
Genesisagro S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Genesisagro S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Genesisagro S.A. ("Companhia"), 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 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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



Genesisagro S.A.

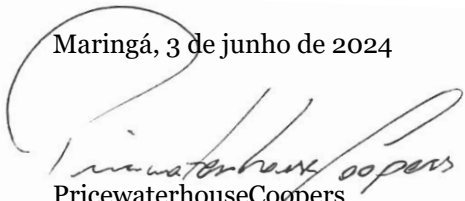
de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, 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 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.

Maringá, 3 de junho de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2PR008333/F-8

Gabriel Perussolo
Contador CRC 1PR057146/O-0

Genesisagro S.A.**Balço patrimonial em 31 de dezembro**
Em milhares de reais

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.359	407	Empréstimos e financiamentos	14	37.024	40.169
Contas a receber	6	993	1.669	Fornecedores e outras obrigações	13	23.929	8.786
Estoques	7	11.585	8.969	Consórcios a pagar		18	48
Ativo biológico	9	17.365	17.747	Instrumentos financeiros derivativos	5.1	44	-
Outros créditos	10	469	265	Obrigações trabalhistas	15	546	907
		<u>31.771</u>	<u>29.057</u>	Contas a pagar por aquisções	16	16.073	17.388
				Tributos a pagar	17	1.299	510
Ativos não circulantes mantidos para venda	8.1	6.482	-	Parcelamentos tributários	17	1.534	1.341
				Adiantamento de clientes		12	95
Total Circulante		<u>38.253</u>	<u>29.057</u>	Total Circulante		<u>80.479</u>	<u>69.244</u>
Não circulante				Não circulante			
Outros créditos		637	275	Empréstimos e financiamentos	14	88.565	41.652
Ativo biológico	9	13.509	10.169	Contas a pagar por aquisções	16	4.277	15.904
Propriedades para investimento	8	266.885	250.169	Provisões para contingências	18	637	743
Imobilizado	12	30.954	18.935	Parcelamentos tributários	17	3.178	3.918
Intangível	11	404	250				
Total Não Circulante		<u>312.389</u>	<u>279.798</u>	Total Não Circulante		<u>96.657</u>	<u>62.217</u>
				Patrimônio Líquido			
				Capital social		110.398	97.398
				Adiantamento para aumento de capital		-	13.000
				Reservas de capital		61.892	61.892
				Lucro acumulados		1.216	5.104
				Total do patrimônio líquido		<u>173.506</u>	<u>177.394</u>
Total do ativo		<u>350.642</u>	<u>308.855</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>350.642</u>	<u>308.855</u>

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

Genesisagro S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita líquida de vendas	20	51.522	45.273
Variação de valor justo dos ativos biológicos	9	(211)	(1.506)
Custo das vendas	22	(33.624)	(19.686)
Lucro bruto		<u>17.687</u>	<u>24.081</u>
Despesas gerais e administrativas	22	(7.458)	(5.639)
Outras receitas	21	212	1.031
Lucro operacional		<u>10.441</u>	<u>19.473</u>
Receitas financeiras	23	366	363
Despesas financeiras	23	(12.923)	(7.276)
Resultado financeiro		<u>(12.557)</u>	<u>(6.913)</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(2.116)</u>	<u>12.560</u>
Imposto de renda e contribuição social	24	(1.772)	(1.504)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<u>(3.888)</u>	<u>11.056</u>

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

Genesisagro S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração do resultado abrangente	2023	2022
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(3.888)	11.056
Outros componentes do resultado abrangente	-	-
Resultado abrangente do exercício	(3.888)	11.056

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

Genesisagro S.A.

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Nota</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento capital</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Lucros (prejuízos) acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021		<u>96.858</u>	<u>1.810</u>	<u>60.122</u>	<u>(5.952)</u>	<u>152.838</u>
Aumento de capital e ágio na emissão de ações	19	540	-	1.770	-	2.310
Adiantamento para futuro aumento de capital	19.b	-	11.190	-	-	11.190
Lucro líquido do exercício		-	-	-	11.056	11.056
Saldo em 31 de dezembro de 2022		<u>97.398</u>	<u>13.000</u>	<u>61.892</u>	<u>5.104</u>	<u>177.394</u>
Integralização de capital social	19.b	13.000	(13.000)	-	-	-
Prejuízo do exercício		-	-	-	(3.888)	(3.888)
Saldo em 31 de dezembro de 2023		<u>110.398</u>	<u>-</u>	<u>61.892</u>	<u>1.216</u>	<u>173.506</u>

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

Genesisagro S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		(3.888)	11.056
Ajuste para conciliação do lucro (prejuízo) do exercício			
Depreciação	8 e 12	2.389	1.612
Variação no valor justo dos ativos biológicos	9	211	1.506
Resultado não realizado com derivativos	5.1	44	-
Juros provisionados	14.c	10.039	5.629
Juros sobre parcelamentos e outros		383	318
Taxas de consórcio	23	41	21
(Lucro) prejuízo da alienação de imobilizado	26	(114)	(126)
Provisão (reversão de provisão) para contingências	18	(106)	(620)
		12.887	8.340
Variação nos ativos e passivos			
Contas a receber de clientes	6	676	(861)
Estoques	7	(2.615)	(241)
Ativos biológicos (físicos)	9	(3.169)	(10.394)
Outros créditos	10	(204)	112
Fornecedores e outras obrigações	13	7.479	(2.217)
Adiantamento de clientes		(84)	95
Obrigações trabalhistas	15	(361)	(483)
Contas a pagar por aquisições	16	(12.942)	(19.043)
Obrigações tributárias	17	789	(1.763)
Parcelamentos de impostos	17	(547)	4.668
		(1.979)	(10.731)
Caixa gerado (aplicado) nas operações			
Juros pagos	23	(383)	-
		(2.362)	(10.731)
Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades operacionais			
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de propriedades para investimento	8	(23.790)	(25.670)
Aquisição de ativo imobilizado	12	(6.899)	(5.104)
Aquisição de ativos intangíveis	11	(154)	(109)
Aquisição de consórcios		(362)	(220)
Valor recebido pela venda de imobilizado	6	789	290
		(30.416)	(30.813)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Valor recebido pela emissão de ações ordinárias	19	-	2.310
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	11.190
Captação de empréstimos e financiamentos	14.c	125.646	74.294
Pagamento de empréstimos e financiamentos	14.c	(83.183)	(42.652)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	14.c	(8.733)	(3.698)
		33.730	41.444
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento			
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	5	952	(100)
		407	507
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5	407	507
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	5	1.359	407

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

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Introdução

(a) Contexto operacional

A GenesisAgro S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, foi constituída em 03 de julho de 2013, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

A Companhia comercializa e opera propriedades rurais destinadas a produção agrícola, pecuária e florestal. A Companhia tem operações na região centro-sul do Estado do Maranhão, considerada uma nova fronteira agrícola, potencializada pela localização estratégica e logística de escoamento, além da segurança fundiária e fatores edafoclimáticos.

Em 2023, a Companhia intensificou seus esforços ao implementar e fortalecer o programa de expansão e investimento em novas áreas, impulsionando significativamente a produção agrícola e pecuária. No entanto, em meio à queda dos preços das commodities e ao aumento da dependência de capital de terceiros para financiar esses empreendimentos, a Companhia registrou prejuízos, praticamente zerando seus resultados acumulados de períodos anteriores.

Além desses desafios, a Companhia enfrentou um aumento nos custos de forma desproporcional em relação ao crescimento da receita, resultado do atual ciclo de mercado no qual os custos dos insumos ainda refletiam os preços das commodities de anos anteriores.

Em relação às operações, a Companhia mantém seu compromisso com a expansão em novas áreas, visando ampliar e consolidar sua base produtiva. Esse movimento busca não apenas alcançar economias de escala e maior produtividade, mas também gerar fluxo operacional para sustentar esses investimentos.

O capital circulante líquido negativo da Companhia em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 42.226, contra R\$ 40.187 em 31 de dezembro de 2022. Para garantir a continuidade dos projetos em andamento e o cumprimento dos compromissos assumidos, os sócios se comprometem a disponibilizar recursos adicionais, se necessário. Além disso, a Companhia está em processo de preparação para alienar propriedades que tenham alcançado seu estágio final, visando gerar recursos financeiros adicionais. Essas medidas serão adotadas conforme necessário para atender às necessidades de caixa da Companhia.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em 9 de abril de 2024.

(b) 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 demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso dos ativos biológicos e estoques de produtos agrícolas é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

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 de suas políticas

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 2.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas Demonstrações Financeiras estão apresentadas na nota 30.

2. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

2.1. Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

(i) Valor justo dos ativos biológicos

Os ativos biológicos correspondem ao gado e grãos (soja) apresentados no ativo circulante e não circulante. O gado e os grãos prontos para a venda foram mensurados pelo valor justo, deduzidos os respectivos custos. Os demais valores de grãos representam os custos das respectivas culturas incorridos até 31 de dezembro de 2023.

As premissas significativas na determinação do valor justo dos ativos biológicos estão demonstradas na Nota 9. A avaliação dos ativos biológicos é feita mensalmente pela Companhia, sendo o ganho ou perda na variação do valor justo dos ativos biológicos reconhecidos no resultado do período em que ocorrem em linha específica da demonstração do resultado, denominada “Variação no valor justo de ativos biológicos”. O aumento ou diminuição no valor justo é determinado pela diferença entre os valores justos dos ativos biológicos no início e final do período avaliado. O valor justo do gado bovino é calculado através do valor de mercado, em virtude da existência de mercado ativo. O ganho ou perda na variação do valor justo dos ativos biológicos é reconhecido no resultado no período em que ocorre (Nota 9). A Companhia considera os preços de mercado e a correção histórica dos preços praticados pela própria Companhia, pois na sua região de atuação não há um índice oficial disponível. Dessa forma, tanto para o gado consumível, quanto para o gado de produção, a mensuração é baseada no valor da arroba, na faixa etária e categoria dos animais.

(ii) Valor justo das propriedades para investimento

O valor justo das propriedades para investimento divulgados em notas explicativas das demonstrações financeiras foi obtido através da avaliação das fazendas, elaborado por especialistas de empresa terceirizada e independente. A avaliação foi efetuada por meio de normas praticadas pelo mercado considerando a caracterização, localização, tipo de solo, clima da região, cálculo das benfeitorias, apresentação dos elementos e cálculo de valores de terrenos, que podem sofrer variações relacionadas a essas variáveis.

O preço da terra, por hectare, foi obtido pelo Método Comparativo Direto de Dados do Mercado, ou seja, após levantamento efetuado em imobiliárias, corretores e pessoas ligadas ao meio rural, comparando-se a fazenda com outras semelhantes que estão à venda ou que foram vendidas, situadas na mesma região, utilizando-se o método comparativo direto, bem como a avaliação “in loco” deste avaliador.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.2 Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis

(i) Propriedades para investimento

A classificação de propriedades agrícolas e suas construções e benfeitorias como propriedades para investimento é determinada pela administração baseando-se na premissa que estas propriedades estão mantidas para obter rendas e valorização do capital investido. A administração entende que a utilização destas propriedades está baseada no contexto de apresentação da sua viabilidade agrícola e pecuária e serve como forma de construção e melhoria de solo, o que gera uma valorização positiva nas áreas da companhia.

3. Gestão de risco financeiro

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros, os quais estão registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender suas necessidades operacionais, bem como reduzir a exposição a riscos financeiros.

A administração desses riscos é efetuada por meio da definição de estratégias elaboradas e aprovadas pela Administração da Companhia.

A contratação e o controle de operações financeiras são efetuados através de critérios gerenciais periodicamente revisados que consideram requisitos de solidez financeira, confiabilidade e perfil de mercado da entidade com a qual são realizadas. As taxas utilizadas são compatíveis com as do mercado. Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

A Companhia tem como estratégia de negócio manter seu endividamento financeiro líquido comparado à soma da dívida líquida financeira e patrimônio líquido em patamares baixos. Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumariados:

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
a) Total dos empréstimos	14	125.590	81.821
b) Caixa e equivalentes de caixa	5	1.359	407
c) Dívida líquida (a-b)		124.230	81.413
d) Total do patrimônio líquido		173.506	177.394
e) Total do capital (c+d)		297.736	258.807
f) Índice % (c/e)		41,73%	31,45%

(a) Risco de mercado

Dentre os principais riscos provenientes das operações da Companhia o mais relevante é o risco de variação nos preços das commodities. De forma a neutralizar este risco, a Companhia segrega determinado volume da sua produção, normalmente o suficiente para suprir os custos e realiza contratos de compra e venda com entrega futura. Esta prática permite regular o nível de risco a variação nos preços principalmente de soja e milho.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a.1) Risco cambial

A Companhia apresenta baixo nível de exposição ao risco cambial em função de não operar diretamente no mercado internacional, além de realizar suas operações de compra e venda eminentemente em moeda nacional. Para administrar seu risco cambial decorrente de operações comerciais futuras, a Companhia busca fornecedores em que as operações sejam realizadas, sempre que possível, em moeda nacional. Nos casos em que são feitas operações em moeda diferente, a companhia tem uma política de trava de hedge com as instituições financeiras parceiras, ou realiza operações de venda dos produtos agrícolas na mesma moeda e valor das operações fixando assim o risco para a moeda nacional. O risco cambial ocorre quando operações comerciais futuras, ativos ou passivos registrados são mantidos em moeda diferente da moeda funcional da entidade.

(a.2) Risco de fluxo de caixa

A Companhia não corre risco de fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros, pois em sua maioria os empréstimos, passivos financeiros atrelados à taxas de juros, são pré-fixados. Para as taxas pós-fixadas, a Companhia monitora através do seu departamento financeiro as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender suas linhas de crédito compromissadas, bem como garantir as necessidades operacionais.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras e contas a receber em aberto. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. As vendas para clientes são liquidadas mediante depósitos em conta corrente.

(c) Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos, administrando seu capital através de um planejamento e monitoramento seus recursos financeiros disponíveis, para o devido cumprimento de suas obrigações.

Os instrumentos financeiros incluídos nesse grupo são valores provenientes de transações comuns como clientes e fornecedores e empréstimos e financiamentos. Todos estão registrados pelos seus valores nominais acrescidos, quando aplicável, de encargos e taxas de juros contratuais, cuja apropriação das despesas e receitas é reconhecida ao resultado do exercício.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia e os passivos financeiros derivativos que são liquidados em uma base líquida, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os passivos financeiros derivativos estão incluídos na análise se seus vencimentos contratuais forem essenciais para um entendimento dos fluxos de caixa. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Entre dois e cinco anos</u>	<u>Acima de cinco anos</u>
Em 31 de dezembro de 2023				
Fornecedores e consórcios	23.947	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	37.024	15.904	15.207	57.454
Instrumentos financeiros derivativos	44	-	-	-
Contas a pagar por aquisições	16.073	4.277	-	-
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores e consórcios	8.834	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	40.169	6.536	14.101	21.015
Contas a pagar por aquisições	17.388	11.626	4.277	-

4. Instrumentos financeiros por categoria

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativos mensurados ao custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	1.359	407
Contas a receber de clientes	993	1.669
	<u>2.352</u>	<u>2.076</u>
Passivos mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos	125.590	81.821
Fornecedores e outras obrigações	23.929	8.786
Consórcios a pagar	18	48
Contas a pagar por aquisições	20.351	33.292
	<u>169.887</u>	<u>123.946</u>
Passivos mensurados pelo valor justo por meio do resultado		
Instrumentos financeiros derivativos	44	-

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa	1	-
Bancos (conta corrente)	1.358	407
Em 31 de dezembro	<u>1.359</u>	<u>407</u>

5.1. Operações com derivativos

Com a finalidade de proteção contra variação das taxas de câmbio e dos preços das commodities, a Companhia se utiliza de instrumentos financeiros derivativos, estabelecidos da seguinte forma: trava de valor através de NDF (*Non Deliverable Forward*) o qual representa um contrato a termo de moedas, sem a entrega de dinheiro físico.

Em 2023 o saldo da exposição líquida em dólares norte-americanos era de U\$ 800 mil. Já o saldo Mark-to-Market (MTM) era de R\$ 44 negativo.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Instituição	Data início	Data vencimento	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Fixing partidaa	Taxa a termo	Taxa liquidação
Itaú Unibanco S.A.	07/11/2023	28/02/2024	800	3.920	4,8999	4,935	USD Ptax Venda D-1

Resultado *Mark-to-Market* (MTM) em 31 de dezembro de 2023:

Realizado	-
Não realizado	(44)

	Data	USD	R\$ Total
Ptax	31/12/2023	4,9865	3.989
Ptax	07/11/2023	4,8999	3.920

Os valores classificados como contratos a termo cambiais referem-se ao valor justo de operações de NDF (Non Deliverable Forwards) de câmbio para proteção das exposições.

6. Contas a receber de clientes

	2023	2022
Venda de imobilizado	463	761
Venda de grãos	360	904
Venda de gado	103	4
Prestação de serviço	67	-
Em 31 de dezembro	993	1.669

Composição do contas a receber de clientes por vencimento

	2023	2022
A vencer:		
Até 30 dias	73	47
De 31 a 90 dias	-	928
De 91 a 180 dias	-	30
De 181 dias a 360 dias	609	258
Acima de 360 dias	139	386
Vencidos:		
Até 30 dias	-	10
De 31 a 90 dias	-	10
De 91 a 180 dias	112	-
De 181 dias a 360 dias	60	-
Acima de 360 dias	-	-
	993	1.669

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6.1 Movimentação contas a receber

	Grãos	Imobilizado	Gado	Serviços	Parceria	Total
Em 31 de dezembro de 2021	-	347	47	-	-	394
Vendas no exercício	38.896	1.464	5.640	579	617	47.196
Recebimentos	(37.992)	(1.050)	(5.683)	(579)	(617)	(45.921)
Em 31 de dezembro de 2022	904	761	4	-	-	1.669
	Grãos	Imobilizado	Gado	Serviços	Parceria	Total
Em 31 de dezembro de 2022	904	761	4	-	-	1.669
Vendas no exercício	40.836	491	11.195	1.178	241	53.941
Recebimentos	(41.380)	(789)	(11.096)	(1.111)	(241)	(54.617)
Em 31 de dezembro de 2023	360	463	103	67	-	993

7. Estoques

	2023	2022
Estoque para agricultura/ pecuária		
Fertilizantes e corretivos	3.365	2.771
Defensivos	5.313	4.022
Sementes	1.009	1.400
Combustíveis e lubrificantes	177	136
Almoxarifado	452	22
Estoque de insumos pecuários	1.177	552
Estoque produto acabado		
Milho colhido	92	31
Outros	-	35
Em 31 de dezembro	11.585	8.969

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não há provisões para *impairment* nos saldos de estoques.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8. Propriedades para investimento

	Terras (a)	Edificações (b)	Benfeitorias (c)	Total
Em 01 de janeiro de 2022	<u>197.848</u>	<u>19.056</u>	<u>48.173</u>	<u>224.919</u>
Aquisições e regulatório	9.547	-	-	9.547
Novos investimentos	11.088	-	5.035	16.122
Transferências	40.158	-	(40.158)	-
Depreciação	-	(420)	-	(420)
Em 31 de dezembro de 2022	<u>218.483</u>	<u>18.636</u>	<u>13.050</u>	<u>250.169</u>
Custo total	218.483	21.059	13.050	252.592
Depreciação acumulada	-	(2.423)	-	(2.423)
Saldo contábil, líquido	<u>218.483</u>	<u>18.636</u>	<u>13.050</u>	<u>250.169</u>
Em 01 de janeiro de 2023	<u>218.483</u>	<u>18.636</u>	<u>13.050</u>	<u>250.169</u>
Aquisições e regulatório	1.413	-	-	1.413
Novos investimentos	15.704	-	6.674	22.377
Depreciação	-	(421)	-	(421)
Baixas (i)	(6.218)	-	(435)	(6.653)
Em 31 de dezembro de 2023	<u>229.382</u>	<u>18.215</u>	<u>19.288</u>	<u>266.885</u>
Custo total	229.382	21.059	19.288	269.729
Depreciação acumulada	-	(2.844)	-	(2.844)
Saldo contábil, líquido	<u>229.382</u>	<u>18.215</u>	<u>19.288</u>	<u>266.885</u>

(i) Trata-se de baixa do grupo propriedades para investimento, adicionada em ativos não circulantes mantidos para venda.

A estratégia de negócios da Companhia tem como pilar fundamental aquisição, desenvolvimento, exploração e comercialização de propriedades rurais com aptidão agropecuária. A Companhia adquire propriedades rurais que acredita ter significativo potencial de geração de valor por meio da manutenção do ativo e do desenvolvimento de atividades de agronegócios rentáveis.

A partir da aquisição das propriedades rurais, a Companhia busca implementar culturas de maior valor agregado e transformar essas propriedades rurais com investimentos em infraestrutura e tecnologia, além de celebrar contratos de arrendamentos com terceiros. De acordo com a estratégia, quando julga que as propriedades rurais atingiram o potencial de valorização, vende tais propriedades rurais para realizar ganhos de capital.

No ano de 2023, o Conselho de Administração da Companhia avaliou que um dos imóveis atingiu seu máximo potencial de valorização. Diante disso, decidiu colocar o referido imóvel à venda. Como resultado, os saldos das contas relacionadas à aquisição e aos custos incorridos foram reclassificados de propriedade para investimento para ativo não circulante mantido para venda.

As terras de imóveis rurais compradas pela Companhia são registradas ao custo de aquisição, e estão sendo apresentadas no ativo não circulante.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2023, as propriedades da Companhia foram submetidas a uma avaliação realizada por uma empresa terceirizada e independente. O processo de avaliação foi conduzido em conformidade com as normas da ABNT (NBR 14.653-3/19) e incluiu diversas premissas para determinar o preço justo por hectare e avaliar as benfeitorias.

O preço da terra, por hectare, foi obtido pelo Método Comparativo Direto de Dados do Mercado, ou seja, após levantamento efetuado em imobiliárias, corretores e pessoas ligadas ao meio rural, comparando-se a fazenda com outras semelhantes que estão à venda ou que foram vendidas, situadas na mesma região, utilizando-se o método comparativo direto, bem como a avaliação “in loco” deste avaliador.

O preço médio por hectare varia conforme a sua capacidade de utilização e de sua porcentagem de área útil, área aberta, área já explorada com agricultura, corrigida, qualidade da terra, localização, acesso, regularidade da documentação e estrutura ligada à exploração, além da vistoria “in loco” foram utilizadas imagens de satélite para análise das propriedades.

Nesta avaliação não foram considerados equipamentos “móveis”, tais como silos e armazéns.

O quadro a seguir demonstra o valor justo das propriedades para investimento, comparados com os seus valores de custos.

Bloco	Área (ha)		Valor de custo		Valor Justo
	2023	2022	2023	2022	2023
Andeluna	3.641	3.698	15.520	14.145	82.094
Anguilara	2.802	2.802	4.850	4.546	53.674
Bacuri	11.175	11.175	3.662	3.556	66.801
Cabeceiras	1.877	1.877	1.537	1.532	10.554
Caetano	4.186	4.186	8.625	7.088	106.439
Capadocia	2.874	2.874	2.282	2.226	18.959
Chora	1.687	1.687	4.997	4.869	44.744
Fatima	2.793	2.793	2.531	2.415	33.781
Grajau	128	128	20.243	20.510	10.676
Ipê Amarelo	10.812	10.810	56.612	53.765	139.899
Mata Grande	1.522	1.534	1.969	1.877	17.299
Noelia	498	498	598	592	15.144
Novo mundo	7.763	7.761	76.685	63.481	263.556
Poço Dantas	2.124	2.124	4.787	4.787	59.859
Pontal	1.477	1.477	3.682	3.579	27.485
Pontalina	1.664	1.664	-	6.201	54.022
Prata	2.043	2.043	2.115	2.054	10.623
Santo Izidio	2.620	2.619	4.179	4.112	45.493
São Caetano	27.673	27.674	15.344	15.022	136.726
São João	5.573	5.573	14.464	14.020	102.181
Sussuapara	22.423	22.250	22.203	19.793	159.111
	117.355	117.247	266.885	250.170	1.459.120

8.1 Ativo não circulante mantido para venda

A Companhia classifica um ativo não circulante mantido para venda quando seu valor contábil for recuperado, principalmente, por meio de transação de venda em vez de uso contínuo.

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo acumulado de custo contábil R\$ 6.482 e valor justo de R\$ 49.876 do ativo não circulante mantido para venda, refere-se ao valor contábil da Fazenda Pontalina e suas benfeitorias.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9. Ativos biológicos

	2023	2022
Ativo circulante		(Reclassificado)
Gado – custo de produção (a)	7.234	5.838
Gado – Ajuste a valor justo	3.276	3.331
Grãos (b)	94	-
Cultura Temporária - Grãos (b)	6.266	8.578
Grãos – ajuste a valor justo	495	-
	<u>17.365</u>	<u>17.474</u>
Ativo não circulante		
Gado - vacas matrizes e touros (a)	8.099	4.431
Gado - ajuste ao valor justo	4.876	5.527
Equinos e muares (c)	533	212
	<u>13.508</u>	<u>10.170</u>
Em 31 de dezembro	<u>30.873</u>	<u>27.917</u>

Composição do valor justo

	2023	2022
Gado	8.153	8.858
Soja	495	-
Em 31 de dezembro	<u>8.648</u>	<u>8.858</u>

O saldo dos ativos biológicos da Companhia está avaliado pelo valor justo considerando o custo de produção (a + b + c) além da variação do valor de mercado do Gado (a), líquido dos custos necessários para colocação em condição de uso ou venda.

Em 31 de dezembro de 2023, a administração reclassificou o saldo do ativo biológico (gado). Anteriormente, todo o gado estava classificado no ativo circulante, porém agora apenas as categorias de bezerros e bezerras, novilhas e garrotes, destinadas à venda imediata, permanecem nessa categoria. Como resultado, as categorias de vacas matrizes e touros foram realocadas para o ativo não circulante. Com o objetivo de manter a comparabilidade, os saldos de 2022 foram reclassificados.

O ativo biológico bovino é segregado em ativo circulante no montante de R\$ 10.510 referente às categorias destinadas a venda e em ativo não circulante no montante de R\$ 12.975 referente às categorias destinadas para a reprodução. Já para o caso de Equinos e Muares a totalidade é classificado no não circulante pois são utilizados na operação.

O ativo biológico de grãos trata-se da avaliação do saldo remanescente já vendido, a ser entregue em janeiro de 2024.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Premissas para o reconhecimento do valor justo dos ativos biológicos:

Com base no CPC 29 (IAS 41) - Ativo Biológico, a Companhia reconhece seus ativos biológicos a valor justo menos despesa de venda seguindo as premissas em sua apuração:

(i) Os preços do rebanho bovino são obtidos através de pesquisas de preço em mercados específicos de cada área, no caso do rebanho bovino são considerados dados como idade, raça e qualidades genéticas similares, divulgados por empresas especializadas, além dos preços praticados pela Companhia em vendas para terceiros.

(ii) A apuração da exaustão dos ativos biológicos é realizada com base no valor justo no período. Os eventuais ajustes ocorridos da nova avaliação a valor justo deverão ser lançados contra a conta “Variação no valor justo de ativos biológicos” no resultado do exercício.

(iii) A Companhia definiu por efetuar a avaliação do valor justo de seus ativos biológicos mensalmente, sob o entendimento de que este intervalo é aceitável para que não tenha defasagem do saldo de valor justo dos ativos biológicos registrado em suas demonstrações contábeis.

(iv) A avaliação do valor justo do rebanho bovino considera como parâmetros de avaliação a idade e peso dos animais e os valores praticados nas operações de compra e venda na região confrontando-os com o valor de custo do rebanho. Desta forma o valor do rebanho apresentado nesta demonstração reflete os valores atualizados em 31 de dezembro de 2023.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(9.a) Movimentação do gado no exercício

	Touros	Vacas	Bois	Novilhas	Garrotes	Bezerros	Equinos (trab.)	Total
Em 01 de janeiro 2022	<u>1.680</u>	<u>8.887</u>	<u>21</u>	<u>2.025</u>	<u>-</u>	<u>4.820</u>	<u>73</u>	<u>17.506</u>
Aumento por aquisições	-	-	-	729	-	-	139	868
Aumento por apropriação custo	-	-	-	-	-	5.782	-	5.782
Mudança de era	-	970	1	(433)	3	(541)	-	-
Baixas por vendas	(17)	(660)	(6)	-	-	(1.932)	-	(2.615)
Baixas por mortes	(52)	(31)	-	(9)	(2)	(481)	-	(575)
Baixa por consumo (i)	(9)	(92)	(17)	(2)	(1)	-	-	(121)
Variação no valor justo	(270)	(449)	1	1.393	4	(2.185)	-	(1.506)
Em 31 de dezembro de 2022	<u>1.332</u>	<u>8.625</u>	<u>-</u>	<u>3.703</u>	<u>4</u>	<u>5.463</u>	<u>212</u>	<u>19.339</u>
Em 01 de janeiro 2023	<u>1.332</u>	<u>8.625</u>	<u>-</u>	<u>3.703</u>	<u>4</u>	<u>5.463</u>	<u>212</u>	<u>19.339</u>
Aumento por aquisições	476	3.374	-	156	93	4.114	322	8.535
Aumento por apropriação custo	-	-	-	-	-	7.656	-	7.656
Aumento por mudança de era	-	261	-	2.153	932	4.044	-	7.390
Baixa por mudança de era	-	-	-	(1.397)	-	(5.994)	-	(7.391)
Baixas por vendas	(181)	(942)	-	-	(619)	(8.713)	-	(10.455)
Baixas por mortes	-	(96)	-	(8)	(5)	(142)	-	(251)
Baixa por consumo (i)	-	(99)	-	-	-	-	-	(99)
Variação no valor justo	(244)	(1.488)	-	(103)	209	921	-	(705)
Em 31 de dezembro de 2023	<u>1.383</u>	<u>9.635</u>	<u>-</u>	<u>4.504</u>	<u>614</u>	<u>7.349</u>	<u>534</u>	<u>24.019</u>

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2023, os animais mantidos na fazenda eram de 8.595 cabeças de gado (em 31 de dezembro de 2022 – 6.257).

(i) Os valores constantes no item “Baixa por consumo”, refere-se a consumo interno para alimentação nos ranchos das respectivas fazendas.

(9.b) Movimentação de grãos no exercício

Trata-se das culturas de soja, milho e arroz. Os principais gastos utilizados na formação destes ativos biológicos são defensivos, fertilizantes e sementes. Devido as condições climáticas e geográfica das fazendas da Companhia nenhuma transformação biológica ocorreu desde o momento inicial do plantio até a data-base atual (31 de dezembro de 2023) fazendo com que o custo incorrido na sua formação em 2023 é de R\$ 6.266 (2022 – R\$ 8.578) ou seja, próximo ao valor justo das lavouras, o qual está registrado como ativo de culturas em formação (grãos).

Em 31 de dezembro de 2023, a quantidade de grãos remanescente para venda está classificada no estoque e totalizava 277 toneladas de soja (em 31 de dezembro de 2022 – 0).

(9.c) Equinos e Muares

Trata-se de valores referente a animais utilizados para o trabalho classificado no ativo não circulante no montante de R\$533 em 2023 (2022 – R\$212).

10. Outros créditos

	2023	2022
Adiantamento a fornecedores	399	259
Adiantamento a empregados	6	1
Tributos a recuperar	10	5
Outros	55	-
Em 31 de dezembro	470	265

Referem-se a adiantamentos a fornecedores, adiantamentos a empregados e tributos a recuperar ou compensar.

11. Intangível

	Software e Tecnologia	Total
Em 01 de janeiro de 2022	141	141
Aquisições	109	109
Baixas	-	-
Amortização	-	-
Em 31 de dezembro de 2022	250	250
Em 01 de janeiro de 2023	250	250
Aquisições	154	154
Baixas	-	-
Amortização	-	-
Em 31 de dezembro de 2023	404	404

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O ativo intangível da Companhia consiste no saldo referente à implementação e aprimoramento do sistema ERP. Além disso, engloba os novos investimentos realizados ao longo do ano em softwares de governança e BI (*Business Intelligence*), totalizando R\$404 em 2023 (2022 – R\$250). Tais investimentos demonstram o compromisso da Companhia com sua governança e com os princípios ESG (Ambientais, Sociais e de Governança). O ERP entra em operação ao longo de 2024, quando inicia sua amortização.

12. Imobilizado

	Consórcios	Veículos	Máquinas e Equipamentos	Imóveis em andamento	Total
Em 01 de janeiro de 2022	<u>56</u>	<u>5.407</u>	<u>10.193</u>	<u>-</u>	<u>15.656</u>
Transferências (i)	(56)	-	-	-	(56)
Aquisições	-	311	4.793	-	5.104
Baixas - custo	-	(305)	(273)	-	(578)
Depreciação	-	(312)	(880)	-	(1.192)
Em 31 de dezembro de 2022	<u>-</u>	<u>5.101</u>	<u>13.833</u>	<u>-</u>	<u>18.990</u>
Custo total	-	6.941	18.543	-	25.484
Depreciação acumulada	-	(1.840)	(4.709)	-	(6.549)
Saldo contábil, líquido	<u>-</u>	<u>5.101</u>	<u>13.834</u>	<u>-</u>	<u>18.935</u>
Em 01 de janeiro de 2023	<u>-</u>	<u>5.101</u>	<u>13.834</u>	<u>-</u>	<u>18.935</u>
Aquisições	-	2.796	10.267	1.301	14.364
Baixas - custo	-	(407)	(271)	-	(678)
Depreciação	-	(503)	(1.465)	-	(1.968)
Baixas de depreciação	-	115	188	-	303
Em 31 de dezembro de 2023	<u>-</u>	<u>7.102</u>	<u>22.553</u>	<u>1.301</u>	<u>30.956</u>
Custo total	-	9.331	28.538	1.301	39.170
Depreciação acumulada	-	(2.229)	(5.987)	-	(8.216)
Saldo contábil, líquido	<u>-</u>	<u>7.102</u>	<u>22.551</u>	<u>1.301</u>	<u>30.954</u>

(i) O valor do item “Transferências” em 2022 trata-se de uma reclassificação do grupo “consórcios”, anteriormente classificado como imobilizado, e a partir desse exercício classificado como investimento, uma vez que ainda não estão contemplados. No momento em que forem contemplados e utilizados na aquisição de imobilizado serão transferidos para o grupo de Ativo Imobilizado.

13. Fornecedores e outras obrigações

O total de fornecedores e outras obrigações em 31 de dezembro 2023 é de R\$ 23.929 (2022 R\$ 8.786) envolvendo, em sua maioria, o saldo de fornecedores para as atividades operacionais, como a compra de insumos e prestação de serviços.

A variação entre os anos de 2022 e 2023 é principalmente atribuída aos investimentos realizados na aquisição de novos equipamentos e implementos agrícolas, total de R\$ 7.664. Esses investimentos visam modernizar nossa frota de máquinas, incorporando as mais recentes tecnologias de telemetria. Além disso, diferente dos anos anteriores, o prazo de pagamento de fertilizantes ficou para o final da safra, R\$ 3.906, impactando assim a variação anual.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14. Empréstimos e financiamentos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante		
Empréstimo e financiamentos	37.024	40.169
Não circulante		
Empréstimo e Financiamentos	88.565	41.652
Em 31 de dezembro	<u>125.589</u>	<u>81.821</u>

Os empréstimos bancários estão garantidos pelos ativos mencionados na Nota 28.

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos apresentam a seguinte composição:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 ano	37.024	40.169
2 anos	15.904	6.536
3 anos	7.597	7.145
4 anos	7.610	6.956
Acima de 5 anos	57.454	21.015
	<u>125.589</u>	<u>81.821</u>

14.1 Movimentação

	Financiamento Investimento (a) e CRA (e)	Financiamento Capex (b)	Financiamento PCA (c)	Custeio (d)	Capital de Giro e conta garantida (d)	Total
Em 01 de janeiro de 2022	23.516	1.072	13.510	10.150	-	48.248
Captações	24.981	8.676	-	15.000	25.638	74.295
Pagamento de principal	(6.082)	(720)	(1.871)	(10.000)	(23.980)	(42.653)
Juros incorridos	2.324	600	460	1.094	1.151	5.629
Pagamento de juros	(968)	(181)	(524)	(874)	(1.151)	(3.698)
Em 31 de dezembro 2022	43.771	9.447	11.575	15.370	1.658	81.821
Em 01 de janeiro de 2023	43.771	9.447	11.575	15.370	1.658	81.821
Captações*	54.444	-	-	26.352	44.849	125.645
Pagamento de principal	(15.655)	(4.467)	(1.871)	(18.201)	(42.989)	(83.183)
Juros incorridos	3.293	753	386	2.689	2.918	10.039
Pagamento de juros	(2.579)	(918)	(449)	(1.869)	(2.918)	(8.733)
Em 31 de dezembro 2023	83.274	4.815	9.641	24.341	3.518	125.589

* Os valores de captações estão mensurados líquidos dos custos vinculados (R\$ 1.284).

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

a) Financiamentos de Investimento

Os financiamentos de investimento, são empréstimos bancários que tem como objetivo a supressão e preparação de áreas, bem como investimentos em infraestrutura. A Taxa média de financiamentos de investimentos é de 8,2% a.a com prazo médio de 6 anos. Os financiamentos de investimento são garantidos em sua maioria através de alienação fiduciária pela própria fazenda em que foram ou serão realizados os investimentos.

Os valores contábeis dos empréstimos da Companhia foram contratados em sua maioria em moeda nacional.

b) Financiamentos para CAPEX

Os financiamentos de Capex tem como objetivo a aquisição de veículos, máquinas e equipamentos agrícolas, a taxa média de financiamentos Capex é de 9,4% a.a com prazo médio de 5 anos sendo garantidos pelo próprio bem financiado, juntamente do aval dos sócios.

Os valores contábeis dos financiamentos da Companhia foram contratados moeda nacional.

c) Financiamentos PCA

Trata-se do financiamento referente a construção da unidade armazenadora realizado em 2015, a taxa é de 4% a.a. com prazo de 13 anos sendo garantido por alienação fiduciária.

Os valores contábeis dos financiamentos da Companhia foram contratados em moeda nacional.

d) Custeios e capital de giro e contas garantidas

A linha capital de giro, trata-se se empréstimos bancários com objetivo de custear as atividades operacionais da Companhia, a taxa média dessas operações é de 14,0% a.a e normalmente são de curto prazo (1 ano).

Os valores contábeis dos financiamentos da Companhia foram contratados em moeda nacional.

e) CRA (Certificado de Recebíveis do Agronegócio)

O CRA (Certificado de Recebíveis do Agronegócio). O CRA da Companhia foi emitido pela OPEA Securitizadora em parceria com o banco Itaú S/a. A taxa contratada foi de CDI + 2,25%, com vencimento final em 30/08/2030. Valor total R\$ 50 milhões.

Esta operação está categorizada como Financiamentos de Investimento, visto que o objetivo da captação desta linha é a intensificação dos investimentos novas áreas.

Os valores contábeis dos financiamentos da Companhia foram contratados em moeda nacional.

f) Cláusulas restritivas (covenants)

A Companhia possui contrato de financiamento com cláusulas restritivas vinculadas à manutenção de determinado índice financeiro, conforme abaixo:

- (i) ICSD (Índice de cobertura do serviço da dívida) – Financiamento PCA

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia não cumpriu o índice previsto em 31 de dezembro de 2023.

Foi concedido à Companhia a anuência (*waiver*) para o descumprimento do índice ICSD listado acima e demais condições previstas no contrato de suporte de empréstimos, referente ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023. O descumprimento, já previsto pela Companhia, ocorreu em virtude de expressivos investimentos realizados na abertura e preparo de novas áreas durante o exercício.

Considerando que a anuência foi obtida após o encerramento do exercício 2023, o saldo desse financiamento R\$ 9.641 foi reclassificado para o curto prazo nessa demonstração financeira. Adicionalmente, vinculado a este *covenant* a Companhia possui obrigação da entrega ao credor signatário do contrato de empréstimo, suas demonstrações financeiras do exercício auditadas até 30 de abril de cada ano. Através desta anuência também foi concedido a prorrogação do prazo para 30 de junho de 2024. Os saldos foram reclassificados para curto e longo prazo em janeiro de 2024.

(ii) Indicadores de Endividamento – CRA (Certificados de Recebíveis Agronegócio)

O CRA possui cláusula restritiva com os seguintes parâmetros:

Parâmetro 1: Dívida líquida + dívida de terras menor que R\$ 125.000 para exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024 e menor que R\$ 120.000 para exercício encerrado em 31 de dezembro de 2025.

Parâmetro 2: Dívida líquida + dívida de terras / Ebitda menor ou igual a 3,0x

Para fins de esclarecimento, em relação aos exercícios sociais encerrados em 2024 e em 2025. Por outro lado, após o exercício social encerrado em 2025, somente o parâmetro 2 deverá ser observado.

15. Obrigações trabalhistas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Obrigações com pessoal	-	234
Provisões trabalhistas	451	390
Obrigações sociais com pessoal	95	283
	<u>546</u>	<u>907</u>

16. Contas a pagar por aquisições

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fazenda Ypê Amarelo	12.500	25.000
Fazenda Bonito, Cem Mil Réis	2.430	2.490
Fazenda Cabeceiras Sonomura	596	596
Fazenda São João Sonomura	314	314
Fazenda Mata Grande Sonomura	116	116
Fazenda Nova Olinda	3.254	3.752
Fazenda Nova Descoberta	128	-
Fazenda Brejo da Lagoa	1.012	-
Fazenda Buritiza Queimado	-	854
Fazenda Bonfim	-	170
	<u>20.350</u>	<u>33.292</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante	16.073	17.388
Não circulante	4.277	15.904
	<u>20.350</u>	<u>33.292</u>

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os valores do “Contas a pagar por aquisições” classificados no ativo não circulante (longo prazo) tem como previsto o vencimento no exercício de 2025, no entanto, respeita-se as cláusulas contratuais que determinam obrigações dos vendedores para em seguida a Companhia realizar o pagamento das parcelas. Dos saldos de contas a pagar por aquisição, R\$ 12.500 são atualizados, considerando a média dos seguintes índices: (i) de pela variação positiva do boi gordo, calculado pelo índice CEPEA/B3 divulgado pela ESALQ/USP e (ii) pela variação positiva do índice CDI - Certificado de Depósito Interbancário, calculado pelo Banco Central do Brasil e o restante R\$ 7.850, atualizados pelo índice da poupança.

17. Tributos a pagar

	2023	2022
Tributos a pagar		
IRPJ a recolher	777	294
CSSL a recolher	421	158
Pis e Cofins a recolher	73	45
Outros	28	13
	<u>1.299</u>	<u>510</u>
Parcelamentos tributários		
Parcelamentos tributários (CP)	1.534	1.341
Parcelamentos tributários (LP)	3.178	3.918
	<u>6.011</u>	<u>5.769</u>

18. Provisão para contingências

	2023	2022
Provisão para contingências	<u>637</u>	<u>743</u>
	2023	2022
Em 01 de janeiro	743	1.364
Adições	-	155
Reversões	(106)	(776)
Em 31 de dezembro	<u>637</u>	<u>743</u>

Contingências trabalhistas e previdenciárias: correspondem a R\$ 637 em 31 de dezembro de 2023, constituída em montante, considerado pela Administração, suficiente para cobrir perdas prováveis, sendo atualizada até as datas dos balanços, observada a natureza de cada contingência e apoiada na opinião dos advogados da Companhia.

Riscos possíveis

A Companhia não é parte em ações judiciais de natureza cível, trabalhista, ambiental, fiscal e procedimentos administrativos de natureza fiscal que tenham riscos prováveis.

19. Capital social e reservas

O saldo do capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 110.398 (2022 – R\$ 97.398). O capital social é composto por 110.398 mil ações ordinárias.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Ágio na emissão de ações

O Saldo da reserva de ágio em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 61.892 (2022 – 61.892) e refere-se à diferença entre o preço da subscrição que os acionistas pagaram pelas ações e o seu valor nominal. Por se tratar de uma reserva de capital, somente poderá ser utilizada para aumento de capital, absorção de prejuízos, resgate, reembolso ou compra de ações ou pagamento de dividendo cumulativo a ações preferenciais. O que será definido pelo Comitê estratégico após a sua total integralização.

(b) Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC

Em 2023, o saldo de R\$ 13.000 registrados na rubrica Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) foi integralizado em sua totalidade na data de 02 de março de 2023 conforme AGE realizada nesta data.

20. Receita

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Grãos	40.836	38.896
Gado	11.195	5.640
Armazenagem	1.178	579
Parceria agrícola e arrendamentos (a)	241	617
Receita operacional bruta	<u>53.450</u>	<u>45.732</u>
Impostos sobre vendas e serviços	(883)	(412)
Cancelamento e devoluções	-	(47)
Despesas sobre vendas	(1.045)	-
Receita líquida de vendas	<u>51.522</u>	<u>45.273</u>

(a) Em de 2022 as receitas de “Aluguéis e arrendamentos” R\$ 617 (2021 - R\$ 184) foram classificados como receita de “Parceria Agrícola e Arrendamentos”, dentro das receitas operacionais, por se tornarem parte da operação da Companhia.

21. Outras receitas / (despesas)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ganho/perda na venda de imobilizado	115	887
Sinistro e seguros	-	7
Bonificações	97	137
Total Outras Receitas / (despesas)	<u>212</u>	<u>1.031</u>

22. Custos e despesas por natureza

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Custos com grãos	20.382	14.042
Custos com gado	10.455	2.615
Custo dos animais mortos	251	576
Custos serviços de armazenagem	2.536	2.453
Despesas com escritório	1.597	1.451
Despesas com pessoal	1.460	1.127

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2023	2022
Conservação e manutenção de instalações	1.292	935
Gastos indiretos	474	155
Depreciação	2.389	1.612
Despesas com veículos e equipamentos	246	358
Custo e Despesas	41.082	25.324

	2023	2022
Custo com venda de grãos	20.382	14.042
Custo com venda de gado	10.706	3.190
Custo dos serviços prestados	2.536	2.453
Despesas administrativas e operacionais	7.458	5.639
	41.082	25.324

23. Receitas e (despesas) financeiras

	2023	2022
Receitas financeiras		
Descontos obtidos	215	202
Juros de aplicações	136	159
Juros ativos (outros)	15	2
Total da receita financeira	366	363
Despesas financeiras		
Despesas bancárias	(13)	(8)
Taxas de consórcio	(41)	(21)
IOF	(100)	(245)
Juros de mora e multas	(34)	(113)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(12.158)	(5.902)
Juros sobre parcelamentos	(349)	(797)
Variações cambiais passivas	(99)	-
Resultado não realizado com derivativos	(44)	-
Tarifa de projeto de financiamentos	(86)	(190)
Total da despesa financeira	(12.924)	(7.276)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	(12.558)	(6.913)

A variação das despesas financeiras refere-se ao aumento de capital de terceiros utilizado nas operações de investimento em novas áreas e novas condições que impactam diretamente nas taxas dos financiamentos.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24. Despesa de imposto de renda e contribuição social

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Imposto de renda	1.156	983
Contribuição Social	616	521
	<u>1.772</u>	<u>1.504</u>

O imposto de renda e a contribuição social foram apurados pelo “Lucro Presumido”. O imposto de renda presumido é calculado mediante a aplicação da alíquota de 15% sobre o percentual de 8% da receita bruta de venda de produtos e uma alíquota de 15% sobre o percentual de 32% da receita bruta de prestação de serviços, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem a R\$ 240 no período de 12 meses.

A contribuição social é calculada mediante a aplicação da alíquota de 9% sobre o percentual de 12% da receita bruta de venda produtos e uma alíquota de 9% sobre o percentual de 32% da receita bruta de prestação de serviços.

O imposto de renda e a contribuição social, calculados pelas alíquotas de 15% e de 9%, respectivamente, também incidem sobre as receitas financeiras auferidas nos resgates de aplicações financeiras, deduzidos os tributos incidentes (Imposto de renda retido na fonte - IRRF).

As receitas são reconhecidas pelo regime de competência.

25. Lucro por ação

O lucro por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	(3.888)	11.056
Quantidade média ponderada das ações ordinárias	108.231	97.397
Valor básico e diluído por ação	<u>(0,04)</u>	<u>0,11</u>

26. Outras divulgações sobre os fluxos de caixa

(a) Venda de imobilizado

Na demonstração dos fluxos de caixa, o resultado da venda de imobilizado compreende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depreciação dos bens alienados	302	189
Valor contábil líquido dos bens alienados	(679)	(766)
Valor da alienação de imobilizado	491	1.464
Lucro (prejuízo) da alienação de imobilizado	<u>114</u>	<u>887</u>

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Do total dos valores com a venda de imobilizado R\$ 491 (2022 – R\$ 1.464), parte está no contas a receber (R\$ 298), e dessa forma foram deduzidas nas transações do fluxo de caixa., no entanto em 2023 recebemos parte do saldo de 2022, o qual somados às vendas recebidas de 2023 totalizaram R\$ 789, conforme nota explicativa 6.

27. Seguros

A Companhia tem um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. As premissas utilizadas para determinação dos valores segurados não fazem parte do escopo de uma auditoria contábil.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Bens segurados	Riscos cobertos	Montante da cobertura
Veículos	Casco/danos materiais e corporais/morte e invalidez permanente/danos morais	25.000
Vida	Morte/invalidez parcial ou total/auxílio funeral/morte acidental/família	25.000

28. Ativos dados em garantia

	2023	2022
Imobilizado	5.956	6.262
Propriedades para investimento	98.650	89.211
	104.606	95.473

29. Compromissos

Produto	Data de entrega	Quantidade	Contratos	Unidade	Moeda	Preço
Safra 2023/24						
Soja*	abr24-mai24	40.000	1	scs	R\$	124,75
Soja**	mai24-jun24	33.468	1	scs	R\$	115,15
		73.468	2			120,38

(*) Operação de venda para entrega futura.

(**) Operação realizada através de *Barter* (negociação entre produtor e distribuidora de insumos agrícolas, consiste na relação de troca de insumos pela produção) para entrega futura

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

30. Políticas contábeis materiais

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

(a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa.

(b) Ativos financeiros

Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob a seguinte categoria de mensuração:

. Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa. Atualmente os ativos são classificados ao custo amortizado.

Reconhecimento e desreconhecimento

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 desreconhecidos 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.

Mensuração

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.

Valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço

Os ativos financeiros com derivativos embutidos são considerados, em sua totalidade, ao determinar se os seus fluxos de caixa consistem apenas em pagamento do principal e de juros.

Instrumentos de dívida

A mensuração subsequente de títulos de dívida depende do modelo de negócio da Companhia para gestão do ativo, além das características do fluxo de caixa do ativo. A Companhia classifica seus títulos de dívida de acordo com as três categorias de mensuração a seguir:

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Custo amortizado - os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à

baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

Impairment

A Companhia avalia 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 *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para todos os ativos financeiros, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

(c) Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD ou *impairment*).

(d) Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação dos estoques é o da média ponderada móvel. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda.

Os estoques de grãos mantidos em estoque durante o encerramento do exercício são corrigidos a valor justo deduzidos dos custos de produção. Os valores de venda são estimados com base nos valores praticados nas vendas correntes uma vez que não existe índice oficial para as commodities na região.

(e) Ativos biológicos

Os ativos biológicos são mensurados ao valor justo, deduzidos dos custos estimados de venda no momento do corte. Na determinação do valor justo foi utilizado o método de fluxo de caixa descontado de acordo com o ciclo de produtividade projetado desses ativos.

As premissas significativas na determinação do valor justo dos ativos biológicos estão demonstradas na Nota 9. A mensuração do valor justo dos ativos biológicos é feita semestralmente, pois considera que esse intervalo é suficiente para que não haja defasagem significativa do saldo de valor justo dos ativos biológicos registrado em suas informações financeiras e está alinhada com a periodicidade da apresentação das demonstrações financeiras da Companhia.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O ganho ou perda na variação do valor justo dos ativos biológicos são reconhecidos no resultado do período em que ocorrem, em linha específica da demonstração do resultado, denominada "Variação do valor justo dos ativos biológicos". O valor da exaustão dos ativos biológicos é mensurado pela quantidade do produto agrícola cortada /vendida, avaliada por seu valor justo.

(f) Imobilizado

Máquinas, equipamentos, implementos agrícolas, veículos, móveis e utensílios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

Categorias	Anos
Edificações	20-30
Máquinas	8
Veículos	8
Móveis, utensílios e equipamentos	5
Calcário	5

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos valores de venda com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas" na demonstração do resultado.

(g) Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores 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.

(h) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço. Os juros pagos são apresentados como atividade de financiamento na demonstração dos fluxos de caixa, pois são custos de obtenção de recursos financeiros, e não são considerados atividades operacionais para a Companhia.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis a custeio agrícola, possuem prazo médio de 1 ano e são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

(i) Provisões

As provisões para recuperação ambiental, custos de reestruturação e 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 para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de aluguel e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

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

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

(j) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

Conforme facultado pela legislação tributária, a Empresa optou pelo regime de lucro presumido. Para essas sociedades, a base de cálculo do imposto de renda é calculada à razão de 8% e a da contribuição social à razão de 12% sobre as receitas brutas (32% quando a receita for proveniente da prestação de serviços e 100% das receitas financeiras), sobre as quais se aplicam as alíquotas regulares do respectivo imposto e contribuição.

(k) Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

(l) Propriedades para investimento

A estratégia de negócios da Companhia tem como pilar fundamental aquisição, desenvolvimento, exploração e comercialização de propriedades rurais com aptidão agropecuária. A Companhia adquire propriedades rurais que acredita ter significativo potencial de geração de valor por meio da manutenção do ativo e do desenvolvimento de atividades de agronegócios rentáveis. A partir da aquisição das propriedades rurais, a Companhia, busca implementar culturas de maior valor agregado e transformar essas propriedades rurais com investimentos em infraestrutura e tecnologia. De acordo com a estratégia, quando julga que as propriedades rurais atingiram um valor rentável, vende tais propriedades rurais para realizar ganhos de capital.

As terras de imóveis rurais compradas pela Companhia são registradas ao custo de aquisição, que não supera seu valor líquido de realização, e estão sendo apresentadas no ativo não circulante.

Edifícios, benfeitorias e aberturas de áreas em propriedades para investimento são avaliadas pelo seu custo histórico menos a depreciação acumulada de acordo com os mesmos critérios descritos para o ativo imobilizado na Nota 28 (f).

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(m) Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

A Receita é mensurada com base no valor da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos sobre a venda

A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios forem atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir.

(m.1) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

(n) Alterações adotadas pela Companhia

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023:

- **Alteração ao IAS 1/CPC 26(R1) e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis:** alteração do termo “políticas contábeis significativas” para “políticas contábeis materiais”. A alteração também define o que é “informação de política contábil material”, explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. O “*IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*”, também alterado, fornece orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil.
- **Alteração ao IAS 8/CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:** a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual.
- **Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro:** a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- **Alteração ao IAS 12/CPC 32 – Tributos sobre o Lucro:** em dezembro de 2021, a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada “GloBE effective tax rate” ou alíquota efetiva GloBE. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação.

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações de escopo ao IAS 12, “Tributos sobre o Lucro” para permitir isenção temporária na contabilização de impostos diferidos decorrentes de legislação promulgada ou substancialmente promulgada da implementação do Pilar Dois da OCDE, isenção essa que foi adotada pela Companhia. No entanto, as entidades são requeridas a apresentar divulgações adicionais em suas demonstrações financeiras anuais de exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023, não havendo requisito de divulgação para períodos intermediários anteriores a 31 de dezembro de 2023. As alterações ao IAS 12 são aplicáveis imediatamente e retrospectivamente de acordo com a IAS 8 “Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro”, incluindo a exigência de divulgar se a exceção foi aplicada e se os tributos sobre o lucro da entidade foram afetados em decorrência da implementação das regras do Pilar Dois. As divulgações referentes à exposição conhecida ou razoavelmente estimável dos tributos sobre o lucro sob o Pilar Dois estão incluídas na Nota 37.

(o) Alterações de normas novas que ainda não estão em vigor

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2023. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis": de acordo com o IAS 1 – “*Presentation of financial statements*”, para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 “*Classification of liabilities as current or non-current*”, cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: *covenants*), mesmo que a mensuração contratual do *covenant* somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob *covenants* somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente *covenants* com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Alteração ao IFRS 16 – “Arrendamentos”: a alteração emitida em setembro de 2022 traz esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e relocação (“sale and leaseback”). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e relocação, o vendedor-arrendatário determina os “pagamentos da locação” e os “pagamentos da locação revistos” de forma que não resulte no reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou perda relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de venda e relocação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não dependem de um índice ou taxa. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.

Alterações ao IAS 7 “Demonstração dos Fluxos de Caixa” e IFRS 7 “Instrumentos Financeiros: Evidenciação”: a alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores (“supplier finance arrangements – SFAs”) com o objetivo de permitir aos investidores avaliar os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. Acordos de financiamento de fornecedores são descritos, nessa alteração, como sendo acordos em que um ou mais provedores de financiamento se oferecem para pagar valores que uma entidade deve aos seus fornecedores, e a entidade concorda em pagar de acordo com os termos e condições do acordo na mesma data, ou em uma data posterior, que os fornecedores são pagos. Os acordos normalmente proporcionam à entidade condições de pagamento estendidas, ou aos fornecedores da entidade condições de recebimento antecipado, em comparação com a data de vencimento original da fatura relacionada.

As novas divulgações incluem as seguintes principais informações:

(a) Os termos e condições dos acordos SFAs.

(b) Para a data de início e fim do período de reporte:

(i) O valor contábil e as rubricas das demonstrações financeiras associadas aos passivos financeiros que são parte de acordos SFAs.

(ii) O valor contábil e as rubricas associadas aos passivos financeiros em (i) para os quais os fornecedores já receberam pagamento dos provedores de financiamento.

(iii) Intervalo de datas de vencimento de pagamentos de passivos financeiros em (i) e contas a pagar comparáveis que não fazem parte dos referidos acordos SFAs.

(c) Alterações que não afetam o caixa nos valores contábeis de passivos financeiros em b (i)

(d) Concentração de risco de liquidez com provedores financeiros.

O IASB forneceu isenção temporária para divulgação de informações comparativas no primeiro ano de adoção dessa alteração. Nesta isenção, também estão incluídos alguns saldos iniciais de abertura específicos. Além disso, as divulgações exigidas são aplicáveis apenas para períodos anuais durante o primeiro ano de aplicação.

A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Não há outras normas contábeis IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do As alterações mencionadas acima não tiveram impactos para as demonstrações financeiras.

31. Eventos subsequentes

Em 07 de maio de 2024, foi obtido waiver para a não declaração do vencimento antecipado da dívida mantida com o Banco do Brasil conforme divulgado na nota explicativa 14.1 (f). Por conta disso, a dívida foi apresentada no curto prazo em dezembro de 2023, e reclassificada para seu vencimento original em janeiro de 2024.

* * *