
Genesisagro S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2022
e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Genesisagro S.A.

Opinião com ressalva

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

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

Base para opinião com ressalva

Ausência de divulgação do valor justo das propriedades para investimento

Conforme mencionado na Nota 8, a Companhia não divulgou o valor justo dos ativos classificados como propriedade para investimento, conforme estabelecido no CPC 28 - "Propriedade para Investimento", estando em desacordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Consequentemente, não foi praticável quantificar o montante dos ajustes a serem divulgados nas demonstrações financeiras da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e em exercícios anteriores caso as referidas análises tivessem sido realizadas.

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

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.

Genesisagro S.A.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

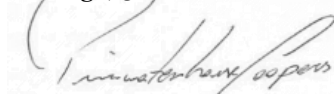
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas 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, 30 de abril de 2023



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

Gabriel Perussolo
Contador CRC 1PR057146/O-0

Genesisagro S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ativo	Nota	2022	2021	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2022	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	407	507	Empréstimos e financiamentos	14	40.169	18.537
Contas a receber	6	1.669	394	Fornecedores e outras obrigações	13	8.834	11.050
Estoques	7	8.969	8.728	Obrigações trabalhistas	15	907	1.390
Ativo biológico	9	27.916	19.029	Contas a pagar por aquisições	16	17.388	25.189
Outros créditos	10	265	377	Tributos a pagar	17	510	2.273
				Parcelamentos tributários	17	1.341	252
				Adiantamento de clientes		95	-
Total Circulante		<u>39.226</u>	<u>29.035</u>	Total Circulante		<u>69.244</u>	<u>58.691</u>
Não circulante				Não circulante			
Investimento		275	-	Empréstimos e financiamentos	14	41.652	29.711
Imobilizado	12	18.935	15.656	Contas a pagar por aquisições	16	15.904	27.147
Intangível	11	250	141	Provisões para contingências	18	743	1.364
Propriedades para investimento	8	<u>250.169</u>	<u>224.919</u>	Parcelamentos tributários	17	3.918	-
		<u>269.629</u>	<u>240.716</u>	Total Não Circulante		<u>62.217</u>	<u>58.221</u>
				Patrimônio Líquido			
				Capital social	19	97.398	96.858
				Adiantamento para aumento de capital		13.000	1.810
				Lucros (prejuízos) acumulados		5.104	(5.952)
				Reservas de capital		61.892	60.122
				Total do patrimônio líquido		<u>177.394</u>	<u>152.838</u>
Total do ativo		<u>308.855</u>	<u>269.751</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>308.855</u>	<u>269.751</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>2022</u>	<u>2021</u>
Receita líquida de vendas	20	45.273	24.413
Variação de valor justo dos ativos biológicos	9	(1.506)	2.161
Custo das vendas	22	<u>(19.685)</u>	<u>(13.073)</u>
Lucro bruto		24.082	13.501
Despesas Gerais e administrativas	22	(5.639)	(5.441)
Outras receitas	21	<u>1.031</u>	<u>92</u>
Lucro operacional		19.474	8.152
Receitas financeiras	23	363	76
Despesas financeiras	23	<u>(7.276)</u>	<u>(2.688)</u>
Resultado financeiro		(6.913)	(2.612)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>12.560</u>	<u>5.540</u>
Imposto de renda e contribuição social	24	<u>(1.504)</u>	<u>(863)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>11.056</u>	<u>4.677</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	2022	2021
Lucro líquido do exercício	11.056	4.677
Outros componentes do resultado abrangente	-	-
Resultado abrangente do exercício	11.056	4.677

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

	Nota	Capital Social	Adiantamento para futuro aumento capital	Reserva de capital	Lucro ou (Prejuízos) acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020		91.437	294	42.353	(10.629)	123.455
Aumento de capital e ágio na emissão de ações	19	5.421	1.516	17.769	-	24.706
Integralização de capital		-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	4.677	4.677
Saldo em 31 de dezembro de 2021		96.858	1.810	60.122	(5.952)	152.838
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		97.398	13.000	61.892	5.104	177.394

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>2022</u>	<u>2021</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro líquido do exercício		<u>11.056</u>	<u>4.677</u>
Ajuste para conciliação do lucro do exercício			
Depreciação	8 e 12	1.612	1.874
Varição no valor justo dos ativos biológicos	9	1.506	(2.161)
Juros provisionados	23	5.629	2.036
Juros sobre parcelamentos		339	-
Ganho ou perda na venda de imobilizado	25	(126)	116
Provisão para contingências	18	<u>(620)</u>	<u>206</u>
		8.340	2.071
Variação nos ativos e passivos			
Ativos biológicos	9	(10.394)	1.912
Adiantamento de clientes		95	-
Estoques	7	(241)	(7.505)
Contas a receber de clientes	6	(861)	321
Outros Créditos	10	112	1.048
Fornecedores e outras obrigações	13	(2.217)	8.332
Obrigações trabalhistas	15	(483)	739
Contas a pagar por aquisições	16	(19.043)	22.935
Obrigações Tributárias	17	(1.763)	41
Parcelamentos de Impostos	17	4.668	-
		<u>(10.731)</u>	<u>34.571</u>
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais			
Imposto de renda e contribuição social pagos	24	-	765
Liquidação de contas garantidas		(4.024)	-
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Aquisição de propriedades para investimento	8	(25.670)	(70.825)
Aquisição de ativo imobilizado	12	(5.104)	7.845
Aquisição de ativos intangíveis	11	(109)	(40)
Aquisição de consórcios		(220)	-
Valor recebido pela venda de imobilizado	25	<u>290</u>	<u>513</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(30.813)	(78.197)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Valor recebido pela emissão de ações ordinárias	19	2.310	23.190
Adiantamento para futuro aumento de capital		11.190	1.516
Captação de empréstimos e financiamentos	14.c	74.294	30.869
Pagamento de empréstimos e financiamentos	14.c	(38.673)	(11.203)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	14.c	(3.653)	(1.292)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		<u>45.468</u>	<u>43.080</u>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	5	<u>(100)</u>	<u>219</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5	<u>507</u>	<u>288</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	5	<u>407</u>	<u>507</u>

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 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Introdução

(a) Contexto operacional

A GenesisAgro S.A. (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 2022, a Companhia acelerou e estruturou o programa de abertura de novas áreas, além de consolidar a produção agrícola e pecuária permitindo manter receitas operacionais consistentes. Desta forma, a Companhia aumentou o lucro líquido no exercício com relação ao ano anterior revertendo o prejuízo acumulado e passando a obter lucros acumulados. Tal situação se evidencia com o aumento de volumes das operações de sua unidade armazenadora, bem como com a consolidação dos solos e aumento de suas áreas produtivas.

O capital circulante líquido da Companhia em 31 de dezembro de 2022 se manteve estável, negativo em R\$ 30.018 (R\$ 29.656 em 31 de dezembro de 2021), e como forma de suprir as necessidades de caixa, caso necessário, os sócios manterão um volume de aportes suficientes para garantir a evolução dos projetos de abertura e manutenção dos compromissos assumidos.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em 30 de abril de 2023.

(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 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 28.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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, principalmente, ao gado para produção e grãos (soja, milho e arroz) apresentados no ativo circulante. O gado para produção foi mensurado pelo valor justo, deduzidos dos custos. Demais grãos representam o custo das respectivas culturas incorridos até 31 de dezembro de 2022.

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.

2.2. Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis 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.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A administração desses riscos é efetuada por meio da definição de estratégias elaboradas e aprovadas pela Administração da Companhia, não sendo realizadas operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos ou derivativos embutidos.

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 2021 e 31 de dezembro de 2020 podem ser assim sumariados:

	Nota	2022	2021
a) Total dos empréstimos	14	81.807	48.248
b) Caixa e equivalentes de caixa	5	407	507
c) Dívida líquida (a-b)		81.400	47.741
d) Total do patrimônio líquido		177.394	152.838
e) Total do capital (c+d)		258.794	200.579
f) Índice % (c/e)		31,45%	23,80%

(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.

(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.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a.2) Risco de fluxo de caixa

A Companhia não tem ativos significativos em que incidam juros.

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.

4. Instrumentos financeiros por categoria

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Em 31 de dezembro		
Ativos ao custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	407	507
Contas a receber de clientes	<u>1.669</u>	<u>394</u>
	<u>2.076</u>	<u>901</u>
Em 31 de dezembro		
Passivos ao custo amortizado		
Circulante		
Fornecedores e outras obrigações	8.834	11.050
Contas a pagar por aquisições	17.388	25.189
Empréstimos e financiamentos	<u>40.169</u>	<u>18.537</u>
	66.391	54.776
Não circulante		
Contas a pagar por aquisições	15.904	27.147
Empréstimos e financiamentos	<u>41.652</u>	<u>29.711</u>
	57.556	56.858
	<u>123.947</u>	<u>111.634</u>

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa	-	10
Bancos (conta corrente)	407	497
	<u>407</u>	<u>507</u>

6. Contas a receber de clientes

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venda de imobilizado	761	347
Venda de grãos	904	-
Venda de gado	4	47
	<u>1.669</u>	<u>394</u>

6.1 Movimentação contas a receber

	<u>Grãos</u>	<u>Imobilizado</u>	<u>Gado</u>	<u>Serviços</u>	<u>Parceria</u>	<u>Total</u>
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	<u>904</u>	<u>761</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.669</u>

Todos os títulos a receber em aberto não estão vencidos.

7. Estoques

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Estoque de produtos para agricultura/ pecuária		
Fertilizantes e corretivos	2.771	5.263
Defensivos	4.022	1.726
Sementes	1.400	1.490
Combustíveis e lubrificantes	136	155
Almoxarifado	22	-
Estoque de insumos pecuários	552	-
Estoque produto acabado		
Milho colhido	31	32
Sorgo colhido	-	15
Frota e Manutenção	-	10
Outros Estoques	35	37
	<u>8.969</u>	<u>8.728</u>

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não há provisões para *impairment* nos saldos de estoques.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8. Propriedades para investimento

	<u>Terras (a)</u>	<u>Edificações (b)</u>	<u>Benfeitorias (c)</u>	<u>Total</u>
Em 1º de janeiro de 2021	<u>94.333</u>	<u>19.421</u>	<u>28.821</u>	<u>142.575</u>
Aquisições	63.357	64	19.413	82.834
Depreciação	-	(429)	(61)	(490)
Em 31 de dezembro de 2021	<u>157.690</u>	<u>19.056</u>	<u>48.173</u>	<u>224.919</u>
Custo total	157.690	21.059	48.234	226.983
Depreciação acumulada	-	(2.003)	(61)	(2.064)
Saldo contábil, líquido	<u>157.690</u>	<u>19.056</u>	<u>48.173</u>	<u>224.919</u>
Em 1º de janeiro de 2022	<u>157.690</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>

- (a) 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 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, e estão sendo apresentadas no ativo não circulante.

A administração optou por não divulgar o valor justo das propriedades para investimentos conforme determinação do CPC 28.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a composição por núcleo de fazendas estava assim dividida:

Núcleo	R\$		Área (ha)	
	2022	2021	2022	2021
Andeluna	104.656	97.279	23.029	22.999
Anguilara	34.659	31.187	20.055	20.055
Bacuri	3.554	3.443	11.175	11.175
Grajaú	20.510	20.688	128	128
Pontal	43.606	35.315	9.061	9.061
Pontalina	6.204	6.167	1.664	1.664
Sussuapara	36.980	30.840	52.137	47.243
Em 31 de dezembro	250.169	224.919	117.249	112.325

- (b) O Núcleo Grajaú (128 há) é composto pela unidade armazenadora que começou sua plena operação em 2020, passando a registrar depreciação após este período.

9. Ativos biológicos

	2022	2021
Gado (a)	10.269	7.068
Ativo Biológico (valor justo gado)	8.858	10.365
Grãos (b)	8.578	1.523
Equinos e muares (c)	211	73
Em 31 de dezembro	27.916	19.029

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.

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

	<u>Touros</u>	<u>Vacas</u>	<u>Bois</u>	<u>Novilhas</u>	<u>Garrotes</u>	<u>Bezerros</u>	<u>Equinos (trab.)</u>	<u>Total</u>
Em 01 de janeiro 2021	1.092	7.984	7	3.299	-	1.601	67	14.050
Aumento por aquisições	342	-	16	2.000	-	-	6	2.364
Aumento por apropriação custo	27	599	1	288	-	1.847	-	2.762
Mudança de era	-	61	1	(22)	-	(40)	-	-
Baixas por vendas	(165)	(202)	-	(2.037)	-	(842)	-	(3.246)
Baixas por mortes	(14)	(327)	-	(107)	-	(137)	-	(585)
Varição no valor justo	398	772	(4)	(1.396)	-	2.391	-	2.161
Em 31 de dezembro de 2021	<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>
Em 01 de janeiro 2022	1.680	8.887	21	2.025	-	4.820	73	17.506
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)
Varição 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>

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 2022, os animais de fazenda mantidos para venda eram compostos de 6.257 cabeças de gado (em 31 de dezembro de 2021 – 4.737).

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

(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 2022) fazendo com que o custo incorrido na sua formação em 2022 é de R\$ 8.578 (2021 – R\$ 1.523) ou seja, próximo ao valor justo das lavouras, o qual está registrado como ativo de culturas em formação (Grãos).

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”.
- (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 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 2022.
- (v) O valor da variação entre 2021 e 2022 se deve essencialmente pelo aumento de área produtiva da Companhia.

c) Equinos e Muares

Trata-se de valores referente a animais utilizados para o trabalho.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Outros créditos

	2022	2021
Adiantamento a fornecedores	259	374
Adiantamento a empregados	1	-
Tributos a recuperar	5	1
Outros	-	2
Em 31 de dezembro	265	377

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 2021	101	101
Aquisições	40	40
Baixas	-	-
Amortização	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	141	141
Em 01 de janeiro de 2022	141	141
Aquisições	109	109
Baixas	-	-
Amortização	-	-
Em 31 de dezembro de 2022	250	250

O ativo intangível da Companhia representa apenas o saldo de implantação e melhorias no sistema ERP iniciado em 2021, e durante 2022 no valor de R\$ 250 (2021 – R\$ 141).

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12. Imobilizado

	<u>Consórcios</u>	<u>Veículos</u>	<u>Máquinas e Equipamentos</u>	<u>Total</u>
Em 01 de janeiro de 2021	<u>108</u>	<u>3.435</u>	<u>6.567</u>	<u>10.110</u>
Aquisições	-	2.495	5.411	7.906
Baixas	(52)	(34)	(890)	(976)
Depreciação	-	(489)	(895)	(1.384)
Em 31 de dezembro de 2021	<u>56</u>	<u>5.407</u>	<u>10.193</u>	<u>15.656</u>
Custo total	-	6.966	14.237	21.203
Depreciação acumulada	-	(1.559)	(3.988)	(5.547)
Saldo contábil, líquido	-	<u>5.407</u>	<u>10.249</u>	<u>15.656</u>
Em 01 de janeiro de 2022	<u>56</u>	<u>5.407</u>	<u>10.193</u>	<u>15.656</u>
Transferências (i)	(56)	-	-	(56)
Aquisições	-	311	4.793	5.104
Baixas - custo	-	(305)	(273)	(578)
Depreciação	-	(312)	(879)	(1.191)
Em 31 de dezembro de 2022	<u>-</u>	<u>5.101</u>	<u>13.834</u>	<u>18.935</u>
Custo total	-	6.941	18.543	25.484
Depreciação acumulada	-	(1.840)	(4.709)	(6.549)
Saldo contábil, líquido	-	<u>5.101</u>	<u>13.834</u>	<u>18.935</u>

(i) O valor do item “Transferências” se trata 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 é de R\$ 8.834 (2021 – R\$ 11.050), envolvendo, em sua maioria, o saldo de fornecedores com compra de insumos e prestação de serviços.

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>2022</u>	<u>2021</u>
Circulante		
Empréstimo e financiamentos	40.169	18.537
Não circulante		
Empréstimo e Financiamentos	41.652	29.711
Em 31 de dezembro	<u>81.821</u>	<u>48.248</u>

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

14.1 Movimentação

	Financiamento Investimento (a)	Financiamento Capex (b)	Financiamento PCA (c)	Custeio	Capital de Giro e conta garantida	Total
Em 01 de janeiro de 2021	8.294	904	15.465	3.075	100	27.838
Captações	15.524	595	-	14.750	-	30.869
Pagamento de principal	(1.060)	(424)	(1.871)	(7.750)	(100)	(11.205)
Juros incorridos	916	80	522	364	154	2.036
Pagamento de juros	(158)	(85)	(606)	(289)	(154)	(1.290)
Em 31 de dezembro 2021	<u>23.516</u>	<u>1.072</u>	<u>13.510</u>	<u>10.150</u>	<u>-</u>	<u>48.248</u>
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	<u>43.771</u>	<u>9.447</u>	<u>11.575</u>	<u>15.370</u>	<u>1.658</u>	<u>81.821</u>

(a) Financiamentos de Investimento

Os financiamentos de investimento, são empréstimos bancários que tem como objetivo a abertura e preparação de áreas, bem como investimentos em infraestrutura.

A Taxa média de financiamentos de investimentos é de 9,6% 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.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(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 12,5% 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

Trata-se se empréstimos bancários com objetivo de custear as atividades operacionais da Companhia, a taxa média dessas operações é de 14,5% a.a e normalmente são de curto prazo (1 ano).

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

(e) 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)

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia atendeu ao índice listado acima previsto nos contratos de empréstimos.

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.

O não atendimento dessas referidas cláusulas enseja o vencimento antecipado dos empréstimos relacionados à esses contratos.

15. Obrigações trabalhistas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Obrigações com pessoal	234	232
Provisões trabalhistas	390	274
Obrigações sociais com pessoal	283	884
Em 31 de dezembro	<u>907</u>	<u>1.390</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

16. Contas a pagar por aquisições

	2022	2021
Fazenda Ipê Amarelo	25.000	40.000
Fazenda Nova Descoberta	-	5.000
Fazenda Bonito, Cem Mil Réis	2.490	2.619
Fazenda Morro Redondo	-	2.388
Fazenda Buriti Queimado	854	1.303
Fazenda Cabeceiras Sonomura	596	596
Fazenda São João Sonomura	314	314
Fazenda Mata Grande Sonomura	116	116
Fazenda Nova Olinda	3.752	-
Fazenda Bonfim	170	-
Em 31 de dezembro	<u>33.292</u>	<u>52.336</u>
Circulante	17.388	25.189
Não circulante	<u>15.904</u>	<u>27.147</u>
Em 31 de dezembro	<u>33.292</u>	<u>52.336</u>

17. Tributos a pagar

	2022	2021
Tributos a pagar (i)		
IRPJ a recolher	294	534
CSSL a recolher	158	286
Pis e Cofins a recolher	45	193
Outros	<u>13</u>	<u>1.190</u>
	510	2.273
Parcelamentos Tributários (CP)	1.341	252
Parcelamentos Tributários (LP)	<u>3.918</u>	-
	5.769	2.525

18. Provisão para contingências

	2022	2021
Em 01 de janeiro	<u>1.364</u>	<u>1.157</u>
Adições	155	207
Reversões	<u>(776)</u>	-
Em 31 de dezembro	<u>743</u>	<u>1.364</u>

Contingências trabalhistas e previdenciárias: correspondem a R\$ 743 em 31 de dezembro de 2022, 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.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19. Capital social e reservas

O saldo do capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 97.398 (2021 – R\$ 96.858). O capital social é composto por em 97.398 mil ações ordinárias.

(a) Ágio na emissão de ações

No ano de 2022 foram integralizadas 540 mil ações pelo montante de R\$ 2.310, dos quais R\$ 540 foram integralizados no capital social pelo valor nominal da ação a R\$ 1,00, gerando um ágio na emissão de ações no montante de R\$ 1.770 registrado na reserva de capital.

A reserva de ágio 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.

Adicionando o montante integralizado ao total de AFAC (R\$13.000) os sócios aportaram na Companhia R\$ 13.500 durante 2022 (R\$ 24.706 durante 2021).

(b) Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC

Em 2022, foi revertido o montante de 1.810 antes reconhecido e aportado o montante de R\$ 13.000 foi recebido em recursos financeiros registrados na rubrica Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) valor este que foi integralizado, em sua totalidade na data de 02/03/2023 conforme AGE realizada nesta data.

20. Receita

	2022	2021
Grãos	38.896	18.896
Gado	5.640	5.333
Armazenagem	579	695
Parceria agrícola e arrendamentos	617	184
Receita operacional bruta	45.732	25.108
Impostos sobre vendas e serviços	(412)	(325)
Cancelamento e devoluções	(47)	(186)
Receita líquida de vendas	45.273	24.597

(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.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21. Outras receitas / (despesas)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ganho/perda na venda de imobilizado	887	116
Parceria agrícola	-	(24)
Sinistro e seguros	7	-
Bonificações	137	-
Total Outras Receitas / (despesas)	<u>1.031</u>	<u>92</u>

22. Custos e despesas por natureza

Custos com grãos	14.042	8.294
Custos com gado	2.615	3.246
Custo dos animais mortos	575	585
Custos serviços de armazenagem	2.453	948
Despesas com escritório	1.451	1.776
Despesas com pessoal	1.127	685
Conservação e manutenção de instalações	935	453
Gastos indiretos	155	178
Depreciação	1.612	1.874
Despesas com veículos e equipamentos	358	285
Custo e Despesas	<u>25.324</u>	<u>18.324</u>

Custo com venda de grãos	14.042	8.294
Custo com venda de gado	3.190	3.831
Custo dos serviços prestados	2.453	948
Despesas administrativas e operacionais	7.142	5.251
	<u>25.324</u>	<u>18.324</u>

23. Receitas e (despesas) financeiras

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receitas financeiras		
Descontos obtidos	202	11
Variações cambiais ativas	-	40
Juros de aplicações	159	11
Descontos financeiros obtidos	-	14
Juros ativos (outros)	2	-
Total da receita financeira	<u>363</u>	<u>76</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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Despesas financeiras		
Descontos concedidos	-	(6)
Despesas bancárias	(8)	(6)
Taxas de consórcio	(21)	(28)
IOF	(245)	(139)
Juros de mora e multas	(113)	(95)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(5.902)	(2.036)
Juros sobre parcelamentos	(797)	(363)
Tarifa de projeto de financiamentos	(190)	(15)
Total da despesa financeira	<u>(7.276)</u>	<u>(2.688)</u>
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	<u>(6.913)</u>	<u>(2.612)</u>

No valor das despesas financeiras, o montante de (R\$ 5.968) refere-se a provisionamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e parcelamentos.

24. Despesa de imposto de renda e contribuição social

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto de renda	983	560
Contribuição Social	521	303
	<u>1.504</u>	<u>863</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>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	11.056	4.677
Quantidade média ponderada das ações ordinárias	97.397	97.397
Valor básico por ação	<u>0,11</u>	<u>0,05</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

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>2022</u>	<u>2021</u>
Depreciação dos bens alienados	189	326
Valor contábil líquido dos bens alienados	(766)	(1.302)
Valor da alienação de imobilizado	<u>1.464</u>	<u>860</u>
Lucro (prejuízo) da alienação de imobilizado	<u>887</u>	<u>(116)</u>

Do total dos valores com a venda de imobilizado R\$ 1.464 (2021 – R\$ 860), R\$ 761 encontram-se no contas a receber e desta forma foram deduzidos nas transações do Fluxo de Caixa.

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:

<u>Bens segurados</u>	<u>Riscos cobertos</u>	<u>Montante da cobertura</u>
Veículos	Casco/danos materiais e corporais/morte e invalidez permanente/danos morais	5.000
Vida	Morte/invalidez parcial ou total/auxílio funeral/morte acidental/família	300

28. Ativos dados em garantia

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imobilizado	6.262	4.374
Propriedades para investimento	<u>89.211</u>	<u>34.301</u>
	<u>95.473</u>	<u>38.675</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

29. Políticas contábeis

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.

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:

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

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

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.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(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:

<u>Categorias</u>	<u>Anos</u>
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 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.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(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) Normas novas que entraram em vigor

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2022:

- **Alteração ao CPC 27 "Ativo Imobilizado"**: a alteração proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício.
- **Alteração ao CPC25 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes"**: esclarece que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele.
- **Alteração ao CPC 15 "Combinação de Negócios"**: substitui as referências da versão antiga da estrutura conceitual pela mais recente emitida em 2018.
- **Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020:**
 - (i) CPC 48 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para análise de baixa de passivos financeiros.
 - (ii) CPC 06 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
 - (iii) CPC 37 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.

Genesisagro S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iv) CPC 29 - "Ativos Biológicos" - remoção da exigência de excluir das estimativas de fluxos de caixa os tributos (IR/CS) ao mensurar o valor justo dos ativos biológicos e produtos agrícolas, alinhando assim as exigências de mensuração do valor justo no IAS 41 com as de outras normas IFRS.

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos para as demonstrações financeiras.

* * *