

CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e  
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2022

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas - método indireto

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos  
Acionistas e Administradores da  
Cantagalo General Grains S.A.  
São Paulo - SP

### Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Cantagalo General Grains S.A. ("Companhia") em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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 contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), 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.

### Incerteza significativa relacionada com a continuidade operacional

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo individual em 31 de dezembro de 2022, no montante de R\$ 594.866 mil. A Companhia está divulgando as ações que estão sendo implementadas para reversão deste cenário que incluem a sua reestruturação financeira, principalmente no que tange o encerramento de seus investimentos na Holanda (CGG Trading BV). Adicionalmente, a Companhia está avaliando proposta para venda de sua fazenda. Essas situações indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa opinião não está ressalvada em relação ao esse assunto.

## Ênfases

### Transações com partes relacionadas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 11 às demonstrações contábeis, a Companhia possui transações significativas com partes relacionadas e é conduzida no contexto de um grupo de empresas. Consequentemente, a análise das demonstrações contábeis deve considerar esse fato. Nossa opinião não está modificada em virtude desse assunto.

### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

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

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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 contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;

- 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 contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das Entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

São Paulo, 1º de dezembro de 2023.

# CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021			2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	6	8	-	12	69	Instrumentos financeiros derivativos	22	950	-	950	-
Instrumentos financeiros derivativos	22	-	5.360	-	5.360	Fornecedores	16	3.332	19.121	6.149	23.655
Contas a receber	7	2.014	2.897	18.202	48.199	Empréstimos e financiamentos	17	23.256	40.393	23.256	40.393
Estoques	9	-	293	-	293	Obrigações trabalhistas	18	-	105	209	344
Adiantamentos a fornecedores		1.605	1.605	3.195	7.962	Obrigações tributárias	18	1.634	1.593	3.007	3.921
Partes relacionadas	11	50.978	11.676	1.858	1.860	Partes relacionadas	11	602.529	503.574	91.586	77.923
Impostos a recuperar	10	198	645	329	913	Adiantamento de clientes	19	6.110	6.110	6.110	8.661
Outros créditos	12	74	332	74	342	Outras contas a pagar	18	11.932	11.024	43.733	47.179
Ativo não circulante mantido para venda	13	-	-	155.933	-	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>649.743</b>	<b>581.920</b>	<b>175.000</b>	<b>202.076</b>
		<b>54.877</b>	<b>22.808</b>	<b>179.603</b>	<b>64.998</b>	<b>Não circulante</b>					
<b>Não circulante</b>						Partes relacionadas	11	342.891	353.375	-	-
<b>Realizável a longo prazo</b>						Empréstimos e financiamentos	17	-	27.436	-	27.436
Contas a receber	7	-	-	25.000	40.000	Instrumentos financeiros derivativos	22	-	1.659	-	1.659
Mercadorias a receber	8	10.830	4.917	115.900	120.529	Impostos diferidos		-	-	49.709	55.191
Impostos a recuperar	10	-	251	-	251	Provisões para riscos fiscais	20	8.366	5.808	9.286	6.727
		<b>10.830</b>	<b>5.168</b>	<b>140.900</b>	<b>160.780</b>			<b>351.257</b>	<b>388.278</b>	<b>58.995</b>	<b>91.013</b>
Propriedade para Investimentos	13	-	-	-	155.933	<b>Patrimônio líquido</b>	21				
Investimentos	14	1.025.330	1.046.009	4	4	Capital Social		366.418	366.418	366.418	366.418
Imobilizado	15	1.068	1.850	4.593	17.011	Ajuste de avaliação patrimonial		(13.958)	(13.958)	(13.958)	(13.958)
Ativo biológico		-	7	-	7	Ações em tesouraria		(780)	(780)	(780)	(780)
		<b>1.026.398</b>	<b>1.047.866</b>	<b>4.597</b>	<b>17.022</b>	Prejuízos acumulados		(260.575)	(246.036)	(260.575)	(246.036)
						<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>91.105</b>	<b>105.644</b>	<b>91.105</b>	<b>105.644</b>
<b>Total ativo</b>		<b>1.092.105</b>	<b>1.075.842</b>	<b>325.100</b>	<b>398.733</b>	<b>Total passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.092.105</b>	<b>1.075.842</b>	<b>325.100</b>	<b>398.733</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

# CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

## Demonstrações do resultado individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receita operacional líquida	23	675	173	1.470	1.043
Custo dos produtos vendidos	24	(207)	(289)	(208)	(369)
<b>Resultado bruto</b>		<b>468</b>	<b>(116)</b>	<b>1.262</b>	<b>674</b>
Despesas gerais e administrativas	24	(5.670)	(10.437)	(16.332)	(18.002)
Resultado de equivalência patrimonial	14.2	(20.680)	163.983	-	17.861
Outras receitas/(despesas) operacionais	25	14	2.894	(8.085)	78.722
<b>Resultado antes do resultado financeiro líquido</b>		<b>(25.868)</b>	<b>156.324</b>	<b>(23.155)</b>	<b>79.255</b>
Resultado financeiro líquido	26	8.452	(12.154)	258	67.041
<b>Resultado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>		<b>(17.416)</b>	<b>144.170</b>	<b>(22.897)</b>	<b>146.296</b>
Impostos de Renda e Contribuição Social - corrente		-	-	-	(2.126)
Impostos de Renda e Contribuição Social - diferidos		-	-	5.481	-
<b>(Prejuízo)/lucro líquido do período</b>		<b>(17.416)</b>	<b>144.170</b>	<b>(17.416)</b>	<b>144.170</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

# CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

## Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Resultado do exercício	(17.416)	144.170	(17.416)	144.170
Ajuste acumulado de conversão	-	(86.996)	-	(86.996)
Resultado abrangente total	<u>(17.416)</u>	<u>57.174</u>	<u>(17.416)</u>	<u>57.174</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

# CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	Atribuível aos Controladores				Total
	Capital Social	Ações em em tesouraria	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	366.418	(780)	73.038	(390.206)	48.470
Ajustes acumulados de conversão	-	-	(86.996)	-	(86.996)
Resultado do exercício	-	-	-	144.170	144.170
Saldos em 31 de dezembro de 2021	366.418	(780)	(13.958)	(246.036)	105.644
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	2.877	2.877
Resultado do exercício	-	-	-	(17.416)	(17.416)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>366.418</u>	<u>(780)</u>	<u>(13.958)</u>	<u>(260.575)</u>	<u>91.105</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

# CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido/prejuízo do exercício	(17.416)	144.170	(17.416)	144.170
<b>Itens que não afetam o caixa operacional</b>				
Depreciação e amortização	267	566	646	962
Valor residual de bens baixados do ativo imobilizado	515	-	11.772	-
Baixa de ativos por inventário	7	-	7	-
Imposto de renda diferido	-	-	(5.481)	-
Resultado de equivalência patrimonial	20.680	(163.983)	-	(17.861)
Despesas de juros sobre empréstimos	1.540	3.856	1.540	3.856
Ganho/perda cambial	(25.829)	24.194	(9.092)	5.936
Ajuste a valor justo de mercadorias a entregar e a receber	(5.914)	-	3.828	(62.489)
Juros Sobre partes relacionadas	-	-	-	(415)
Ajuste moeda funcional ativo imobilizado	-	5.808	-	5.808
Ajustes de exercícios anteriores	2.877	-	2.877	-
Ajustes de avaliação patrimonial	-	(86.996)	-	(86.996)
	<b>(23.273)</b>	<b>(72.385)</b>	<b>(11.319)</b>	<b>(7.029)</b>
<b>Aumento e diminuição das contas de ativo e passivo</b>				
Contas a receber	883	(896)	44.997	(56.746)
Estoques	293	-	293	78
Adiantamentos a fornecedores	-	3.666	4.767	(792)
Partes relacionadas	63.786	9.404	15.119	11.939
Impostos a recuperar	698	(3)	835	44.902
Outros créditos	258	12.169	268	12.197
Instrumentos financeiros	4.651	(20.038)	4.651	(20.038)
Fornecedores	(15.789)	(3.192)	(17.506)	(4.387)
Obrigações trabalhistas	(105)	104	(135)	(93)
Obrigações tributárias	41	-	(914)	(73.591)
Adiantamentos de clientes	-	2.079	(2.551)	3.870
Outras contas a pagar	3.466	(2.751)	(887)	91
	<b>34.909</b>	<b>(71.843)</b>	<b>37.618</b>	<b>(89.599)</b>
<b>Caixa proveniente das/(consumido nas) atividades operacionais</b>				
Juros pagos	(928)	-	(928)	-
	<b>33.981</b>	<b>(71.843)</b>	<b>36.690</b>	<b>(89.599)</b>
<b>Caixa líquido proveniente das/(consumido nas) atividades operacionais</b>				
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>				
Redução de investimentos e participações	(1)	86.997	-	17.860
Baixa de caixa de investimento alienado	-	315	-	80.128
Caixa recebido na alienação de ativo imobilizado	-	-	-	1
<b>Fluxo de caixa líquido (consumido nas)/proveniente das atividades de investimentos</b>	<b>(1)</b>	<b>87.312</b>	<b>-</b>	<b>97.989</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>				
Mercadoria a receber	1	2.661	801	5.204
Partes relacionadas	11.212	(9.566)	7.637	(4.986)
Empréstimos e financiamentos pagos	(84.250)	(8.564)	39.065	(8.612)
Empréstimos e financiamentos tomados	39.065	-	(84.250)	-
<b>Fluxo de caixa líquido consumido nas atividades de financiamento</b>	<b>(33.972)</b>	<b>(15.469)</b>	<b>(36.747)</b>	<b>(8.394)</b>
<b>Aumento líquido/(redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>(57)</b>	<b>(4)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-	69	73
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	8	-	12	69
<b>Aumento líquido/(redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>(57)</b>	<b>(4)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 1. Contexto operacional

A Cantagalo General Grains S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima com sede na Avenida Magalhaes de Castro, 4.800, 11º andar, Sala 2, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 25 de outubro de 2010.

A Companhia tem como objeto social e atividade preponderante, diretamente ou pela participação em outras sociedades, o de cultivo de soja, milho, algodão e outros cereais; produção de sementes certificadas, produção de sementes, mudas e outras formas de propagação vegetal certificadas; serviços de preparação de terreno, cultivo e colheita; fabricação de fertilizantes; comércio nos mercados interno e externo (importação e exportação) de produtos agrícolas, especialmente grãos vegetais e seus derivados, de fertilizantes, suas matérias-primas e seus subprodutos, além de defensivos agrícolas; exploração de serviços auxiliares aos transportes aquaviários; serviços auxiliares ao transporte rodoviário de cargas em geral; serviços auxiliares ao transporte de cargas em geral (logística de transporte ou agente de transportadoras); agenciamento marítimo e operador portuário; serviços de depósito e padronização; logística de depósito; consultoria de transportes em geral; constituir ou participar, sob qualquer modalidade, de outras sociedades, consórcios ou entidades, cujos objetos sociais sejam direta ou indiretamente, vinculados, acessórios ou instrumentais ao objeto da Companhia; industrialização e beneficiamento, por conta própria ou de terceiros, de produtos agrícolas e seus subprodutos, de fertilizantes e seus derivados, de matérias-primas em geral e de defensivos agrícolas; e administração de bens próprios ou detidos por sociedades controladas ou coligadas.

A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo individual em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 594.866 mil, está com patrimônio líquido individual e consolidado de R\$ 91.105 mil, registrou um prejuízo líquido individual e consolidado de R\$ 17.416 mil no ano de 2022 contra um lucro individual e consolidado de R\$ 144.170 mil em 2021.

A administração tem como plano para contornar este cenário realizar venda de fazenda situada em Acreúna/ GO.

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

#### 2.1. Apresentação das demonstrações financeiras

As presentes demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração da Companhia em 1º de dezembro de 2023.

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, nos pronunciamentos técnicos, as orientações, nas interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e nas normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Na elaboração das demonstrações financeiras, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações financeiras incluem, portanto, estimativas referentes à seleção das vidas úteis do ativo imobilizado, provisões necessárias para passivos contingentes, determinações de provisões para imposto de renda e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

### 3. Novas normas, revisões e interpretações ainda não adotadas.

A Companhia não promoveu mudanças nas políticas contábeis durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

#### 3.1. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022:

A Companhia não adotou, de forma antecipada, nenhum pronunciamento, interpretação ou alteração emitida que ainda não esteja em vigor:

- IFRS 17 - contratos de seguro;
- Alterações ao IAS 1 - classificação de passivos como circulante ou não circulante;
- Alteração da Norma IAS 16 - imobilizado;
- Alteração da Norma IAS 37- contrato oneroso;
- Alteração da Norma IFRS 3 - referências a estrutura conceitual;
- Alteração da Norma IFRS 4 - extensão das isenções temporárias da aplicação da IFRS 9;
- Melhorias anuais nas Normas IFRS 2018-2020 - efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2022;
- Alteração da Norma IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro;
- Alteração da Norma IAS 12 - Tributos sobre o Lucro.

### 4. Principais práticas contábeis adotadas

As principais práticas contábeis que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações financeiras estão descritas a seguir:

#### 4.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor e limites utilizados de conta garantida. O saldo utilizado de contas garantidas inclui-se em empréstimos no passivo circulante do balanço, e compõe o saldo de caixa e equivalentes de caixa para fins de demonstração dos fluxos de caixa.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 4.2. Instrumentos financeiros

A Companhia classifica ativos e passivos financeiros nas seguintes categorias: ao valor justo por meio do resultado ("FVTPL"), ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("FVOCI") e ao custo amortizado.

##### a) Ativos e passivos financeiros não derivativos - reconhecimento e desconhecimento

A Companhia reconhece os ativos e passivos financeiros quando, e somente quando, se tornar parte das disposições contratuais dos instrumentos. A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos, é reconhecida como um ativo ou passivo separado. A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

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

##### b) Ativos financeiros não derivativos - mensuração

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir:

- O ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais;
- Os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes somente se satisfizer ambas as condições a seguir:

- O ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Além disso, no reconhecimento inicial, a Companhia pode irrevogavelmente designar um ativo ou passivo financeiro como mensurado ao valor justo por meio do resultado com o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descasamento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo ou passivo.

c) Passivos financeiros não derivativos - mensuração

Os instrumentos financeiros classificados no passivo, após seu reconhecimento inicial pelo seu valor justo, são mensurados com base no custo amortizado com base no método da taxa efetiva de juros. Os juros, atualização monetária e variação cambial, são reconhecidos no resultado, como receitas ou despesas financeiras, quando incorridos.

d) Derivativos mensurados ao valor justo por meio do resultado

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo, com as variações do valor justo lançadas contra o resultado, exceto quando o derivativo for designado como um instrumento de hedge de fluxo de caixa.

Embora a Companhia faça uso de derivativos com o objetivo de proteção, ela não aplica a chamada contabilização de hedge ('hedge accounting').

O valor justo dos instrumentos derivativos está divulgado na Nota Explicativa nº 22.7 (d).

e) Redução ao valor recuperável de Instrumentos financeiros

Ativos financeiros não classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, são avaliados em cada data de balanço para determinar se há evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável. Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram perda de valor inclui:

- Inadimplência ou atrasos do devedor;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

- Reestruturação de um valor devido a Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- Indicativos de que o devedor ou emissor irá entrar em falência/recuperação judicial;
- Mudanças negativas na situação de pagamentos dos devedores ou emissores;
- O desaparecimento de um mercado ativo para o instrumento devido a dificuldades financeiras; ou
- Dados observáveis indicando que houve um declínio na mensuração dos fluxos de caixa esperados de um grupo de ativos financeiros.

A Companhia considera evidência de perda de valor de ativos mensurados pelo custo amortizado tanto em nível individual como em nível coletivo. Todos os ativos individualmente significativos são avaliados quanto à perda por redução ao valor recuperável. Aqueles que não tenham sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que possa ter ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada, que inclui as perdas de crédito esperadas. Ativos que não são individualmente significativos são avaliados coletivamente quanto à perda de valor com base no agrupamento de ativos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda por redução ao valor recuperável de forma coletiva, a Companhia utiliza tendências históricas do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da Administração sobre se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Uma perda por redução ao valor recuperável é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão. Quando a Companhia considera que não há expectativas razoáveis de recuperação, os valores são baixados.

Quando um evento subsequente indica uma redução da perda de valor, a redução pela perda de valor é revertida através do resultado.

Uma perda por redução do valor recuperável referente a uma investida avaliada pelo método de equivalência patrimonial é mensurada pela comparação do valor recuperável do investimento com o seu valor contábil. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado e é revertida se houve uma mudança favorável nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 4.3. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas da Perdas Estimadas para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD). As Perdas Estimadas para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD) é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da perda é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.

#### 4.4. Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado usando-se o método da Média Ponderada Móvel. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende matérias-primas, mão-de-obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas (com base na capacidade operacional normal), exceto os custos dos empréstimos tomados. O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda. Os custos dos estoques incluem ganhos e perdas provenientes de instrumentos financeiros derivativos ('hedges') para operações protegidas. As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação.

#### 4.5. Imposto de Renda e Contribuição Social - diferidos

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 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e imposto de renda e base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro tributável anual.

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

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

#### Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;
- Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável;
- Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 4.6. Investimentos em controladas

##### a) Valor patrimonial

Os investimentos em sociedades controladas são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecida no resultado do exercício como receita (ou despesa) operacional. No caso de variação cambial de investimento e controladas no exterior, as variações no valor do investimento decorrentes exclusivamente de variação cambial são registradas na conta 'Ajuste de avaliação patrimonial', no Patrimônio Líquido da Companhia, e somente são registrados ao resultado do exercício quando o investimento for vendido ou baixado para perda. Para efeito do cálculo da equivalência patrimonial, ganhos ou transações a realizar entre a Companhia e suas e equiparadas são eliminados na medida da participação da Companhia; perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a transação forneça evidências de perda permanente ('impairment') do ativo transferido.

Quando necessário, as práticas contábeis das controlada são alteradas para garantir consistência com as práticas adotadas pela Companhia.

#### 4.7. Propriedades para Investimentos

São classificadas como propriedades para investimentos, as propriedades mantidas para obtenção de rendas ou para valorização do capital ou para ambas, e por isso são classificadas no subgrupo Investimentos, dentro do Ativo Não Circulante.

Em conformidade com o CPC 28 Propriedade para Investimento, as propriedades classificadas como propriedade para investimento podem ser contabilizadas usando o método de valor justo. Ganhos ou perdas provenientes de alteração no valor justo da propriedade para investimento deve ser reconhecido no resultado no período em que ocorra.

Quando uma propriedade para investimento anteriormente reconhecida como ativo imobilizado é vendida, qualquer montante reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial é transferido para lucros acumulados.

#### 4.8. Moeda funcional

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 4.9. Moeda estrangeira

##### a) Transações em moeda estrangeira

Transações em outras moedas (diferente da moeda funcional) são convertidas para a moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em outras moedas na data de apresentação são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data.

Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas (diferentes da moeda funcional), são reconhecidos na demonstração do resultado como variações monetárias e cambiais, líquidas.

Para ativos não monetários, os ganhos e as perdas cambiais resultantes da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, são registrados no patrimônio líquido em ajustes de avaliação patrimonial.

Para conversão das transações em dólar norte-americano (USD) para a moeda funcional da Companhia Real (R\$) foram utilizadas as seguintes taxas de câmbio, tanto para o consolidado quanto para a controladora:

	Taxa média do exercício		Taxa à vista	
	2022	2021	2022	2021
R\$/USD	5,1645	5,3947	5,2174	5,5802

#### 4.10. Ativo não circulante mantido para venda

As ativos disponíveis para venda são classificados como mantidos para venda se for altamente provável que serão recuperados primariamente por meio de venda ao invés do seu uso contínuo.

Em conformidade com o CPC 31 Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada, os ativos, ou grupo de ativos, mantidos para venda, são mensurados pelo menor valor entre o seu valor contábil e o valor justo menos as despesas de venda. As perdas por redução ao valor recuperável apuradas na classificação inicial como mantidos para venda ou para distribuição e os ganhos e perdas de mensurações subsequentes, são reconhecidos no resultado.

Uma vez classificados como mantidos para venda, ativos intangíveis, imobilizado e propriedades para investimento não são mais amortizados ou depreciados, e qualquer investimento mensurado pelo método da equivalência patrimonial não é mais sujeito à aplicação do método.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 4.11. Imobilizado

Compreendem principalmente terrenos, edifícios e fazendas, sendo demonstrados pelo custo histórico de aquisição.

A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com a Nota Explicativa nº 15. Os terrenos e terras das fazendas não são depreciados.

Os custos dos encargos sobre empréstimos tomados para financiar a construção do imobilizado são capitalizados durante o período necessário para executar e preparar o ativo para o uso pretendido.

Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. O custo das principais renovações é incluído no valor contábil do ativo no momento em que for provável que os benefícios econômicos futuros que ultrapassarem o padrão de desempenho inicialmente avaliado para o ativo existente fluirão para a Companhia. As principais renovações são depreciadas ao longo da vida útil restante do ativo relacionado.

#### 4.12. Redução ao valor recuperável de ativos - *Impairment*

O imobilizado e os ativos intangíveis, são revistos periodicamente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente.

#### 4.13. Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

A Companhia reconhece provisão para contratos onerosos quando os benefícios que se espera auferir de um contrato sejam menores do que os custos inevitáveis para satisfazer as obrigações assumidas por meio do contrato.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

As provisões de reestruturação compreendem multas por encerramento de arrendamento mercantil e pagamentos por demissão de funcionários e são reconhecidas no período em que a Companhia se compromete legal ou implicitamente ao pagamento. Os custos relacionados às atividades da Companhia em andamento não são provisionados antecipadamente.

#### 4.14. Empréstimos

Os empréstimos tomados são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ('pro rata temporis').

#### 4.15. Passivo circulante e não circulante

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial.

Quando aplicável os passivos circulantes e não circulantes são registrados em valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido passivo. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

#### 4.16. Reconhecimento de receita

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

A receita operacional é reconhecida quando a obrigação de desempenho é satisfeita, levando em consideração os seguintes indicadores de transferência de controle: (i) a Companhia possui um direito presente de pagamento pelo serviço; (ii) o cliente possui a titularidade legal do ativo; (iii) o cliente possui os riscos e benefícios significativos da propriedade do ativo; e (iv) o cliente aceitou o produto ou serviço.

A receita da Companhia e suas controladas compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços/comercialização de armazenagem e elevação de produtos agrícolas a granel (soja, milho, trigo) e outros serviços da atividade portuária, no curso normal das atividades da Companhia.

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Demonstrações contábeis consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações da Companhia Cantagalo General Grains S.A. e suas controladas a seguir relacionadas:

	Países	Participação acionária (%)			
		Direta		Indireta	
		2022	2021	2022	2021
CGG Trading S.A.	Brasil	100,0	100,0	-	-
Tropical Empreendimentos e Participações Ltda.	Brasil	100,0	100,0	-	-
Siqueira Empreendimentos e Participações Ltda.	Brasil	100,0	100,0	-	-
CGG Trading B.V	Holanda	-	-	100,0	100,0

#### Operações das controladas

##### a) Tropical Empreendimentos e Participações Ltda. e Siqueira Empreendimentos e Participações Ltda.

Constituídas em 20 de setembro de 2012 e sediadas na cidade de São Paulo - SP, as empresas tem por objetivo o cultivo de soja, milho, algodão e outros cereais; produção de sementes certificadas, produção de semente, mudas e outras formas de propagação vegetal certificadas; serviços de preparação de terreno, cultivo e colheita; fabricação de fertilizantes; comércio no mercado interno e externo (importação e exportação) de produtos agrícolas, especialmente grãos vegetais e seus derivados, de fertilizantes, suas matérias-primas e seus subprodutos, além de defensivos agrícolas; exploração de serviços auxiliares aos transportes aquaviários; serviços auxiliares ao transporte rodoviário de cargas em geral; serviços auxiliares ao transporte de cargas em geral (logística de transporte ou agente de transportadoras); agenciamento marítimo e operador portuário; serviços de depósito e padronização; logística de depósito; consultoria de transportes em geral; constituir, participar ou investir, sob qualquer modalidade, em outras sociedades, empreendimentos ou entidades, cujos objetos sociais sejam direta ou indiretamente vinculados aos setores agropecuário e industrial; industrialização e beneficiamento, por conta própria ou de terceiros, de produtos agrícolas e seus subprodutos, de fertilizantes e seus derivados, de matérias-primas em geral e de defensivos agrícolas; celebração de contratos de arrendamento ou parceria rural; e administração de bens próprios.

Segue a relação dos principais ativos detidos pelas empresas:

- Siqueira: Fazenda Acreúna (Acreúna - GO).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

b) CGG Trading S.A.

Constituída em 17 de fevereiro de 2011 e sediada em São Paulo - SP, dedicando-se à exploração da atividade de comércio nos mercados interno e externo (importação e exportação) de produtos agrícolas, especialmente grãos vegetais e seus derivados, de fertilizantes, suas matérias-primas e seus subprodutos e de defensivos agrícolas; exploração de serviços auxiliares aos transportes aquaviários; serviços auxiliares ao transporte rodoviário de cargas em geral; serviços auxiliares ao transporte de carga em geral (logística de transporte ou agente de transportadoras); agenciamento marítimo e operador portuário; serviços de depósito; logística de depósito; consultoria de transportes em geral; constituir ou participar, sob qualquer modalidade, de outras sociedades, consórcios ou entidades, acessórios ou instrumentais ao objeto da sociedade.

Industrialização e beneficiamento, por conta própria ou de terceiros, de produtos agrícolas e seus subprodutos, de fertilizantes e seus derivados, de matérias-primas em geral e de defensivos agrícolas e administração de bens próprios. Adicionalmente, a controlada possui investimentos na empresa CGG Trading BV

c) CGG Trading BV

Empresa com sede em Amsterdam, Holanda, constituída em 28 de julho de 2011 voltada para exploração da atividade de comércio nos mercados externos (importação e exportação) de produtos agrícolas, especialmente todos os grãos vegetais e seus derivados, matérias-primas para o segmento têxtil e seus subprodutos, bem como animais vivos; constituir ou participar, sob qualquer modalidade, de outras entidades financeiras.

Descrição dos principais procedimentos de consolidação

- Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
- Eliminação das participações no capital, nas reservas e nos prejuízos acumulados das empresas controladas;
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira, mas apenas quando não há evidências de problemas de recuperação dos ativos relacionados;
- Eliminação dos encargos de tributos sobre a parcela de lucro não realizado apresentados como tributos diferidos no balanço patrimonial consolidado;
- Destaque do valor da participação dos acionistas minoritários nas demonstrações financeiras consolidadas;

CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- O valor justo de ativos e passivos de companhias adquiridas foi alocado nas contas específicas do balanço patrimonial consolidado.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo bancário	8	-	12	69
Total	8	-	12	69

A Companhia e suas controladas consideram como equivalentes de caixa os saldos de caixa, bancos, aplicações financeiras de liquidez imediata e aplicações financeiras com vencimento em até 90 dias (ou prazo inferior) a partir da data de contratação.

Os depósitos à vista correspondem aos saldos bancários em conta corrente.

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ativo circulante				
Contas a receber de curto prazo	2.903	3.786	34.757	65.864
Perdas Estimadas para Créditos de Liquidação duvidosa	(889)	(889)	(16.555)	(17.665)
Total - ativo circulante	2.014	2.897	18.202	48.199
Ativo não circulante				
Contas a receber de longo prazo	-	-	25.000	40.000
Total - ativo não circulante	-	-	25.000	40.000
	2.014	2.897	43.202	88.199

A Companhia realiza a constituição de Perdas Estimadas para Créditos de Liquidação Duvidosa de seus recebíveis que estão vencidos a mais de 90 dias e que não estão em negociação.

A movimentação da provisão para perda esperada com créditos de liquidação duvidosa é como a segue:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2021	2021	2021
Saldo no início do exercício	(889)	(889)	(17.665)	(19.281)
Baixas	-	-	141	-
Variação cambial	-	-	969	1.616
Total	(889)	(889)	(16.555)	(17.665)

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Mercadorias a receber

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ativo não circulante	10.830	4.917	115.900	120.529
Total	10.830	4.917	115.900	120.529

No dia 20 de julho de 2016, a Controladora Cantagalo General Grains S.A. e sua controlada Siqueira Empreendimentos e Participações Ltda negociaram a venda de 17.934 hectares, do total de 67.485 hectares da fazenda Fronteira, situada no município de Brasnorte-MT, sendo 11.149 hectares agricultável ou passível de exploração agrícola e 6.785 hectares de área de reserva legal, nas seguintes condições, sinal de R\$ 17.000 mil na assinatura do contrato e mais 1.250.500 sacas de soja de 60 quilogramas cada uma, e considerando apenas para fins fiscais, a cotação de R\$ 65 reais por saca de soja na data da negociação, o que correspondeu ao montante de R\$ 81.282 mil, totalizando assim o preço de aquisição, para fins fiscais, em R\$ 98.282 mil.

Em 18 de dezembro de 2017, a Controladora Cantagalo General Grains S.A. e sua controlada Siqueira Empreendimentos e Participações Ltda negociaram a venda de 6.196 hectares, do total de 67.485 hectares da fazenda Fronteira, situada no município de Brasnorte-MT, sendo 3.681 hectares agricultável ou passível de exploração agrícola e 2.166 hectares de área de reserva legal, nas seguintes condições: montante total a ser recebido: 816.444 sacas de soja com 60 quilogramas cada uma, sendo a primeira prestação de 163.288 sacas a ser paga no início de 2018 e o restante em parcelas anuais de 93.307 sacas em 30 de abril dos anos de 2019 a 2025. (recebido antecipadamente). Apenas para fins fiscais, foi considerado o valor total do contrato em R\$42.000 mil, ou seja, a cotação de R\$51,44 reais por saca.

Em 18 de dezembro de 2018, a Controladora Cantagalo General Grains S.A. e sua controlada Siqueira Empreendimentos e Participações Ltda negociaram a venda de 43.355 hectares, do total de 67.485 hectares da fazenda Fronteira, situada no município de Brasnorte-MT, sendo 24.900 hectares agricultável ou passível de exploração agrícola e 18.455 hectares de área de reserva legal, nas seguintes condições: montante total a ser recebido: 4.500.000 sacas de soja com 60 quilogramas cada uma, sendo a primeira prestação de 360.000 sacas a ser paga no início de 2019 e o restante em parcelas anuais, onde as cinco primeiras parcelas anuais perfazem o montante de 1.675.000 sacas a serem pagas em quantidade iguais, ou seja 335.000 sacas anuais, em 31 de março dos anos de 2019 a 2023, uma parcela perfazendo o montante de 150.000 sacas em 31 de março de 2024, uma parcela perfazendo o montante de 250.000 sacas em 31 de março de 2025 e sete parcelas perfazendo o montante de 2.065.000 sacas, ou seja 295.000 sacas anuais, em 31 de março de 2026 a 2032. Apenas para fins fiscais, foi considerado o valor total do contrato em R\$292.162.500,00, ou seja, a cotação de R\$64,93 reais por saca. Foram cedidas 1.675.000 sacas de soja, referentes às 335.000 sacas anuais entre 2019 e 2024, com o objetivo expresso de pagar credores hipotecários/fiduciários.

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 26 de Fevereiro de 2019, a Controladora Cantagalo General Grains S.A. e sua controlada Siqueira Empreendimentos e Participações Ltda, nos termos da transação com a GFN Agrícola e Participações S.A., cederam 653.149 sacas de soja do Contrato de Compra e Venda do ano de 2017, sendo 93.307 sacas de soja por ano entre 2019 e 2025 e 1.598.851 sacas de soja do Contrato de Compra e Venda do ano de 2018 sendo, 293.434 sacas para recebimento em 2019, 150.000 sacas para recebimento em 2026, 147.500 sacas por ano entre 2027 e 2029, 221.250 sacas em 2030 (recebido antecipadamente), 196.667 sacas em 2031 e 295.000 sacas em 2032 para a GFN. Além disso a empresa adquiriu direitos creditórios, na qual se obrigou a ceder 150.000 sacas à GFN, sendo 21.500 sacas entre 2026-2030 e 42.500 sacas em 2031.

### 9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Insumos agrícolas	-	21	-	21
Materiais de consumo	-	272	-	272
Total	-	293	-	293

### 10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
COFINS a recuperar	-	500	-	702
ICMS a recuperar	-	-	100	-
PIS a recuperar	-	145	-	211
Outros impostos a recuperar	198	-	228	-
Circulante	198	645	329	913
COFINS a recuperar	-	190	-	190
PIS a recuperar	-	61	-	61
Não circulante	-	251	-	251

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Partes relacionadas

#### 11.1. Transações e saldos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Partes relacionadas - ativo circulante				
CGG Trading S.A.	12.390	9.833	-	-
Coteminas (d)	1.830	1.829	1.858	1.860
CGG Trading B.V.	36.758	14	-	-
Total do ativo	<u>50.978</u>	<u>11.676</u>	<u>1.858</u>	<u>1.860</u>
Partes relacionadas - passivo circulante				
Fronteira Com Cereais e Rep				
Prod Agrop Ltda (a)	684	684	684	685
CGG Trading S.A (e)	28.621	26.101	-	-
Sojitz S/A	35.453	-	35.453	36.857
Tropical Empreendimentos e Participações Ltda	205.082	166.989	-	-
Siqueira Empreendimentos e Participações Ltda	279.163	270.705	-	-
Coteminas (d)	<u>53.526</u>	<u>39.095</u>	<u>55.449</u>	<u>40.381</u>
Total passivo circulante	<u>602.529</u>	<u>503.574</u>	<u>91.586</u>	<u>77.923</u>
Não circulante				
CGG Trading BV (c)	326.336	336.820	-	-
Siqueira Empreendimentos e Participações Ltda	16.555	16.555	-	-
Corredor Logística e infraestrutura	-	-	-	-
Total não circulante	<u>342.891</u>	<u>353.375</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do passivo	<u>945.420</u>	<u>856.949</u>	<u>91.586</u>	<u>77.923</u>

#### a) Contrato de operações por conta de participação

Em 11 de Fevereiro de 2011, a Companhia firmou sociedade em conta por participação com a Fronteira - Comércio de Cereais e Representação de Produtos Agropecuários Ltda., com o objetivo de adquirir produtos agrícolas para posterior exportação.

Na condição de sócia oculta a Companhia repassou à sócia ostensiva recursos para a aquisição de produtos agrícolas, tais recursos têm sido reembolsados conforme a realização das vendas para o mercado externo.

#### b) Contrato de fornecimento de produtos agrícolas

Como parte de sua política comercial, a Companhia realizou contratos de fornecimento e pré-financiamento com a controlada CGG Trading S.A. e CGG Trading B.V., para entrega futura de sua produção estimada. Os valores contratados foram definidos pela fixação de preço de venda do produto agrícola para o volume até a entrega.

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O preço quando fixado, foi determinado seguindo uma fórmula contratual baseada na cotação do produto agrícola na Chicago Board of Trade ("CBOT") ou na New York Board of Trade ("ICE"), dependendo do produto em questão. O preço fixado em dólares é liquidado no final do período do compromisso em reais considerando taxas de câmbio pré-definidas contratualmente.

Os termos dos contratos sujeitam a Companhia a pagamento de multa em caso de não entrega dos volumes comprometidos.

Os saldos de pré-financiamento com a CGG Trading S.A. e CGG Trading BV são controlados em dólar e acrescido de 8% a.a. de juros, em 31 de dezembro de 2015, as partes acordaram reduzir os juros futuros para 3,5% a.a., bem como prolongar a dívida com vencimentos até 2023.

### c) Coteminas

No dia 28 de Outubro de 2016, a Tropical Empreendimentos e Participações Ltda negociou 26.940 hectares, do total de 50.000 hectares da fazenda Tropical, localizada no município de Baixa Grande do Ribeiro-PI, com a Companhia de Tecidos Norte de Minas-Coteminas, pelo valor total US\$ 44.850 mil (quarenta e quatro milhões, oitocentos e cinquenta mil dólares americanos), o que convertido ao PTAX USD = 3,2091 BRL, totalizou o montante de R\$ 143.928 mil (Cento e quarenta e três milhões, novecentos e vinte e oito mil reais), durante os anos de 2016 a 2018 foram recebidos o montante de R\$ 103.550 mil, perfazendo um saldo residual a ser recebido de R\$ 40.378 mil, sendo parte reconhecido no ativo circulante R\$ 14.899 mil e parte no ativo não circulante R\$ 25.479 mil. Os valores recebidos da venda foram transferidos para a Cantagalo, que centraliza o gerenciamento de caixa das subsidiárias para otimizar a sinergia financeira do grupo.

Em 30 de dezembro de 2019 foi transferida a dívida que a Cantagalo possui junto ao BNB para a Coteminas conforme previsto em contrato entre as partes.

### d) CGG Trading S.A.

Em decorrência da operação de alienação da Corredor Logística e Infraestrutura por parte da CGG Trading, as dívidas de partes relacionadas que a companhia possuía com sua investida passou a ser assumida pela CGG Trading S.A. por meio de um bônus de subscrição emitido pela CGG. Dessa forma o passivo que a companhia possuía com a Corredor, R\$16.030 mil, passou a ser com a CGG Trading ademais os saldos acumulados de valores de overhead a pagar.

CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Outros créditos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Outros créditos				
Outros	74	332	74	342
Total	<u>74</u>	<u>332</u>	<u>74</u>	<u>342</u>

13. Ativo não circulante mantido para venda - Propriedade para Investimentos

	<u>Consolidado</u>	
	<u>Fazenda</u>	<u>Total</u>
	<u>(a)</u>	
Em 31 de dezembro de 2022	<u>155.933</u>	<u>155.933</u>

a. Fazenda

Refere-se à fazenda Acreúna, de propriedade da subsidiária Siqueira Empr. e Participações Ltda. Em 2022 a administração passou a desempenhar esforços para realização de venda da referida fazenda, assim, conforme Pronunciamento técnico CPC 31 - Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada o saldo, outrora registrado em Propriedade para investimento, foi reclassificado para o ativo circulante, na rubrica de Ativo não circulante mantido para venda. Em 2021 houve a venda da fazenda Maria da Cruz de propriedade da subsidiária Tropical Empr. e Participações Ltda.

14. Investimentos em controladas

14.1. Informações sobre investimentos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Participação em empresas controladas	1.025.326	1.046.005	-	-
Outros investimentos	4	4	4	4
Total	<u>1.025.330</u>	<u>1.046.009</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14.2. Participação em outras sociedades

	CGG Trading S.A.	Tropical Empr. e Part. Ltda	Siqueira Empr. e Part. Ltda	Total
Saldos de investimentos em 31 de dezembro de 2020	226.642	246.071	496.310	969.023
Percentual de participação	100%	100%	100%	
Ajustes de Conversão	(15.103)	(71.898)	-	(87.001)
Resultado de equivalência patrimonial	31.988	69.506	62.489	163.983
Saldos de investimentos em 31 de dezembro de 2021	243.527	243.679	558.799	1.046.005
Percentual de participação	100%	100%	100%	
Resultado de equivalência patrimonial	(18.592)	-	(2.087)	(20.679)
Saldos de investimentos em 31 de dezembro de 2022	224.935	243.679	556.712	1.025.326

15. Ativo imobilizado

Controladora

	Terras e terrenos	Veículos	Edifícios e Benfeit.	Máquinas equipamentos	Móveis e utensílios	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.112	-	55	1.479	85	2.731
Aquisições	-	216	-	-	-	216
Baixas	-	(166)	-	(365)	-	(531)
Depreciação no exercício	-	(50)	(2)	(488)	(26)	(566)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.112	-	53	626	59	1.850
Baixas	(515)	-	-	-	-	(515)
Depreciação no exercício	-	-	(5)	(225)	(37)	(267)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	597	-	48	401	22	1.068

CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado

	Terras e terrenos	Edifícios e Benfeit.	Máquinas equipamentos	Veículos	Instalações	Móveis e utensílios	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	6.617	8.279	1.829	228	921	413	18.287
Aquisições	-	-	-	216	-	-	216
Baixas	-	-	(365)	(394)	-	-	(759)
Depreciação no exercício	-	(190)	(488)	(50)	(119)	(115)	(962)
Ajuste de moeda funcional	-	194	26	-	4	5	229
Saldos em 31 de dezembro de 2021	6.617	8.283	1.002	-	806	303	17.011
Baixas	(515)	(2.050)	(419)	-	(713)	(122)	(3.819)
Depreciação no exercício	-	(190)	(182)	-	(93)	(181)	(646)
Ajuste de moeda funcional	(1.980)	(5.973)	-	-	-	-	(7.953)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	4.122	70	401	-	-	-	4.593

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

As vidas úteis estimadas das aquisições de itens novos para o exercício corrente são seguintes:

	<u>Vida útil</u>
Computadores e periféricos	3-5 anos
Veículos	5 anos
Aeronaves	14 anos
Móveis e utensílios	10-15 anos
Máquinas e equipamentos	10-15 anos
Instalações	10-30 anos
Edifícios	25-30 anos

Em eventual aquisição de bens usados é utilizada a vida útil remanescente do bem para se estimar sua depreciação.

### 16. Fornecedores

O montante existente deve-se à compra de produtos agrícolas, insumos, fretes e outros serviços, como segue:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	2022	2021	2022	2021
Produtos e insumos agrícolas (i)	1.686	17.475	2.788	20.294
Outros	1.646	1.646	3.361	3.361
Total	<u>3.332</u>	<u>19.121</u>	<u>6.149</u>	<u>23.655</u>

(i) O saldo representa o reconhecimento das obrigações junto aos fornecedores, principalmente relativo ao volume recebido das compras efetivadas junto aos produtores agrícolas.

### 17. Empréstimos e financiamentos

#### Consolidado

	<u>Taxa de juros (%)</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Moeda estrangeira			
Adiantamento sobre contratos de câmbio	7,19%	21.118	21.424
Adiantamento sobre contratos de câmbio	7,99%	-	2.316
Adiantamento sobre contratos de câmbio	9,39%	2.138	-
Cédula de crédito bancário	8,50%	-	44.089
		<u>23.256</u>	<u>67.829</u>
Circulante		23.256	40.393
Não circulante		-	27.436

CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Obrigações trabalhistas, tributárias e outras contas a pagar

Nas datas das demonstrações financeiras, a Companhia e suas controladas apresentava os seguintes saldos a pagar:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Outros contas a pagar				
Contratos de <i>take or pay</i> (a)	-	-	29.352	33.170
Diversos	3.802	3.804	6.251	6.789
Valor Grains	8.130	7.220	8.130	7.220
Total	<u>11.932</u>	<u>11.024</u>	<u>43.733</u>	<u>47.179</u>
Obrigações trabalhistas				
Salários	-	33	47	99
Provisões	-	57	81	181
Encargos	-	15	81	64
Total	<u>-</u>	<u>105</u>	<u>209</u>	<u>344</u>
Obrigações tributárias				
Federais (c)	1.634	1.593	3.007	3.921
Total	<u>1.634</u>	<u>1.593</u>	<u>3.007</u>	<u>3.921</u>

(a) Contratos de *take or pay*:

São contratos que previam prestação de serviços de movimentação de grãos com quantidade de volume mínimo para realizar, o volume não realizado pela subsidiária CGG Trading S.A gera ao prestador o direito de cobrança desse volume.

(b) Obrigações tributárias Federais

Obrigações tributárias diversas.

18.1. Obrigações tributárias e impostos diferidos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
IR e CSLL do período (18.1.1)	-	-	1.087	2.126
Outras obrigações tributárias	1.634	1.593	1.920	1.795
Total Obrigações Tributárias	<u>1.634</u>	<u>1.593</u>	<u>3.007</u>	<u>3.921</u>
IR e CSLL diferidos (18.1.2)	-	-	49.710	55.191
Total obrigações de impostos	<u>1.634</u>	<u>1.593</u>	<u>52.717</u>	<u>59.112</u>

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18.1.1. Reconciliação da despesa do Imposto de Renda e da Contribuição Social

A reconciliação entre a despesa do Imposto de Renda e de Contribuição Social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Reconciliação da taxa efetiva				
Lucro (Prejuízo) contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	(17.416)	144.170	(22.897)	144.170
Exclusão efeitos decorrentes de:				
Resultado de equivalência patrimonial	20.680	(163.983)	-	(17.861)
Resultado contábil ajustado	3.264	(19.813)	(22.897)	128.435
Alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social utilizado a alíquota combinada	1.110	(6.736)	(7.785)	43.668
Provisão por não aproveitamento de IR e CSLL sobre prejuízo	-	6.736	7.785	-
<i>Translation</i> e adições (exclusões) temporárias	(1.110)	-	-	(43.668)
Total	-	-	-	-
Alíquota fiscal efetiva (%)	-	-	-	-

### 18.1.2. Composição do IR e CSLL - diferidos

Ainda em sua controlada CGG Trading SA, considerando o montante de variação cambial não realizada, estima-se que caso a companhia realizasse a variação cambial, considerando a taxa de encerramento do exercício de 2022, acarretaria IR e CSLL no montante de R\$ 49.710.

A Companhia manteve provisionado 100% do seu saldo de imposto de renda diferido passivo, conforme anos anteriores, devido à baixa perspectiva de utilização.

## 19. Adiantamento de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamento de clientes provenientes de vendas de ativos (a)	6.110	6.110	6.110	6.110
Outros Adiantamentos de clientes	-	-	-	2.551
Total	6.110	6.110	6.110	8.661

(a) Adiantamento de clientes provenientes de vendas de ativos:

Adiantamento recebido referente a operação de venda Fazenda Fronteira conforme Nota Explicativa n° 8.

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Provisões para riscos fiscais e cíveis

A Companhia apresenta os seguintes passivos, relacionados a contingências:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Cível	8.366	5.808	9.286	6.727
Total	8.366	5.808	9.286	6.727

#### 20.1. Natureza das provisões para riscos fiscais

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

- Cível: na controladora refere-se a processo cível de ação extrajudicial com fornecedor, referente a compra de produtos. No consolidado, o valor adicional refere-se a processo de execução de empresa a qual a companhia realizou contrato de compra e venda de commodity porém houve o distrato do contrato (washout).

#### 20.2. Movimentação das provisões para riscos

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	5.808	6.727
Atualizações	2.558	2.559
Saldos em 31 de dezembro de 2022	8.366	9.286

#### 20.3. Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

A Companhia tem ações de naturezas cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	2022	2021
Trabalhistas	1.668	1
Cíveis*	112.827	400
Tributárias	118	-
	114.613	401

Contingências cíveis referem-se principalmente com relação a ação cautelar no polo passivo referente a disputa de posse em propriedades da companhia.

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Patrimônio Líquido

O capital social subscrito e integralizado da companhia em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 366.418, dividido em 114.943.677 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, conforme a seguir:

Acionistas	Ações
Cia de Tecidos Norte de Minas	31.609.708
Fazenda do Cantagalo Ltda.	23.859.811
Ações em Tesouraria	18.850.217
GFN agrícola e participações S.A	1.298.826
Agrícola Estreito S.A.	19.527.163
Serez capital	12.115.258
Coteminas International Ltd	1.935.510
Sojitz Agrícola Participações Ltda	5.747.184
Total	<u>114.943.677</u>

#### 21.1. Ajustes acumulado de conversão

Incluem todas as diferenças de moeda estrangeira decorrentes de conversão das demonstrações financeiras das controladas.

#### 21.2. Reserva legal e de retenção de lucros

A reserva legal é constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social ou saldo remanescente, limitado a 20% do Capital Social, podendo ser utilizada somente para aumento de capital ou absorção de prejuízos acumulados.

### 22. Instrumentos financeiros

Composição dos saldos de instrumentos financeiros por categoria de valor justo:

Controladora	2022		2021	
	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
<b>Ativos</b>				
Ativos pelo custo amortizado				
Caixa e equivalente de caixa	8	8	-	-
Contas a receber	2.014	2.014	2.897	2.897
Partes Relacionadas	50.978	50.978	11.676	11.676
Ativos pelo custo amortizado totais	<u>52.600</u>	<u>52.600</u>	<u>14.537</u>	<u>14.537</u>
<b>Passivos</b>				
Passivo pelo custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	23.356	23.356	40.393	40.393
Fornecedores	3.332	3.332	19.121	19.121
Partes relacionadas	945.420	945.420	856.949	856.949
Passivos pelo custo amortizado totais	<u>972.008</u>	<u>972.008</u>	<u>916.463</u>	<u>916.463</u>

CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora	2022		2021	
	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
<b>Ativos</b>				
Ativos pelo valor justo por meio do resultado				
Mercadorias a receber	10.830	10.830	4.917	4.917
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	5.360	5.360
Ativos pelo ("FVTPL") totais	<u>10.830</u>	<u>10.830</u>	<u>10.277</u>	<u>10.277</u>
<b>Passivos</b>				
Passivo pelo valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros derivativos	950	950	1.659	1.659
Passivos pelo (FVTPL) totais	<u>950</u>	<u>950</u>	<u>1.659</u>	<u>1.659</u>

  

Consolidado	2022		2021	
	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
<b>Ativos</b>				
Ativos pelo custo amortizado				
Caixa e equivalente de caixa	12	12	69	69
Contas a receber	43.202	43.202	88.199	88.199
Partes Relacionadas	1.858	1.858	1.860	1.860
Ativos pelo custo amortizado totais	<u>45.072</u>	<u>45.072</u>	<u>90.128</u>	<u>90.128</u>
<b>Passivos</b>				
Passivo pelo custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	23.256	23.256	67.829	67.829
Fornecedores	6.149	6.149	23.655	23.655
Partes relacionadas	89.664	89.664	77.923	77.923
Passivos pelo custo amortizado totais	<u>119.069</u>	<u>119.069</u>	<u>169.407</u>	<u>169.407</u>

  

Consolidado	2022		2021	
	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
<b>Ativos</b>				
Ativos pelo valor justo por meio do resultado				
Mercadorias a receber	115.900	115.900	120.529	120.529
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	5.360	5.360
Ativos pelo ("FVTPL") totais	<u>115.900</u>	<u>115.900</u>	<u>125.889</u>	<u>125.889</u>
<b>Passivos</b>				
Passivo pelo valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros derivativos	950	950	1.659	1.659
Passivos pelo (FVTPL) totais	<u>950</u>	<u>950</u>	<u>1.659</u>	<u>1.659</u>

## 22.1. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, duplicatas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos. Adicionalmente, a Companhia também opera com instrumentos financeiros derivativos. Os instrumentos derivativos são valorizados de acordo com seu valor de mercado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

22.2. Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, outros ativos circulantes e contas a pagar

Os valores contabilizados aproximam-se dos de realização.

22.3. Investimentos

Consistem, principalmente, em investimentos em coligadas de capital fechado, registrados pelo método de equivalência patrimonial, nas quais a Companhia tem interesse estratégico. Considerações de valor de mercado das ações possuídas não são aplicáveis.

22.4. Política de gestão de riscos financeiros

A Companhia possui e segue política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas.

Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos periodicamente os limites de crédito e a qualidade do 'hedge' das contrapartes.

A política de gerenciamento de risco da Companhia foi estabelecida pela Administração prevê a existência de um comitê de gerenciamento de risco. Nos termos dessa política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

O comitê de gerenciamento de risco auxilia a Diretoria Financeira a examinar e revisar informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco.

Nas condições da política de gerenciamento de riscos, a Companhia administra alguns dos riscos através da utilização de instrumentos derivativos, que geralmente proíbem negociações especulativas e venda a descoberto.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 22.5. Risco de crédito

A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

## 22.6. Risco de liquidez

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

A Companhia e suas controladas trabalham alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo a cumprir suas obrigações nos prazos acordados. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

A seguir estão as maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros incorridos e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida.

	Consolidado		
	Valor contábil	1 ano ou menos	1-2 anos
Passivos			
Empréstimos e financiamentos	(23.256)	(23.256)	-
Instrumentos derivativos	(950)	(950)	-
Fornecedores	(6.149)	(6.149)	-
Partes relacionadas	(89.664)	(89.664)	-
Total	<u>(120.019)</u>	<u>(120.019)</u>	<u>-</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

## 22.7. Risco de mercado

### a) Risco de preço de commodities

A Companhia opera com derivativos de commodities para minimizar a variabilidade do seu resultado causada pelo reconhecimento contábil de ativos e passivos, direitos e obrigações a valor justo, valorizados de acordo com a cotação dos preços de commodities nas Bolsas Internacionais (ICE e CBOT) e índices divulgados pela CEPEA/ESALQ. As exposições a este tipo de risco são constantemente atualizadas, em virtude do curso normal de negócios da Companhia. Portanto, a gestão dessa exposição ocorre dinamicamente por meio de contratos derivativos com o objetivo de realizar ajustes de hedge de acordo com a nova necessidade. A utilização desses contratos derivativos é monitorada e baseada no limite de risco preestabelecido pelo Conselho de Administração, através da política de riscos corporativos.

Os produtos soja, milho, trigo e algodão são comercializados no mercado interno e externo, e o seu preço de venda é composto pelos preços dessas commodities nas bolsas de Chicago e Nova Iorque e o prêmio local. Isso faz com que estes sejam os principais fatores de risco do portfólio. A exposição líquida entre compras e vendas é gerenciada por meio de instrumentos financeiros derivativos de algodão, soja e trigo (futuros ou de balcão) referenciados à mesma Bolsa e é monitorada por meio dos limites de risco pré-estabelecidos pelo Conselho de Administração, por meio da política de riscos corporativos. Os ganhos ou perdas originadas desses instrumentos de proteção são registrados no resultado do exercício.

### b) Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia tem pactuado contratos de derivativos para fazer 'hedge' contra esse risco em algumas operações e, além disso, monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

### c) Risco com taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conforme reportado na Nota Explicativa nº 17, a Companhia tem compromissos de empréstimos em moeda estrangeira, os quais, na sua maior parte, devem ser cumpridos através de contratos de exportação.

A análise de sensibilidade dessa dívida em moeda estrangeira com variações de câmbio é apresentada a seguir.

Tipo	Queda 20% no câmbio	Queda 10% no câmbio	Valor de referência (nacional)	Aumento 10% no câmbio	Aumento 20% no câmbio
Empréstimos em moeda estrangeira	18.604	20.930	23.256	25.581	27.907

### d) Risco de derivativos

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía contrato derivativo de algodão com liquidação financeira, com as características a seguir:

Tipo	Valor de referência (nacional)	Valor justo	Valores a receber/ a pagar	Ganhos/ perdas realizados	Ganhos/ perdas não realizados
Contratos a termo					
Posição comprada Algodão	69.365	68.415	(950)		(950)
Circulante	69.365	68.415	(950)		(950)
Não Circulante	-	-	-		-

O instrumento derivativo foi celebrado diretamente com as contrapartes e tem como referência a cotação de algodão na bolsa de Nova York (ICE).

As perdas e os ganhos com as operações de derivativos são reconhecidos mensalmente no resultado, considerando o valor justo (mercado) desses instrumentos.

## 23. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita bruta	675	177	768	1.136
Impostos sobre vendas	-	(4)	-	(93)
Recuperação de despesas	-	-	702	-
Total	675	173	1.470	1.043

CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Despesas e custos por natureza

	Controladora					
	2022			2021		
	Custos dos produtos vendidos	Despesas gerais e adm.	Total	Custos dos produtos vendidos	Despesas gerais e adm.	Total
Matérias-primas e produtos	-	-	-	490	-	490
Gastos com Pessoal	-	(270)	(270)	(51)	(431)	(482)
Outros Gastos	(62)	(6)	(68)	(27)	(475)	(502)
Gastos com Prestação de Serviços	-	(2.491)	(2.491)	(164)	(3.120)	(3.284)
Taxas e Impostos	(145)	(76)	(221)	(537)	(37)	(574)
Provisão para Contingências	-	(2.559)	(2.559)	-	(5.808)	(5.808)
Subtotal	(207)	(5.402)	(5.609)	(289)	(9.871)	(10.160)
Depreciação	-	(268)	(268)	-	(566)	(566)
Subtotal	-	(268)	(268)	-	(566)	(566)
Total	(207)	(5.670)	(5.877)	(289)	(10.437)	(10.726)

  

	Consolidado					
	2022			2021		
	Custos dos produtos vendidos	Despesas gerais e adm.	Total	Custos dos Produtos vendidos	Despesas gerais e adm.	Total
Matérias-primas e produtos	-	-	-	411	-	411
Gastos com Pessoal	-	(439)	(439)	(51)	(1.661)	(1.712)
Gastos com Prestação de Serviços	-	(8.311)	(8.311)	(28)	(8.540)	(8.568)
Outros Gastos	(63)	(3.706)	(3.769)	(164)	(796)	(960)
Taxas e Impostos	(145)	(671)	(816)	(537)	(235)	(772)
Provisão para Contingências	-	(2.559)	(2.559)	-	(5.808)	(5.808)
Total	(208)	(15.686)	(15.894)	(369)	(17.040)	(17.409)
Depreciação	-	(646)	(646)	-	(962)	(962)
Subtotal	-	(646)	(646)	-	(962)	(962)
Total	(208)	(16.332)	(16.540)	(369)	(18.002)	(18.371)

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Outras receitas/(despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Resultado de alienação bens e investimentos (28.1)	-	-	-	74.060
Reversão/Provisão para créditos fiscais	-	-	-	(3.268)
Resultado na venda de ativo imobilizado	14	386	(8.072)	3.772
Receita na alienação de imóveis	-	-	-	80
Outras receitas não operacionais	-	2.508	(13)	4.078
Total	14	2.894	(8.085)	78.722

#### 25.1. Venda de bens e investimentos em controlada

Em 2021 a controlada CGG Trading S.A. realizou a baixa de sua subsidiária CGG Trading Argentina S.A(\*\*), enquanto a controlada Siqueira Empreendimentos e Participações Ltda, realizou a venda da propriedade Maria da Cruz - MG, que podem ser sumarizadas no quadro a seguir:

Controlada	2021
Receita na alienação de investimentos	79.132
Custo do investimento	(4.002)
Perda de capital investido (**)	(1.070)
Total	74.060

### 26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas financeiras				
Juros sobre aplicação financeira	1.315	-	1.315	-
Descontos obtidos	7.228	781	7.228	801
Resultado Financeiro Derivativo	-	28.829	-	28.829
Juros sobre partes relacionadas	-	-	-	3.745
Total	8.543	29.610	8.543	33.375
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos obtidos	(1.557)	(3.856)	(1.564)	(3.856)
Juros de partes relacionadas	(25.859)	(12.835)	(14.326)	(14.634)
Valor justo propriedade para investimentos	-	-	-	(3.497)
Resultado Financeiro Derivativo	(3.388)	-	(3.388)	-
Outras despesas financeiras	(1.030)	(879)	(1.927)	(2.698)
Total	(31.834)	(17.570)	(21.205)	(22.887)
Financeiras líquidas	(23.291)	12.040	(12.662)	10.488
Variação cambial líquida	25.829	(24.194)	9.092	(5.936)
Resultado de Mercadorias a receber / entregar (*)	5.914	-	3.828	62.489
Resultado Financeiro Líquido	8.452	(12.154)	258	67.041

(\*) Resultado de 2021 refere-se ao aumento dos valores da soja (Resultado de Mercadorias a receber) quanto da operação de algodão (Resultado Financeiro Derivativo).

## CANTAGALO GENERAL GRAINS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 27. Seguros (não auditado)

A Companhia busca no mercado apoio de consultores de seguros para estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas, em 31 de dezembro de 2022, foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, consoante apólices de seguros:

Ramos	Importâncias seguradas (em milhares de Reais)
Responsabilidade civil diretores (a)	60,000
Responsabilidade civil geral (a)	5,000
Responsabilidade civil CGG BV (b)	31,880

(a) Seguro de Responsabilidade civil: Seguros realizados na holding Cantagalo General Grains S.A., que cobre os riscos de todas as empresas do grupo, sediadas no Brasil;

(b) Seguro de Responsabilidade civil: Seguros realizados para os diretores da subsidiária CGG BV.

### 28. Eventos subsequentes

Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas881 - Recursos Extraordinário n° 949.297 e 885 - Recurso Extraordinário n° 955.227.

Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido.

A Administração avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu, baseada nessa avaliação e, em consonância com o disposto no CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, que a decisão do STF não resulta em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.