

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

(anteriormente Equipav Agropecuária e Irrigação S.A.)

Demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
Com Relatório do Auditor Independente

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	2
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A. (“Companhia”), anteriormente denominada Equipav Agropecuária e Irrigação S.A., 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, 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

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, 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

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

Como parte 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, 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 diretoria, 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 conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



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

Campinas, 16 de maio de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-027623/F

A handwritten signature in purple ink, which appears to read 'J. Navarrete', is written over a horizontal line.

José Antonio de Andrade Navarrete
Contador CRC SP-198698/O

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022		Nota	2023	2022
Ativo circulante				Passivo circulante			
Caixa e equivalente de caixa	4	4.508	27.966	Fornecedores	7	888	745
Adiantamento ao poder concedente		-	11.704	Obrigações fiscais		81	27
Adiantamentos a fornecedores		654	135	Obrigações trabalhistas e sociais		515	175
Estoques		519	-			1.484	947
Impostos a recuperar		600	38				
Outros ativos		19	39	Passivo não circulante			
		6.300	39.882	Obrigações com o poder concedente	9	64.394	-
				Partes relacionadas		-	84
Ativo não circulante						64.394	84
Partes relacionadas		16	-	Total do passivo		65.878	1.031
Realizável a longo prazo		16	-				
				Patrimônio líquido			
Imobilizado		367	23	Capital social	14	41.705	41.705
Ativo de contrato	5	10.390	1.100	Prejuízos acumulados		(18.060)	(1.705)
Intangível	6	72.450	26			23.645	40.000
		83.207	1.149	Total do patrimônio líquido			
Total do ativo não circulante		83.223	1.149				
				Total do passivo e patrimônio líquido		89.523	41.031
Total do Ativo		89.523	41.031				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 11 de julho a 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita líquida		<u>9.290</u>	<u>1.100</u>
Custo dos serviços de construção		<u>(9.290)</u>	<u>(1.100)</u>
Lucro bruto		<u>-</u>	<u>-</u>
Despesas gerais e administrativas	10	<u>(16.359)</u>	<u>(2.790)</u>
Prejuízo antes do resultado financeiro e dos impostos		<u>(16.359)</u>	<u>(2.790)</u>
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	11	2.287	1.093
Despesas financeiras	11	<u>(2.284)</u>	<u>(8)</u>
		<u>3</u>	<u>1.085</u>
Prejuízo do exercício / período		<u>(16.356)</u>	<u>(1.705)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 11 de julho a 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prejuízo do exercício / período		<u>(16.356)</u>	<u>(1.705)</u>
Outros resultados abrangentes			
Outros		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total		<u><u>(16.356)</u></u>	<u><u>(1.705)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 11 de julho a 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo em 11 de julho de 2022	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Integralização de capital	41.705	-	41.705
Prejuízo do período	-	(1.705)	(1.705)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>41.705</u>	<u>(1.705)</u>	<u>40.000</u>
Prejuízo do exercício	-	(16.356)	(16.356)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>41.705</u>	<u>(18.061)</u>	<u>23.644</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 11 de julho a 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício / período	(16.356)	(1.705)
Ajuste sobre o lucro:		
Depreciação e amortização	1.425	1
Juros sobre outorga	2.275	-
Variações nos ativos e passivos		
Adiantamentos a fornecedores	(519)	(135)
Estoques	(519)	-
Impostos a recuperar	(562)	(38)
Outros ativos	20	(39)
Fornecedores	143	745
Obrigações fiscais	54	27
Obrigações trabalhistas e sociais	340	175
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>(13.699)</u>	<u>(969)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de imobilizado	(369)	(24)
Aquisições de ativo de contrato e intangível	(9.290)	(1.126)
Adiantamento ao poder concedente	-	(11.704)
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	<u>(9.659)</u>	<u>(12.854)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Aporte de capital	-	41.705
Conta corrente de partes relacionadas	(100)	84
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	<u>(100)</u>	<u>41.789</u>
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>(23.458)</u>	<u>27.966</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício / período	<u>27.966</u>	<u>-</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício / período	<u>4.508</u>	<u>27.966</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A. (“Companhia”), anteriormente denominada Equipav Agropecuária e Irrigação SPE S.A., é uma sociedade por ações de capital fechado, de propósito específico estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1188, 6º andar, conjunto 65, sala 20, Bairro Jardim Paulistano, no município de São Paulo - SP.

Constituída em 11 de julho de 2022, a Companhia tem por objeto social, nos termos do Edital nº30/2021, publicado pela Codevasf – Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba.

Em 16 de setembro de 2022 foi celebrado o Contrato de Concessão nº 0.0187.00/2022, com base no Edital de Concessão nº 30/2021, intitulado Contrato de Concessão de Direito Real de Uso de Áreas Públicas e de Encargos Decorrentes, com Opção de Transferência de Propriedade – Perímetro de Irrigação do Baixio do Irecê – Etapas 3 a 9, entre a Irrigação e a Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba – CODEVASF. O contrato de concessão tem por objeto a Concessão de Direito Real de Uso – CDRU de áreas públicas, de forma a viabilizar a conclusão de obras de implantação da infraestrutura de irrigação, a operação e manutenção dessa infraestrutura e a ocupação de terras localizada no perímetro de irrigação denominado Projeto de Irrigação do Baixio do Irecê, localizado no Município de Xique-Xique, no Estado da Bahia. O Contrato de Concessão terá vigência de 35 anos.

2. Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade

A demonstração financeira foi preparada de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) que compreendem as normas e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A emissão da demonstração financeira foi autorizada pela Administração em 16 de maio de 2024.

Todas as informações relevantes próprias da demonstração financeira, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Como mencionado na Nota 1, a Companhia foi constituída em 11 de julho de 2022. Portanto, os valores apresentados para fins de comparação com as presentes demonstrações financeiras compreende o período de 11 de julho a 31 de dezembro de 2022.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (“moeda funcional). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.3 Uso de estimativas e julgamento

Na preparação desta demonstração financeira, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos e 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 está incluída no seguinte item:

- Capitalização de gastos em ativo de contrato e intangível.

2.4 Base de mensuração

A demonstração financeira foi preparada com base no custo histórico.

3. Políticas contábeis materiais

3.1 Instrumentos financeiros

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

(i) Reconhecimento e mensuração inicial

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo, que é mensurado inicialmente ao preço da operação, ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

(ii) Classificação e mensuração subsequente

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado ou mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ela 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. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda.

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 a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

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

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);

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.

Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);

Para os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes.

No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

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.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

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

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

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transfere o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado.

Nesse caso, a Companhia 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 pela Companhia.

Passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iv) Compensação

Ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

3.2 Redução ao valor recuperável (*impairment*)

(i) Ativos financeiros não-derivativos

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e mensuram a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando é pouco provável que o credor pague integralmente suas obrigações de crédito.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui "problemas de recuperação" quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;

Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 360 dias;

Reestruturação de um valor devido em condições que não seriam aceitas em condições normais;

A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou

O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial:

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte, sem expectativa de recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos. Para créditos baixados com perda, recuperados através de ações comerciais, eventuais descontos concedidos são reconhecidos no resultado financeiro.

Contas a receber e ativos contratuais

A análise a seguir fornece mais detalhes sobre o cálculo das perdas de crédito esperadas relacionados ao contas a receber e ativos contratuais. A Companhia considera o modelo e algumas das premissas utilizadas no cálculo dessas perdas de crédito esperadas como as principais fontes de incerteza da estimativa.

As perdas de crédito esperadas foram calculadas com base na experiência de perda de crédito real nos últimos 36 meses.

As alterações de exposição da Companhia ao risco de crédito durante o exercício estão descritas na nota explicativa nº 12.

(ii) Ativos não financeiros

Em cada data de reporte, a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

3.3 Ativos intangíveis

A Companhia reconhece ativo intangível vinculado ao direito de cobrar pelo uso da infraestrutura da concessão, mensurado pelo valor justo no reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, o ativo intangível é mensurado pelo custo, que inclui os custos de empréstimos capitalizados deduzidos da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

A amortização é reconhecida no resultado por meio da vida útil estimada ou pelo prazo de concessão a partir da data em que os ativos intangíveis estão disponíveis para uso, dos dois o menor, já que o método de reconhecimento de amortização pela vida útil ou prazo do contrato de concessão é o que mais reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

O ativo de contrato representa os bens vinculados à concessão durante o período de construção ou de melhoria e, quando concluídos, são transferidos para a rubrica de "Ativo intangível".

3.4 Demais ativos circulantes e não circulante

São demonstrados aos valores de custo ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos até a data do balanço.

3.5 Fornecedores

Refere-se a obrigações a pagar de prestação de serviços, cauções contratuais, fornecimentos de materiais e insumos destinados predominante ao imobilizado e execução de obras da concessão.

3.6 Provisões

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

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.7 Demais passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou exigíveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e cambiais incorridos até a data do balanço.

3.8 Capital social

As ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações, quando houver, serão reconhecidos como redução do patrimônio líquido.

3.9 Benefícios a empregados

Benefício de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensurados em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço correspondente seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Companhia tiver uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

3.10 Contrato de concessão

A Companhia adotou a prática contábil de ativar o preço total da delegação do serviço público (outorga) como um ativo intangível, em contrapartida a um passivo (quando aplicável), dos valores futuros a pagar ao Poder Concedente, ou seja, o contrato de concessão é considerado como um contrato não executório.

A infraestrutura recebida e/ou construída pelo concessionário não é registrada como ativo imobilizado, porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. Os contratos preveem apenas acesso a esses bens para a prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem acesso para operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas no contrato.

Nos termos dos contratos de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço, construindo ou melhorando a infraestrutura (serviços de construção ou melhoria) usada para prestar um serviço público e podendo operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação) durante um determinado prazo.

Se o concessionário presta serviços de construção ou melhoria, a remuneração recebida ou a receber pelo concessionário é registrada pelo seu valor justo. Essa remuneração pode corresponder a direito sobre um ativo intangível ou um ativo financeiro. O concessionário reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. O concessionário reconhece um ativo financeiro na medida em que tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente pelos serviços de construção.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No caso da Companhia não está previsto no contrato de concessão qualquer remuneração ao final do prazo de exploração da infraestrutura, portanto nenhum ativo financeiro foi reconhecido nas demonstrações financeiras.

O direito de exploração de infraestrutura é oriundo dos dispêndios realizados na construção de obras de melhoria e ampliação em troca do direito de cobrar os usuários pela utilização da infraestrutura. Este direito é composto pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos financiamentos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura é reconhecida no resultado do exercício de acordo com a vida útil do ativo ou pelo prazo da concessão, dos dois o menor.

3.11 Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros sobre aplicações financeiras, juros e multa recebidos ou auferidos, variações cambiais ativas, ganho com instrumentos financeiros derivativos e atualização financeira sobre habilitação de de PIS E COFINS. A receita de juros e ganho com instrumentos financeiros derivativos são reconhecidas no resultado por meio do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros e encargos e variações monetárias sobre empréstimos, financiamento e debêntures, juros sobre atraso em pagamentos, juros sobre mútuo com partes relacionadas, despesas com IOF, descontos concedidos, despesas e comissões bancárias, despesas com obrigações de outorga, ajuste a valor presente de clientes, variações cambiais passivas, impostos sobre receita financeira (PIS/COFINS), perda com instrumentos financeiros derivativos, atualização obrigação de compra de ações. Custos da dívida que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado por meio do método de juros efetivos.

3.12 Imposto de renda e contribuição social

(i) Lucro real

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

(ii) Imposto corrente

O imposto corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação da demonstração financeira individual.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iii) Exposições fiscais

Na determinação do imposto de renda a Companhia levam em consideração o impacto de incertezas relativas a posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de imposto de renda e juros tenha que ser realizado. A Companhia acredita que a provisão para imposto de renda no passivo está adequada para com relação ao exercício fiscal em aberto baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das Leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas o que levaria a Companhia mudarem os seus julgamentos quanto à adequação da provisão existente. Tais alterações impactarão a despesa com imposto de renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados, limitando-se a utilização, a 30% dos lucros tributáveis futuros anuais.

3.13 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações que são validas para exercícios anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

Alterações no CPC 50 (IFRS 17), CPC 23 (IAS 8), CPC 26 (R1) e CPC 32 (IAS 12).

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

- IFRS 17 Contrato Seguros (equivalente ao CPC 50 - Contrato de Seguros) – é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguros, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação, que substitui o IFRS 04 (equivalente CPC 11). A norma se aplica a todos os contratos de seguro;
- Alteração IAS 8 Definições de estimativas contábeis - Esclarecimentos a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros, além de esclarecer como entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis. (equivalente ao CPC 23);
- Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2. - Orientações e exemplos para ajudar as entidades a aplicarem julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis (equivalente ao CPC 26 (R1));

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação - Alterações do IAS 12 – Estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos passivos de desativação. (equivale ao CPC 32- Tributos sobre o lucro); e
- Reforma tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações ao IAS 12 (equivale ao CPC 32- Tributos sobre o lucro) as alterações foram introduzidas em respostas as regras do Pilar Dois da OCDE sobre BPES e pode impactar o imposto diferido e necessidade de divulgação para entidade afetadas.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

3.14 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

- IFRS 16 - Passivo de locação em um Sale and Leaseback - Transação de venda retroarrendamento (equivalente CPC 06);
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante; e
- Alterações ao IAS 7 e IFRS 7: Acordo de financiamentos de fornecedores (equivalente aos CPC 03 e CPC 40 (R1) respectivamente).

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Banco conta movimento	1	1
Aplicações de liquidez imediata	4.507	27.965
	4.508	27.966

5. Ativo de contrato

	Total
Saldo em 11 de julho de 2022	
Adições de infraestrutura (i)	1.100
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.100
Saldo em 1º de janeiro de 2023	1.100
Adições de infraestrutura (i)	9.290
Saldo em 31 de dezembro de 2023	10.390

(i) Refere-se a obras e serviços em andamento na infraestrutura da concessão.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Intangível

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	Custo	Amortização	Líquido
Outorga	35	2,86%	73.822	(1.404)	72.418
Outros intangíveis	5	20%	31	-	31
			<u>73.853</u>	<u>(1.404)</u>	<u>72.499</u>

Os juros sobre a outorga, atualização monetária e o ajuste a valor presente são capitalizados nos ativos qualificáveis durante o período de construção da infraestrutura, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram capitalizados os montantes de R\$ 2.331, 1.469 e R\$ 12.705, respectivamente.

7. Fornecedores

	2023	2022
Fornecedores nacionais	888	745
	<u>888</u>	<u>745</u>

8. Partes relacionadas

As operações efetuadas durante os exercícios são demonstradas no quadro a seguir:

	2023	2022
Ativo não circulante		
PY3 Participações S.A.	16	-
	<u>16</u>	<u>-</u>
Passivo não circulante		
Equipav Saneamento S.A.	-	63
Equipav Pavimentação	-	21
	<u>-</u>	<u>84</u>

9. Obrigações com o poder concedente

	2023
Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba – Codevasf	64.394
	<u>64.394</u>

Refere-se a outorga da concessão a ser paga em parcelas à Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba - Codevasf. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo está líquido do ajuste a valor presente no montante de R\$ 10.429 calculados com base na taxa média de 5,68%.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em setembro de 2022, foi realizado um adiantamento no montante R\$ 11.704 relativo a primeira parcela da outorga do contrato de concessão, cuja data de eficácia (data em que se inicia oficialmente a contagem do prazo de concessão) ocorreu em 6 de maio de 2023, após a publicação do extrato do contrato no Diário Oficial da União. Dessa forma, o contrato de concessão teve início oficial a partir de 6 de maio de 2023.

O saldo de outorga a pagar tem previsão de pagamento em 7 parcelas, reajustada pelo IPCA até a data de cada pagamento, sendo o cronograma de pagamento conforme quadro abaixo:

<u>Parcela</u>	<u>Valor original</u>	<u>Prazo de pagamento</u>
2	7.779	Set/2026
3	5.900	Set/2027
4	10.941	Set/2029
5	12.877	Set/2030
6	9.575	Set/2031
7	14.278	Set/2032
8	12.004	Set/2033
	73.354	

10. Capital social

O Capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e 2022, totalmente integralizado é de R\$ 41.705, representadas 41.705.116 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de posse da PY3 Participações S.A., sendo a única sócia da Companhia.

11. Receita

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita de serviços de construção	9.290	1.100
Receita bruta	9.290	1.100
Receita líquida	9.290	1.100

12. Custos e despesas por natureza

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesas com pessoal	4.655	1.100
Consultoria	7.448	1.260
Custo de construção	9.290	1.100
Despesas com impostos	397	26
Depreciação e amortização	1.425	1
Outras despesas	2.434	403
	25.649	3.890

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	2.287	1.093
	2.287	1.093
Despesas financeiras		
Ajuste a valor presente da outorga	(2.275)	-
Outras despesas financeiras	(9)	(8)
	(2.284)	(8)
Resultado Financeiro	3	1.085

14. Imposto de renda e contribuição social

	2023	2022
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(16.356)	(1.705)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social	(5.561)	(580)
Itens de conciliação para determinação da taxa efetiva		
Despesas indedutíveis	1	-
Imposto de renda diferido não constituído	5.560	580
	-	-
Imposto de renda e contribuição social:		
Corrente	-	-
Diferido	-	-
	-	-

O imposto de renda e a contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa não são reconhecidos pela Companhia, por não apresentar projeções de lucros tributáveis futuros nos próximos anos.

15. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

Risco de crédito;
Risco de liquidez; e
Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia sobre cada um dos riscos supramencionados e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia, e os gestores de cada área se reportam regularmente à Administração sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletirem mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

Risco de crédito

A Administração visando minimizar os riscos de créditos atrelados as instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e equivalente de caixa	4.508	27.966
Adiantamento ao poder concedente	-	11.704
Adiantamentos a fornecedores	654	135
Partes relacionadas	16	-
Outros ativos	19	39
	<u>5.197</u>	<u>39.844</u>

Risco de liquidez

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

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez da Companhia.

A Companhia não possui em 31 de dezembro de 2023 e 2022 passivos financeiros com risco de liquidação.

Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo e outras contas a pagar.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Na data das demonstrações financeiras, os instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativos		
Caixa e equivalente de caixa	4.508	27.966
	<u>4.508</u>	<u>27.966</u>
Passivos		
Obrigações com o poder concedente	64.394	-
	<u>64.394</u>	<u>-</u>

A Administração da Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros têm nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Gerenciamento do capital

A gestão de capital da Companhia é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceiras, balanceando o retorno e o risco para quotistas e credores.

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros.

	Hierarquia do valor Justo	Classificação	2023		2022	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Ativo						
Caixa e equivalente de caixa	Nível 2	1	4.508	4.508	27.966	27.966
Adiantamento ao poder concedente	Nível 2	2	-	-	11.704	11.704
Adiantamentos a fornecedores	Nível 2	2	654	654	135	135
Partes relacionadas	Nível 2	2	16	16	-	-
Outros ativos	Nível 2	2	19	19	39	39
			<u>5.197</u>	<u>5.197</u>	<u>39.844</u>	<u>39.844</u>

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Hierarquia do valor justo	Classificação	2023		2022	
			Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Passivo						
Fornecedores	Nível 2	2	888	888	745	745
Obrigações com o poder concedente	Nível 2	2	64.394	64.394	-	-
Partes relacionadas	Nível 2	2	-	-	84	84
			65.282	65.282	829	829

A Classificação dos instrumentos financeiros mencionados no quadro acima, tem a seguinte definição:

Classificação 1 – Mensurados a valor justo por meio de resultado

Classificação 2 – Custo amortizado

16. Compromissos

A Companhia tem compromissos vinculados ao contrato de concessão, que se dividem nos seguintes grupos:

- implantação da infraestrutura de uso comum;
- operação, manutenção e conservação da infraestrutura de uso comum; e
- ocupação da área concedida.

Os compromissos de cada grupo e prazos estão resumidos no quadro a seguir:

Grupo	Compromisso	Prazo para conclusão
Implantação da infraestrutura de uso comum	A Companhia deverá realizar a implantação das seguintes obras de infraestrutura de uso comum: Estação de Recalque e Adutoras – Etapa 2 Implantação das Adutoras FP05, FP06 e FP08 Estação de Bombeamento - Módulo 2	30 meses 30 meses 36 meses
Operação, manutenção e conservação da infraestrutura de uso comum	A Companhia deverá apresentar à CODEVASF o plano de gestão, operação e manutenção da infraestrutura de uso comum do empreendimento. A Companhia deverá apresentar um relatório de acompanhamento das ações de operação, manutenção e conservação da IUC.	Em até 180 dias a contar da Data de Eficácia do Contrato e a cada 5 anos.
Ocupação da área concedida	Ocupação da área concedida irrigável de 31,5 mil hectares, correspondente às etapas 3 a 9 do projeto de irrigação do Baixio de Irecê. As etapas são assim definidas: Etapa 3 - 4,7 mil hectares Etapa 4 - 3,2 mil hectares Etapa 5 - 5,1 mil hectares Etapa 6 - 5,5 mil hectares Etapa 7 - 3,8 mil hectares Etapa 8 - 5,2 mil hectares Etapa 9 - 4,0 mil hectares	60 meses 84 meses 96 meses 108 meses 120 meses 132 meses 144 meses

Todos os prazos de conclusão descritos no quadro acima, tem início da contagem de tempo a partir da data de eficácia do contrato de concessão.

Germina Irecê Agropecuária e Irrigação S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em relação ao primeiro compromisso da Companhia de apresentar à CODEVASF o plano de gestão, operação e manutenção da infraestrutura de uso comum do empreendimento em até 180 dias da data de eficácia do contrato, a referida obrigação foi cumprida, sendo apresentado o plano à CODEVASF em 20 de agosto de 2023.

Em relação ao grupo de Ocupação da área concedida, a ocupação das áreas irrigáveis será caracterizada por:

- a) terras em plena produção, no caso de cultivo de grãos ou, no caso de fruticultura, mudas das frutíferas plantadas;
- b) infraestrutura de irrigação parcelar em funcionamento, conforme anteprojeto apresentado pela Companhia à CODEVASF; e
- c) infraestrutura complementar em funcionamento (sistema de drenagem, sistema de suprimento de energia e sistema viário), conforme anteprojeto apresentado pela Companhia à CODEVASF.