Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u> <u>(reapresentado)</u>
<b>Despesas (receitas) operacionais</b>			
Administrativas e gerais	15	(1.301)	(1.196)
Outras receitas (despesas) operacionais	16	-	542
		<u>(1.301)</u>	<u>(654)</u>
<b>Lucro (prejuízo) antes das receitas e despesas financeiras</b>			
Receitas financeiras	17	46.927	62.283
Despesas financeiras	17	(57.028)	(68.065)
		<u>(10.101)</u>	<u>(5.782)</u>
		<u>(11.402)</u>	<u>(6.436)</u>
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro</b>			
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	18	(5.564)	(12.940)
		<u>(16.966)</u>	<u>(19.376)</u>
		<u>(0,12)</u>	<u>(0,14)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Macquarie Commodities Brasil S.A.

Demonstrações do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de março 2022 e 2021  
Em milhares de reais

---

	<u>2022</u>	<u>2021 (reapresentado)</u>
<b>Lucro (prejuízo) do exercício</b>	(16.966)	(19.376)
Outros resultados abrangentes		
<b>Total do resultado abrangente</b>	<u><b>(16.966)</b></u>	<u><b>(19.376)</b></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Macquarie Commodities Brasil S.A.

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**  
**Exercícios findos em 31 de março 2022 e 2021**  
 Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>Capital social subscrito</u>	<u>Capital social a integralizar</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Em 31 de março de 2020 (não auditado)</b>		<b>140.500</b>	<b>(40.000)</b>	<b>(71.607)</b>	<b>28.893</b>
Ajustes para correção de erros, líquidos de impostos		-	-	51.177	51.177
<b>Em 31 de março de 2020 (reapresentado) (não auditado)</b>		<b>140.500</b>	<b>(40.000)</b>	<b>(20.430)</b>	<b>80.070</b>
Integralização de capital	12		40.000		40.000
Prejuízo do exercício				(19.376)	(19.376)
<b>Em 31 de março de 2021 (reapresentado)</b>		<b>140.500</b>	<b>-</b>	<b>(39.806)</b>	<b>100.694</b>
Prejuízo do exercício				(16.966)	(16.966)
<b>Em 31 de março de 2022</b>		<b>140.500</b>	<b>-</b>	<b>(56.772)</b>	<b>83.728</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Macquarie Commodities Brasil S.A.

**Demonstrações dos fluxos de caixa**  
**Exercícios findos em 31 de março de 2022 e 2021**  
 Em milhares de reais

	Nota	2022	2021 (reapresentado)
<b>Lucro (prejuízo) do exercício antes dos impostos</b>		<b>(11.402)</b>	<b>(6.436)</b>
<b>Ajustes</b>			
Juros e variação cambial incorridos sobre empréstimos		1.287	16.623
Variação cambial de valores a receber		10.566	(1.531)
Juros sobre impostos		1.620	280
Ajuste a valor justo- derivativos		13.145	30.826
Provisão para impairment de ativos	16	-	(542)
Lucro ajustado		<b>15.216</b>	<b>39.220</b>
<b>Redução (aumento) dos ativos operacionais:</b>			
Instrumentos financeiros			136.277
Valores a receber - partes relacionadas		(13.241)	(35.458)
Impostos e contribuições a recuperar		249	(893)
Outros ativos		(5)	784
Fornecedores		255	193
Obrigações tributárias e fiscais		967	2.258
Outras obrigações		-	(6)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(733)	(717)
		(12.508)	102,438
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		<b>2.708</b>	<b>141.658</b>
Captação (pagamento) de empréstimos	12	(259.812)	100
Aumento de capital		-	40.000
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS (UTILIZADO NAS) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		<b>(259.812)</b>	<b>40.100</b>
		<b>(257.104)</b>	<b>181.758</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>			
No início do exercício		314.452	132.694
No fim do exercício		57.348	314.452
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>		<b>(257.104)</b>	<b>181.758</b>
<b>TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETAM CAIXA</b>			

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Macquarie Commodities Brasil S.A.

**Demonstrações dos fluxos de caixa**  
**Exercícios findos em 31 de março**  
**Em milhares de reais**

---

Pagamento de empréstimos junto a partes relacionadas	12	-	254.775
--	----	---	---------

# Macquarie Commodities Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2022 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 1. Contexto Operacional

A Macquarie Commodities Brasil S.A. (“MCB” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima, de capital fechado com sede em São Paulo, estado de São Paulo. Sua controladora direta é a Macquarie Investment Holdings PTY Limited, baseada em Sydney, na Austrália.

A Companhia tem por objeto social: (i) a comercialização no mercado interno e externo, a importação e a exportação de commodities agrícolas, commodities de metais e commodities de energia; (ii) o armazenamento e a posse de tais commodities em armazéns próprios ou de terceiros; (iii) a prestação de serviços de logística; (iv) a importação, o fornecimento e a comercialização de combustíveis líquidos, tais como óleo diesel, biodiesel, e gasolina automotiva; e (v) o fornecimento e a comercialização de etanol.

Ao longo dos últimos anos a Companhia vem atuando nos mercados primário e secundário de grãos e energia. Como parte da estratégia do Grupo Macquarie, no decorrer de 2022 a Companhia está reavaliando sua estratégia de atuação no mercado brasileiro.

A Companhia conta com suporte financeiro da controladora, possuindo acesso a linhas de crédito ligadas a consecução de sua atividade fim junto a outras empresas do Grupo. Assim, a administração da Companhia considera que não há qualquer incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando e concluiu que é adequado a utilização do pressuposto de continuidade operacional para a elaboração de suas demonstrações financeiras.

### 2. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 3.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 6.

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para emissão pela diretoria em 20 de outubro de 2023.

## Macquarie Commodities Brasil S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 3. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente, salvo disposição em contrário.

#### a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (a "moeda funcional").

As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

#### b) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa estão compostos por depósitos bancários disponíveis e aplicações de liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de valor. Eles são mantidos, normalmente, com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo.

#### c) Ativos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- Mensurados ao custo amortizado

A classificação depende do modelo de negócio da Companhia para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

## Macquarie Commodities Brasil S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

No reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

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

Os Termos de Venda e Compra de Cédulas de Produto Rural da Companhia, quando existentes, foram contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

A Companhia estima em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de perda esperada aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Os ativos financeiros detidos pela Companhia são compostos substancialmente por aplicações financeiras classificados como “Mensurados ao valor justo”. Anteriormente, contemplavam também Termos de Venda e Compra de Cédulas de Produto Rural classificados como “Mensurados ao custo amortizado”. Em 19 de março de 2021 a Companhia realizou acordo de venda (“Participation Agreement”) com o Macquarie Bank Limited, no qual cedeu à referida parte, de forma completa e definitiva, sem coobrigações ou garantias todos os seus direitos e obrigações decorrentes dos Termos de Venda e Compra de Cédulas de Produto Rural que possuía, pelo montante de R\$ 115.015, apurando lucro na venda dos referidos ativos no montante de R\$ 1.828.

- Mensurados ao valor justo

Adicionalmente, até 2021 a Companhia operou com instrumentos financeiros derivativos que consistiam em NDFs - “Non Deliverable Forward”, registrados a valor justo. Tais operações não tiveram sua liquidação nas respectivas datas de vencimento, originando valores a receber junto a partes relacionadas.

Em 31 de março de 2022 a Companhia possui valores a receber no montante de R\$ 51.676 (2021- R\$ 49.001) referentes as NDFs e swaps vencidos e não liquidadas.

Em 31 de março de 2021 a Companhia possuía NDFs cujo valor justo totalizava R\$ 13.145 (Nota 8).

## Macquarie Commodities Brasil S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Valor justo é o montante pelo qual um ativo pode ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecidas e empenhadas na realização de uma transação justa de mercado, na data das Demonstrações Financeiras.

A Companhia determina o valor justo de instrumentos financeiros com base nos preços cotados em mercado ativo para aquele instrumento. Um mercado é reconhecido como ativo se os preços cotados são prontamente e regularmente disponíveis e representam transações de mercado fidedignas e regulares ocorridas de forma justa entre partes independentes.

De acordo com o CPC 46, a Empresa classifica as mensurações de valor justo usando uma hierarquia de valor justo que reflita a significância dos “inputs” usados no processo de mensuração.

Nível 1 – são usados preços cotados em mercados ativos para instrumentos financeiros idênticos. Um instrumento financeiro é considerado como cotado em um mercado ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis, e se esses preços representarem transações de mercado reais e que ocorrem regularmente partindo do princípio que as partes são independentes.

Nível 2 – são usadas outras informações disponíveis, exceto aquelas do Nível 1, incluindo os preços cotados em mercados não ativos ou para ativos e passivos similares, ou são usadas outras informações que estão disponíveis ou que podem ser corroboradas pelas informações observadas no mercado para suportar a avaliação dos ativos e passivos.

Nível 3 – são usadas informações que não estão disponíveis no mercado na definição do valor justo. Se o mercado para um instrumento financeiro não estiver ativo, a Empresa estabelece o valor justo usando uma técnica de valorização que considera dados internos, mas que seja consistente com as metodologias econômicas aceitas para a precificação de instrumentos financeiros.

Os instrumentos financeiros avaliados a valor justo em 31 de março de 2021 estão classificados no Nível 2.

#### **d) Operações de arrendamento mercantil**

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

A Companhia 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, na data de início do arrendamento, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor.

## Macquarie Commodities Brasil S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

As opções de prorrogação são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento será prorrogado. Os arrendamentos existentes são de curto prazo ou possuem condições de rescisão imediata, sem penalidades, mesmo em casos de prorrogações automáticas. Adicionalmente, administração não possui certeza quanto ao prazo de manutenção dos referidos contratos por prazo superior a um ano. Desta forma, a Companhia reconhece os pagamentos de arrendamento associados a esses arrendamentos como despesa ao longo do prazo do arrendamento.

#### **e) Perda por valor recuperável de ativos não financeiros**

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Nenhuma evidência foi identificada e o valor contábil líquido não excedeu o valor recuperável.

#### **f) Contas a pagar**

As contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

#### **g) Provisões e provisões para contingências**

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se houver uma obrigação legal que possa ser estimada de maneira confiável, e for provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

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

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários.

#### **h) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**

As despesas de imposto de renda e contribuição social compreendem os impostos correntes e diferidos.

## Macquarie Commodities Brasil S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

O encargo de imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

#### **i) Passivos financeiros**

Os passivos financeiros da Companhia são mensurados ao custo amortizado e incluem, quando aplicável, juros e variação cambial calculados com base nas condições contratuais pactuadas.

#### **j) Reconhecimento da receita**

A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, as obrigações de performance são cumpridas e é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada transação.

#### **(i) Receitas financeiras**

A receita financeira é reconhecida no resultado, por meio do método dos juros efetivos, obedecendo ao regime de competência.

#### **k) Incertezas sobre tratamento de tributos sobre o lucro**

A Companhia adota a ICPC 22 / IFRIC 23 – Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro: Esta interpretação esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do CPC 32 – Tributos sobre o Lucro (IAS 12 – Income Taxes) quando houver incerteza sobre os tratamentos de tributos sobre o lucro. Uma incerteza surge quando o tratamento aplicável a uma transação em particular não está claro na legislação tributária ou quando não está claro se a autoridade fiscal aceitará o tratamento adotado pela Companhia. Nessas circunstâncias, a Companhia reconhece e mensura o seu ativo ou passivo fiscal, corrente ou diferido, aplicando os requisitos do CPC 32 / IAS 12 com base no lucro tributável (prejuízo fiscal), nas bases fiscais, nas perdas fiscais não utilizadas, nos créditos fiscais não utilizados e nas alíquotas fiscais, determinados com base nesta interpretação.

## Macquarie Commodities Brasil S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 1) Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

Não houve adoção de novas normas pela primeira vez para o exercício findo em 31 de março de 2022.

#### 4. Alterações de normas que ainda não estão em vigor

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB, mas não estão em vigor para o exercício findo em 31 de março de 2022. A adoção antecipada de normas, embora permitida pelo IASB, não é permitida no Brasil pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

a) Alterações ao IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 "Instrumentos Financeiros", IFRS 4 "Contratos de Seguro e IFRS 16 "Arrendamentos".

b) Alteração ao IAS 16 "Ativo Imobilizado".

c) Alteração ao IAS 37 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes".

Não é esperado que essas alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

#### 5. Reapresentação

Durante a preparação das demonstrações financeiras de 2022 a Companhia reconheceu a existência de operações com instrumentos financeiros derivativos realizadas junto a empresas do grupo no exterior a partir do exercício de 2013 não reconhecidas contabilmente. Foram apurados os ganhos e perdas decorrentes destas transações, bem como mensurados os valores justos dos instrumentos derivativos ainda não expirados na data-base das demonstrações financeiras e seus comparativos. Adicionalmente foram apurados os efeitos fiscais decorrentes do reconhecimento dos respectivos resultados. Foram registrados ativos e receitas líquidas no montante de R\$ 62.146 (01.04.20 – R\$ 55.983), bem como passivo de tributos no montante de R\$ 20.263 (01.04.20 – R\$ 4.806). Os referidos ativos e passivos foram reconhecidos, assim como os correspondentes ajustes no resultado do exercício e em lucros/prejuízos acumulados.”

Em virtude dos impactos identificados e, para fins de comparabilidade, estão sendo reapresentados os balanços patrimoniais em 31 de março de 2021 e de 2020, os resultados e os fluxos de caixa do exercício findo em 31 de março de 2021 em conformidade com o CPC 23 (Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro), conforme a seguir:

## Macquarie Commodities Brasil S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### i) Balanço patrimonial

ATIVO	31 de março de 2021			(Não auditado) 01 de abril de 2020		
	Original	Ajustes	Reapresentado	Original	Ajustes	Reapresentado
<b>Circulante</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	314.452	-	314.452	132.694	-	132.694
Instrumentos financeiros	-	-	-	32.107	-	32.107
Impostos e contrib. a recuperar	-	-	-	1.023	-	1.023
Outros ativos	16	-	16	84	-	84
	<b>314.468</b>	<b>-</b>	<b>314.468</b>	<b>165.908</b>	<b>-</b>	<b>165.908</b>
<b>Não circulante</b>						
Instrumentos financeiros	-	13.145	13.145	103.628	43.971	147.599
Valores a receber - partes relacionadas	-	49.001	49.001	-	12.012	12.012
Impostos e contrib. a recuperar	3.787	-	3.787	1.871	-	1.871
	<b>3.787</b>	<b>62.146</b>	<b>65.933</b>	<b>105.499</b>	<b>55.983</b>	<b>161.482</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>318.255</b>	<b>62.146</b>	<b>380.401</b>	<b>271.407</b>	<b>55.983</b>	<b>327.390</b>

## Macquarie Commodities Brasil S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de março de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31 de março de 2021			(Não auditado) 01 de abril de 2020		
	Original	Ajustes	Reapresentado	Original	Ajustes	Reapresentado
<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
<b>Circulante</b>						
Fornecedores e contas a pagar	331	-	331	138	-	138
Obrigações tributárias e fiscais	588	20.263	20.851	568	4.806	5.374
Empréstimos e financiamentos	258.525	-	258.525	23.135	-	23.135
Outros passivos	-	-	-	6	-	6
	<b>259.444</b>	<b>20.263</b>	<b>279.707</b>	<b>23.847</b>	<b>4.806</b>	<b>28.653</b>
<b>Não circulante</b>						
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	218.667	-	218.667
	-	-	-	218.667	-	218.667
<b>Total do Passivo</b>	<b>259.444</b>	<b>20.263</b>	<b>279.707</b>	<b>242.514</b>	<b>4.806</b>	<b>247.320</b>
<b>Patrimônio líquido</b>						
Capital social subscrito	140.500	-	140.500	140.500	-	140.500
Capital social a integralizar	-	-	-	(40.000)	-	(40.000)
Prejuízos acumulados	(81.689)	41.883	(39.806)	(71.607)	51.177	(20.430)
	<b>58.811</b>	<b>41.883</b>	<b>100.694</b>	<b>28.893</b>	<b>51.177</b>	<b>80.070</b>
<b>Total do Passivo e Patrimônio líquido</b>	<b>318.255</b>	<b>62.146</b>	<b>380.401</b>	<b>271.407</b>	<b>55.983</b>	<b>327.390</b>





**São Paulo Corporate Towers**  
 Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
 Vila Nova Conceição  
 04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000  
 ey.com.br

## ii) Demonstração do resultado

	<b>2021</b>		
	<b>Original</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Reapresentado</b>
<b>Despesas (receitas) operacionais</b>			
Administrativas e gerais	(1.196)		(1.196)
Outras receitas (despesas) operacionais	542		542
<b>Lucro (prejuízo) antes das receitas e despesas financeiras</b>	<b>(654)</b>		<b>(654)</b>
Receitas financeiras	14.232	48.051	62.283
Despesas financeiras	(23.757)	(44.308)	(68.065)
	<b>(9.525)</b>	<b>3.743</b>	<b>(5.782)</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro</b>	<b>(10.179)</b>	<b>3.743</b>	<b>(6.436)</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	97	(13.037)	(12.940)
<b>Lucro (prejuízo) do exercício</b>	<b>(10.082)</b>	<b>(9.294)</b>	<b>(19.376)</b>

## iii) Demonstração dos fluxos de caixa



	<b>2021</b>		
	<b>Original</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Reapresentado</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
<b>Lucro (Prejuízo) do exercício antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(10.179)</b>	3.743	(6.436)
<b>Ajustes</b>			
Provisão para impairment de ativos	<b>(542)</b>		(542)
Variação cambial de contas a receber de partes relacionadas		(1.531)	(1.531)
Juros sobre impostos		280	280
Ajuste a valor justo- derivativos		30.826	30.826
Juros e variação cambial incorridos sobre empréstimos	<b>16.623</b>		<b>16.623</b>
	<b>5.902</b>	<b>33.318</b>	<b>39.220</b>
<b>Redução (aumento) dos ativos e passivos operacionais:</b>			
Instrumentos financeiros	136.277		136.277
Valores a receber - partes relacionadas		(35.458)	(35.458)
Impostos e contribuições a recuperar	(893)		(893)
Outros ativos	784		784
Fornecedores	193		193
Obrigações tributárias e fiscais	118	2.140	2.258
Outras obrigações	(6)		(6)
Impostos de renda e contribuição social pagos	(717)		(717)
	135.756	(33.318)	102.438
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>141.658</b>	<b>-</b>	<b>141.658</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>			
Captação de empréstimos junto a partes relacionadas	100		100
Aumento de capital	40.000		40.000
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>40.100</b>	<b>-</b>	<b>40.100</b>
<b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>181.758</b>	<b>-</b>	<b>181.758</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>			
No início do exercício	132.694		132.694
No fim do exercício	314.452		314.452
<b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>181.758</b>	<b>-</b>	<b>181.758</b>

## 6. Principais julgamentos e fontes de incertezas nas estimativas

Na aplicação das práticas contábeis, a administração da Companhia faz julgamentos e elabora estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos que não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir, significativamente, dessas estimativas. A seguir, são apresentadas as principais premissas a respeito do futuro e outras principais origens da incerteza nas estimativas:

### a) Perda esperada de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado



A perda estimada para créditos de liquidação duvidosa é constituída para levar os ativos relacionados a Termos de Venda e Compra de Cédulas de Produto Rural a seu valor de recuperação. A estimativa adotada para as operações liquidadas no exercício levava em consideração o modelo prospectivo de perda esperada de crédito, com base em estimativas de recuperabilidade e com base na análise individual do risco de crédito das contrapartes, incluindo julgamento relevante sobre possíveis mudanças nos fatores econômicos e sua probabilidade de gerar perdas de crédito.

As operações da Companhia eram substancialmente efetuadas com contrapartes cujo risco de crédito é considerado baixíssimo, entre 0% e 1%, dado que tais contrapartes integram grupos econômicos do “Segmento Prime”; empresas com mais altos níveis de ratings atribuídos pelas 3 agências de rating: Fitch, Moody’s and Standard & Poor’s. Conforme mencionado na Nota 3.c., as operações de Termos de Venda e Compra de Cédulas de Produto Rural foram vendidas no exercício findo em 31 de março de 2021, tendo sido a provisão para perda esperada até então registrada de R\$ 542 revertida no resultado do exercício.

#### **b) Perda por valor recuperável de ativos não financeiros**

Os ativos não financeiros da Companhia são substancialmente representados pelos impostos a recuperar. Os procedimentos fiscais para compensação ou restituição dos referidos impostos foram efetuados, de forma que os referidos ativos não possuem risco de prescrição. Em adição, a administração possui perspectivas de geração de receitas suficientes para possibilitar a utilização dos referidos ativos a médio e longo prazo.

#### **c) Mensuração a valor justo de instrumentos financeiros derivativos**

Os instrumentos financeiros derivativos representados pelas NDFs - “Non Deliverable Forward”, consistem em contratos a termo de moedas, negociados em mercado de balcão, cujo objetivo é fixar, antecipadamente, uma taxa de câmbio em uma data futura. Para estabelecimento do valor justos desses instrumentos financeiros a Companhia utiliza técnicas de precificação que incluem projeções de fluxo de caixa descontado.

#### **d) Apuração e realização dos impostos diferidos**

Ativos e passivos fiscais diferidos são calculados e reconhecidos utilizando-se as alíquotas aplicáveis às estimativas de lucro tributável para compensação nos anos em que essas diferenças temporárias, além dos prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social acumulados deverão ser realizados. Os prejuízos fiscais e base negativa não prescrevem e sua compensação fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal.



Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todos os prejuízos fiscais não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável estará disponível contra o qual os prejuízos possam ser utilizados. Julgamento significativo é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

As estimativas de lucro tributável são baseadas nos orçamentos anuais e no plano estratégico.

Atualmente não há impostos diferidos ativos constituídos sobre prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social.

## 7. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	(não auditado)		
	2022	2021	2020
Bancos – contas correntes	237	365	368
Aplicações financeiras de liquidez imediata	57.111	314.087	132.326
	<b>57.348</b>	<b>314.452</b>	<b>132.694</b>

Bancos são representados por contas correntes mantidas substancialmente em instituições financeiras de 1ª linha.

As aplicações financeiras possuem liquidez imediata, podendo ser resgatadas a qualquer momento anterior aos seus vencimentos finais, sem penalidades ou descontos, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a taxas baseadas em taxas diárias de depósitos interbancários, e têm a seguinte composição:

				2022
Tipo	Emissor	Vencimento	Remuneração	Saldo
CDB	Bradesco	Até 24.03.2023	101% CDI	57.111
				<b>57.111</b>

				2021
Tipo	Emissor	Vencimento	Remuneração	Saldo
CDB	Bradesco	Até 11.02.2022	98% CDI	31.585
CDB	Bradesco	Até 20.12.2021	100% CDI	135.459
CDB	Bradesco	Até 06.04.2022	101% CDI	147.043
				<b>314.087</b>



				(não auditado)
				2020
<u>Tipo</u>	<u>Emissor</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Remuneração</u>	<u>Saldo</u>
CDB	Bradesco	Até 11.02.2022	98% CDI	32.312
CDB	Bradesco	Até 20.12.2021	100% CDI	100.014
				<b>132.326</b>

## 8. Instrumentos financeiros

<u>Descrição</u>	<u>2022</u>	<u>(reapresentado)</u> <u>2021</u>	<u>(não auditado)</u> <u>2020</u>
Termos de Venda de Cédulas de Produto Rural(a)	-	-	135.735
NDFs - "Non Deliverable Forward (Nota 3 c)	-	13.145	43.971
	-	<b>13.145</b>	179.706
<b>Circulante</b>	-	-	<b>32.107</b>
<b>Não circulante</b>	-	<b>13.145</b>	<b>147.599</b>

			(reapresentado)
			2021
<u>Instrumento</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Valor justo</u>
NDFs - Dólar x Real	82.989	Até 13.05.21	13.145
			(não auditado) 2020
<u>Instrumento</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Valor justo</u>
NDFs - Dólar x Real	179.135	Até 19.04.21	43.971

(a) A composição dos Termos de Venda de Cédulas de Produto Rural em 31 de março de 2020 é dada a seguir:

			(não auditado)
			2020
<u>Safra</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Remuneração (a.a)</u>	<u>Saldo</u>
2020/2021	01/05/2020	7,23%	14.758
2020/2021	15/04/2020	7,81%	17.349
2021/2022	15/04/2021	8,49%	16.019
2022/2023	15/04/2022	8,93%	14.564
2023/2024	15/04/2023	9,32%	13.159
2021/2022	15/04/2021	8,33%	17.317
2022/2023	15/04/2022	8,76%	15.755
2023/2024	15/04/2023	9,06%	14.312
2024/2025	15/04/2024	9,16%	13.044



Provisão p/ perda esperada

136.277
(542)
<u>135.735</u>

Em 19 de março de 2021 a Companhia realizou acordo de venda (“Participation Agreement”) com o Macquarie Bank Limited, no qual cedeu à referida parte, de forma completa e definitiva, sem coobrigações ou garantias todos os seus direitos e obrigações decorrentes dos Termos de Venda e Compra de Cédulas de Produto Rural que possuía, pelo montante de R\$ 115.015, apurando lucro na venda dos referidos ativos no montante de R\$ 1.828.

## 9. Impostos e contribuições a recuperar

Descrição	2022	(reapresentado)	(não auditado)
		2021	2020
Impostos retidos na fonte	602	930	286
IRPJ/CSSL pagos por estimativa	87	60	737
Saldo negativo – retenções/pagamento a maior – exercícios anteriores	2.985	2.797	1.871
	<u>3.674</u>	<u>3.787</u>	<u>2.894</u>

Os saldos de impostos a recuperar estão atualizados monetariamente com base na taxa Selic e serão compensados contra outras obrigações tributárias federais em exercícios futuros.

## 10. Fornecedores e contas a pagar

Descrição	2022	2021	audita
Serviços contábeis	401	129	2
Serviços de auditoria	185	200	
Serviços de advogados	-	1	
Outros	-	1	
	<u>586</u>	<u>331</u>	

## 11. Obrigações tributárias e fiscais

Descrição	2022	(reapresentado)	(não auditado)
		2021	2020
Imposto de renda e contribuição social a recolher	23.815	17.460	4.293
PIS e COFINS a recolher	4.585	3.388	1.081
Impostos retidos	5	3	-
	<u>28.405</u>	<u>20.851</u>	<u>5.374</u>



## 12. Empréstimos e financiamentos

Até 2020 a Companhia possuía contratos com o Macquarie Bank Limited que se constituíam em Contratos de Facilitação de Operações de Exportação, por meio dos quais eram concedidas linhas de crédito à Companhia que seriam liquidadas através de operações de compra e exportação de commodities agrícolas.

Em 31 de março de 2020 eram representados por contratos que somavam USD 42.900.000 com vencimento até maio de 2021, com taxas de juros até 2,22% a.a.+ LIBOR e totalizavam R\$ 241.802.

Em novembro de 2020, em virtude de não terem sido realizadas operações de compra e exportação de commodities agrícolas até aquele momento, a Companhia acordou junto ao Macquarie Bank Limited a conversão das operações em um Contrato de Empréstimo (“Loan Agreement”), efetuando a liquidação de câmbio simbólica dos referidos contratos, no montante de R\$ 254.775. A partir desta data a referida operação passou a ser fixada em reais, com taxa de juros de 3,71% a.a. e vencimento em 13 de maio de 2021. Em 10 de dezembro de 2020 contrato adicional de R\$ 100 foi pactuado junto ao Macquarie Bank Limited, com taxa de juros de 1,72% a.a. e vencimento em 15 de junho de 2021. Os montantes atualizados dos referidos empréstimos somavam R\$ 258.525 em 31 de março de 2021.

Em 19 de maio de 2021 a Companhia realizou o pagamento integral junto ao Macquarie Bank Limited do contrato de empréstimo e aditivo (“Loan Agreement”) de principal no montante de R\$ 254.875, com pagamento de juros no total de R\$ 4.937

## 13. Partes relacionadas

### 13.1 Ativos e passivos

As principais transações com partes relacionadas existentes em 31 de março de 2022 e 2021 são:

Descrição	Contraparte	Moeda	2022	(reapresentado) 2021	(não a)
<b>Ativo</b>					
Valores a receber – NDFs e Swaps não liquidadas (Nota 3 c)	Macquarie Bank Limited	USD	51.676	49.001	
Instrumentos financeiros – NDFs (Nota 8)	Macquarie Bank Limited	USD	-	13.145	
			<b>51.676</b>	<b>62.146</b>	
<b>Passivo</b>					
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	Macquarie Bank Limited	R\$	-	258.525	
<b>Total do Passivo</b>			<b>-</b>	<b>258.525</b>	



## 13.2 Resultado

As principais transações com partes relacionadas que afetaram o resultado são dadas a seguir:

<b>Descrição</b>	<b>Contraparte</b>	<b>Moeda</b>	<b>2022</b>	<b>(reapresentado) 2021</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Ganhos com NDFs e swaps (Nota 17.2)	Macquarie Bank Limited	US\$	30.482	42.746
Variação Cambial – Valores a receber NDFs e swaps (Nota 17.2)	Macquarie Bank Limited	R\$/US\$	13.164	7.445
Lucro na venda de Termos de CPRs (Nota 3.c)	Macquarie Bank Limited	R\$	-	1.828
			<b>43.646</b>	<b>52.019</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Ajuste a valor justo – NDFs (Nota 17.2)	Macquarie Bank Limited	US\$	(13.145)	(30.826)
Prejuízos com NDFs e swaps (Nota 17.2)	Macquarie Bank Limited	US\$	(17.241)	(7.287)
Variação Cambial – Valores a receber NDFs e swaps (Nota 17.2)	Macquarie Bank Limited	R\$/US\$	(23.730)	(5.915)
Juros e variação cambial de empréstimos/ financiamentos (Nota 12)	Macquarie Bank Limited	R\$/US\$	(1.287)	(23.081)
			<b>(55.403)</b>	<b>(67.109)</b>

## 14. Patrimônio líquido

### 14.1 Capital social

O capital inicial da Companhia era de R\$ 500. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de dezembro de 2019, foi deliberada subscrição de capital social de R\$ 140.000 através da emissão de 140.000.000 ações ao valor de R\$1 cada.

Em 26 de dezembro de 2019 foi integralizado o montante de R\$ 100.000.

Em 31 de março de 2020 parcela remanescente do capital subscrito não integralizada totalizava R\$ 40.000 e foi integralizada em 30 de novembro de 2020.

Em 31 de março de 2022 e 2021 o capital totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 140.500, composto por 140.500.000 ações ordinárias.

A composição do capital (número de ações subscritas) está demonstrada abaixo:

<b>Descrição</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>au</b>
------------------	-------------	-------------	-----------



Macquarie Investment Holdings PTY Limited

140.500.000	140.500.000
<b>140.500.000</b>	<b>140.500.000</b>

140.5	140.5
<b>140.5</b>	<b>140.5</b>

## 14.2 Destinação de lucros

O lucro líquido, apurado na forma da lei, terá as seguintes destinações:

(i) a parcela de 5% (cinco por cento) será deduzida para a constituição da Reserva Legal, que não excederá 20% (vinte por cento) do capital social;

(ii) a parcela de 25% (vinte e cinco por cento) será distribuída como dividendo obrigatório; e

(iii) o saldo que se verificar após as destinações acima terá a aplicação que lhe for dada pela Assembleia Geral Ordinária, por proposta da Diretoria, conforme o disposto no artigo 176, parágrafo 3o e 132, II da Lei das Sociedades por Ações, observado o disposto no Acordo de Acionistas da Companhia.

## 15. Despesas administrativas e gerais

<u>Descrição</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Serviços de contabilidade	(724)	(768)
Serviços de auditoria	(195)	(200)
Serviços de advogados	(155)	(33)
Serviços de custódia	-	(39)
Aluguéis e condomínio	(68)	(72)
Seguros	(27)	(17)
Outras despesas	(132)	(67)
	<b><u>(1.301)</u></b>	<b><u>(1.196)</u></b>

## 16. Outras receitas e despesas operacionais

<u>Descrição</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
(Constituição) reversão de provisão p/ perdas – Termos CPRS (Notas 3.c, 6.a)	-	542
	<b><u>-</u></b>	<b><u>542</u></b>

## 17. Resultado financeiro líquido

### 17.1 Receitas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>2022</u>	<u>(reapresentado)</u> <u>2021</u>
Ganhos com derivativos (Nota 3.c)	30.482	42.746
Variação Cambial – Valores a receber NDFs (Nota 3.c)	13.164	7.445
Receitas de Termos de Venda de CPRs (Nota 3.c)	-	10.988



Receitas de aplicações financeiras – CDBs	4.457	3.881
Outras receitas financeiras	135	55
PIS/COFINS sobre receita financeira	(1.311)	(2.832)
	<b>46.927</b>	<b>62.283</b>

## 17.2 Despesas financeiras

Descrição	2022	(reapresentado) 2021
Ajuste a valor justo – derivativos (Nota 3.c)	(13.145)	(30.826)
(re) Prejuízos com derivativos (Nota 3.c)	(17.241)	(7.287)
Variação Cambial – Valores a receber NDFs (Nota 3.c)	(23.730)	(5.915)
Juros sobre impostos	(1.620)	(280)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.287)	(14.016)
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	(9.065)
IOF	-	(590)
Outras	(5)	(86)
	<b>(57.028)</b>	<b>(68.065)</b>

## 18. Imposto de renda e contribuição social

### 18.1 Conciliação da despesa do imposto de renda e contribuição social

Os valores de imposto de renda e contribuição social demonstrados no resultado apresentam a seguinte conciliação em seus valores à alíquota nominal:

	2022	(reapresentado) 2021
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro</b>	<b>(11.402)</b>	<b>(6.436)</b>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro - 34%	(3.877)	(2.188)
Adições Permanentes	250	3.016
Adições Temporárias	7	294
Exclusões Temporárias	(7)	(381)
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	(102)	1.509
Impostos diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa não utilizados (i)	(1.835)	(15.190)
<b>Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido</b>	<b>(5.564)</b>	<b>(12.940)</b>



(i) O saldo de prejuízo fiscal e base negativa vem sendo utilizado a partir exercício fiscal findo em 31 de dezembro de 2021 e continuará a ser utilizado em exercícios posteriores nas proporções permitidas pela legislação fiscal.

## **19. Instrumentos financeiros – gestão de riscos**

Os instrumentos financeiros da Companhia encontram-se registrados em contas patrimoniais em 31 de março de 2022 e 2021 por valores que se aproximam ao valor de mercado nessa data. A administração desses instrumentos é realizada por meio de estratégias operacionais visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste na vigilância permanente das taxas contratadas em comparação com as taxas médias de mercado.

De acordo com a sua natureza, os instrumentos financeiros podem envolver riscos conhecidos ou não, sendo importante, no melhor julgamento da Companhia, a avaliação potencial deles. Assim, podem existir riscos com ou sem garantias dependendo de aspectos circunstanciais ou legais. Os principais fatores de risco de mercado, que podem afetar os negócios da Companhia, estão apresentados a seguir:

### **a) Risco de crédito**

A política de aplicação de recursos e execução de transações nos mercados primário e secundário de commodities está intimamente ligada ao nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A seletividade de seus parceiros comerciais, assim como o acompanhamento de fatores de mudança de riscos de crédito são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seus ativos. A perda estimada para créditos de liquidação duvidosa é estabelecida em montante julgado suficiente pela administração, para refletir possíveis riscos de realização.

### **b) Risco de liquidez**

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela administração da Companhia que monitora continuamente a liquidez, para assegurar que a Companhia tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida, o cumprimento de metas internas e, quando aplicável, as exigências regulatórias externas ou legais.

A Companhia conta com suporte financeiro da controladora, possuindo acesso a linhas de crédito ligadas a consecução de sua atividade fim junto a outras empresas do Grupo.

### **c) Risco de taxas de câmbio**

A Companhia possuía obrigações indexadas em moeda estrangeira, referentes a empréstimos e financiamentos com partes relacionadas. Esse risco decorria da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem as despesas financeiras e os saldos de passivo com partes relacionadas.



No exercício findo em 31 de março de 2021 a Companhia efetuou a liquidação simbólica de suas operações com a Macquarie Bank Limited, pactuando nova operação não indexada à moeda estrangeira, eliminando o risco de taxas de câmbio. A referida transação foi liquidada no exercício findo em 31 de março de 2022.

#### d) Gestão de capital

As metas geridas pela administração são operacionais e visam o crescimento de receitas, o retorno sobre o capital investido e o crescimento do resultado operacional como um todo. Metas ligadas a resultado financeiro e tributos sobre o lucro são geridas de forma centralizada pela controladora da Companhia. O caixa é sustentado pela controladora através de aportes de capital e/ou com operações de empréstimo concedidas por empresas do Grupo, além da própria geração de caixa.

#### e) Sumário dos instrumentos financeiros

A tabela a seguir apresenta o sumário dos ativos e passivos financeiros e suas respectivas classificações

	<u>Classificação</u>	<u>2022</u>	<u>(reapresentado) 2021</u>
<b>Ativos financeiros</b>			
Instrumentos financeiros	Valor justo ao resultado	-	13.145
Valores a receber – partes relac.	Custo amortizado	51.676	49.001
Outros ativos	Custo amortizado	21	16
<b>Passivos financeiros</b>			
Fornecedores e contas a pagar	Custo amortizado	586	331
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	258.525

#### 20. Outras informações

- Em 31 de março de 2022 e 2021 a Companhia não possui contingências com probabilidades de perda provável ou possível.
- O montante dos créditos tributários não registrados, referente a prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social, em 31 de março de 2022 é de R\$ 23.003(2021 – R\$ 18.280), às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente.
- A Companhia não possui quadro de funcionários e não há planos de remuneração de pessoal chave da administração.

#### 21. Eventos subsequentes



Os valores a receber referentes as NDFs e Swaps não liquidadas junto a partes relacionadas foram liquidados em dezembro de 2022 pelo valor total de R\$ 56.060.

*Thais Romano*

---

**Thais Romano Caçado Silva**

Contador CRC 1SP198160/O-0

*Bruna Lijima*

---

**Bruna Lijima**

*Joanna Simões*

---

**Joanna Simões**

Procurador

*Julian Hester*

---

**Julian Hester**

Administrador

\* . \* . \*