

Logos Companhia Securitizado S.A.  
Patrimônio Separado da Operação de Certificados de Recebíveis do Agronegócio da  
38ª e 39ª Séries da 1ª Emissão

Demonstrações Financeiras  
31 de dezembro de 2021

## Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	[3]
Balancos patrimoniais	[7]
Demonstrações de resultado	[8]
Demonstrações dos fluxos de caixa	[9]
Notas explicativas às demonstrações financeiras	[10]

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

À  
Administradora e aos Investidores do Patrimônio Separado da  
LOGOS COMPANHIA SECURITIZADORA S.A.  
Curitiba - PR

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Patrimônio Separado da Operação de Certificados de Recebíveis do Agronegócio - CRA - das 38ª e 39ª séries da 1ª Emissão – Códigos IF n.º CRA020003VG e n.º CRA020003VH (“Patrimônio Separado”) administrado pela LOGOS COMPANHIA SECURITIZADORA S.A. (“Securitizadora”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado 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 acima referidas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados regidos pela Lei 9.514/97, e também consideram as disposições previstas na ICVM n.º 480/2018 para elaboração dessas demonstrações contábeis de propósito especial, conforme nota explicativa nº 2.

### Base para opinião

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

## Ênfase

### Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis e restrição sobre o uso

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa n.º 2, que descreve que a base contábil dessas demonstrações contábeis, elaboradas exclusivamente para atendimento da Lei n.º 9.514/1997 e do Art. 25-A da ICVM n.º 480/2018, que requer que a Securitizadora considere cada patrimônio separado, não consolidado, como uma entidade que reporta. Consequentemente, as demonstrações contábeis podem não servir para outra finalidade. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### Existência de direitos creditórios detidos pelo Patrimônio Separado

Devido à relevância do saldo em direitos creditórios, detidos pelo Patrimônio Separado em 31 de dezembro de 2021, consideramos a verificação da existência dos lastros dos direitos creditórios como um assunto significativo.

Como nossa auditoria conduziu o assunto. Os nossos procedimentos incluíram:

- Teste de existência por meio da inspeção da totalidade dos documentos que comprovam os lastros desses direitos creditórios;
- Confirmação por meio de circularização dos saldos bancários junto às instituições financeiras;
- Comparação dos dados contratuais de taxa de juros, índice de atualização e prazos de recebimento/pagamento com as informações utilizadas nas memórias de cálculo do contas a receber e a pagar, respectivamente;
- Confirmação por amostragem da liquidação financeira de operações de pagamento de subscrição de Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRAs) emitidos e de juros, amortização e durante o exercício, através de extratos bancários; e
- Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis do Patrimônio Separado.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos de auditoria acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos dos direitos creditórios no tocante à sua existência, bem como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

#### **Responsabilidade da administração e da governança da Securitizadora pelas demonstrações contábeis**

A administração da Securitizadora é a responsável pela elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados, regidos pela Lei 9.514/97 e que também consideram as disposições previstas na ICVM 480/2018, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração das demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração da Securitizadora é responsável, dentro das prerrogativas previstas na lei 9.514/97, pela avaliação da capacidade do Patrimônio Separado continuar operando conforme o Termo de Securitização dos Créditos, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional.

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

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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, 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 as circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Patrimônio Separado;
- 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 a capacidade de continuidade operacional do Patrimônio Separado. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 o Patrimônio Separado a não mais se manter em continuidade operacional.

Comunicamo-nos com a administração 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, 16 de março de 2022.

RUSSELL BEDFORD GM  
AUDITORES INDEPENDENTES S/S  
2 CRC RS 5.460/O-0 "T" SP

ROGER MACIEL DE OLIVEIRA:90238435091 Assinado de forma digital por ROGER MACIEL DE OLIVEIRA:90238435091  
Dados: 2022.03.29 13:08:16 -03'00'

Roger Maciel de Oliveira  
Contador 1 CRC RS 71.505/O-3 "T" SP  
Sócio Responsável Técnico

LOGOS COMPANHIA SECURITIZADORA S.A.  
 Balanço Patrimonial  
 Patrimônio Separado – CRA 38ª e 39ª Séries da 1ª Emissão  
 Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais)

Ativo				Passivo			
	Nota	31/12/2021	31/12/2020		Nota	31/12/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	150	150	Obrigações por emissão CRA	6	7.238	940
Direitos creditórios a receber - CP	5	7.238	940	Garantias a liberar		-	-
		<u>7.388</u>	<u>1.090</u>			<u>7.238</u>	<u>940</u>
<b>Não Circulante</b>				<b>Não Circulante</b>			
Direitos creditórios a receber - LP	5	19.798	14.059	Obrigações por emissão CRA	6	19.798	14.059
		<u>19.798</u>	<u>14.059</u>	Garantias a liberar		150	150
		<u>27.186</u>	<u>15.149</u>			<u>19.948</u>	<u>14.209</u>
		<u><b>27.186</b></u>	<u><b>15.149</b></u>			<u><b>27.186</b></u>	<u><b>15.149</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LOGOS COMPANHIA SECURITIZADORA S.A.  
Demonstrações de Resultado  
Patrimônio Separado – CRA 38ª e 39ª Séries da 1ª Emissão  
Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais)

---

Descrição	Exercício Findo em 31/12/2021	Exercício Findo em 31/12/2020
Receita variação monetária	-	-
Receita de juros	1.546	-
Juros	(1.546)	-
Atualizações monetárias	-	-
Resultado do Exercício	-	-



LOGOS COMPANHIA SECURITIZADORA S.A.  
 Demonstrações dos Fluxos de Caixa  
 Patrimônio Separado – CRA 38ª e 39ª Séries da 1ª Emissão  
 Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais)

	Exercício Findo em 31/12/2021	Exercício Findo em 31/12/2020
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Recebimento de carteira	1.615	-
Pagamento a fornecedores	(69)	-
Juros pagos	(1.546)	-
	<u>0</u>	<u>0</u>
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Amortização de certificados de recebíveis do agronegócio	-	-
Caixa e Equivalentes de Caixa		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	150	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	150	150
	<u>-</u>	<u>150</u>
Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	<u>-</u>	<u>150</u>

## **1. Contexto operacional**

### CRA Logos 38ª e 39ª Séries da 1ª Emissão

Em 15 de dezembro de 2020, a Logos Companhia Securitizadora S.A. ("Companhia") e a Pentágono S.A. Distribuidora de Valores Mobiliários S.A. celebraram o Termo de Securitização de Direitos Creditórios do Agronegócio ("Termo de Securitização"), com a emissão pela Companhia de certificados de recebíveis do agronegócio no valor total de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais) ("Certificados de Recebíveis do Agronegócio"), dividido em 2 (duas) séries, sendo que o valor da 38ª Série da 1ª Emissão foi de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) e o valor da 39ª Série da 1ª Emissão foi de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais). Dessa forma, a Companhia assumiu um compromisso financeiro pela aquisição dos créditos do agronegócio que constituíram lastro e foram vinculados aos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da 38ª e 39ª Séries da Emissão de CRA da Companhia ("Créditos do Agronegócio"), cuja devedora foi a CIATC Participações S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 10.697.897/0001-08 ("CIATC").

No âmbito dessa emissão de CRA, foi instituído regime fiduciário sobre os Direitos Creditórios do Agronegócio que serviram de lastro para a emissão dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio, através da emissão de 30.000.000 (trinta milhões) de Debêntures, emitidas em 15 de dezembro de 2020 pela CIATC Participações S.A., e garantias, incluindo 1 (uma) conta. Os Créditos oriundos dos Direitos Creditórios do Agronegócio constituem patrimônio separado que permanecerá segregado e separado do patrimônio da Companhia até a quitação integral dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio.

Conforme determinação dos investidores, foi dispensada classificação de risco para as Séries em referência.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não apuramos pré-pagamentos, entretanto, o procedimento consiste em redução do saldo devedor sempre que há qualquer evento de pré-pagamento, desta forma, mantem-se o prazo e taxa de juros inalterados, sem que haja qualquer impacto para

rentabilidade dos investidores.

Informações sobre lastro das emissões realizadas:

	CRA Sênior	CRA Subordinado
a) N° da série	38ª	39ª
b) Data de Emissão	15/12/2020	15/12/2020
c) Local da Emissão	Curitiba/PR	Curitiba/PR
d) Valor Nominal Total	R\$ 10.000.000,00	R\$ 20.000.000,00
e) Valor Nominal Unitário	R\$ 1,00	R\$ 1,00
f) Carência	6 meses	6 meses
g) Prazo	72 meses	72 meses
h) Início de Pagamento da Amortização	25/06/2022	25/06/2022
i) Início de Pagamento da Remuneração	25/06/2021	25/06/2021
j) Periodicidade de Pagamento da Remuneração e da Amortização	Semestral	Semestral
k) Vencimento Final	25/12/2026	25/12/2026
l) Formal do(s) CRA	Nominativa Escritural	Nominativa Escritural
m) Periodicidade e Índice de Atualização	IPCA	IPCA
n) Remuneração	5,50%	6,00%
o) Lastro	Debêntures	Debêntures
p) Garantias	Não há garantias	Não há garantias

q) Critérios de revolvência de direitos creditórios	Não se aplica revolvência de direitos creditórios as operações de CRA	Não se aplica revolvência de direitos creditórios as operações de CRA
r) Normas de utilização de derivativos	Não há utilizações de derivativos para operações de CRA	Não há utilizações de derivativos para operações de CRA
s) Principais direitos políticos inerente a cada classe de certificado	Todos os certificados são da classe sênior	Todos os certificados são da classe subordinada

**Informações sobre lastro das emissões realizadas:**

Custos Recorrentes	Prestador de Serviços	Periodicidade
Agente Fiduciário	Pentágono S.A. DTVM	Anual
Custódia dos Documentos Comprobatórios	Vortex DTVM Ltda.	Anual
Administração dos CRA	Logos Companhia Securitizadora S.A.	Mensal
Escrituração dos CRA	Vortex DTVM Ltda.	Anual
Banco Liquidante	Banco Bradesco S.A.	Mensal
Auditoria Anual das Demonstrações Financeiras do Patrimônio Separado	Russel Bedford Brasil Auditores Independentes S/S	Mensal

**2. Base de preparação das demonstrações financeiras**

**2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos, interpretações

e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Os membros do Conselho de Administração, em 10 de janeiro de 2022, tomaram conhecimento das demonstrações financeiras do patrimônio separado relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e autorizaram a sua divulgação, bem como o encaminhamento para deliberação em Assembleia de Acionistas.

## 2.2. Base da mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, com exceção do seguinte item material reconhecido nos balanços patrimoniais:

(i) Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

## 2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

## 2.4. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas de forma contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que são revisadas.

## 2.5. Atendimento à instrução CVM 414/04

A Instrução CVM nº 414/04 exige a divulgação das informações relativas aos

resgates dos créditos vinculados à emissão de CRA, além das informações anuais independentes, por emissão de CRA sob regime fiduciário, previstas no art. 12 da Lei nº 9.514/97. Em atendimento a esta instrução vigente, divulgamos tais informações na Nota Explicativa nº 8.1 e 8.2.

#### 2.6. Novas normas e interpretações efetivas a partir de 01 de janeiro de 2018

Uma série de novas normas passaram a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2018, detalhadas a seguir.

##### *I - CPC 48/IFRS 9 Instrumentos Financeiros*

O CPC 48/IFRS 9 estabelece requerimentos para reconhecer e mensurar ativos financeiros, passivos financeiros e alguns contratos de compra ou venda de itens não financeiros. Esta norma substitui o CPC 38/IAS 39 Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração.

A Companhia avaliou e não identificou efeito inicial na aplicação da norma.

##### *(i) Classificação e mensuração de ativos financeiros e passivos financeiros*

O CPC 48/IFRS 9 contém três principais categorias de classificação para ativos financeiros: mensurados ao custo amortizado, VJORA e VJR. A classificação de ativos financeiros de acordo com o CPC 48/IFRS 9 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais.

O CPC 48/IFRS 9 elimina as categorias antigas do CPC 38/IAS 39 de títulos mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis e disponíveis para venda. De acordo com o IFRS 9, os derivativos embutidos em que o contrato principal é um ativo financeiro no escopo da norma nunca são separados. Em vez disso, o instrumento financeiro híbrido é avaliado para classificação como um todo.

O CPC 48/IFRS 9 retém em grande parte os requerimentos existentes no CPC 38/IAS 39 para a classificação e mensuração de passivos financeiros.

##### *II - CPC 47 / IFRS 15 - Receita de Contratos com Clientes*

A Companhia avaliou o ativo financeiro e optou por não adotar inicialmente o CPC 47 / IFRS 15 usando o método de efeito cumulativo, com aplicação da norma na data inicial (ou seja, 1º de janeiro de 2018).

### 2.7. Informações complementares acerca das emissão de CRA

Com a publicação da Instrução CVM nº 600 datada de 01 de agosto de 2018, que dentre outras disposições regulamenta e padroniza a divulgação das demonstrações contábeis fiduciárias, destacamos o art. 34 dessa ICVM que acrescentou à Instrução CVM nº 480, o art. 25-A que, por sua vez, passou a requerer, em se tratando de companhia securitizadora, a apresentação das demonstrações de cada patrimônio de forma individualizada e auditadas, devendo ser entregues a CVM, desde que a companhia securitizadora não tenha que consolidá-lo em suas demonstrações conforme as regras contábeis aplicáveis a sociedade anônimas.

#### 2.7.1. Partes Relacionadas

Não houveram transações no período findo em 31 de dezembro de 2021.

#### 2.7.2. Eventos Subsequentes

Tendo em vista as avaliações da Emissora, informamos que, até a data de divulgação dessas demonstrações financeiras, não observamos eventos de inadimplemento ou outros eventos e impactos financeiros relevantes dentro das operações deste patrimônio separado.

#### 2.7.3. Prestadores de Serviço

Abaixo tabela com o demonstrativo dos principais prestadores de serviço, bem como os valores pagos e formas de pagamento:

PRESTADOR	SERVIÇO	PERIODICIDADE	VALOR
Pentágono S.A. DTVM	Agente Fiduciário	Anual	R\$ 31.495,80
Vortex DTVM Ltda.	Custódia dos Documentos Comprobatórios	Anual	R\$ 24.498,65
Logos Companhia Securitizadora S.A.	Administração dos CRA	Anual/mensal	R\$ 48.848,29
Vortex DTVM Ltda.	Escrituração dos CRA	Anual	R\$ 17.464,63

#### 2.7.4. Impacto da pandemia de COVID-19

Com base no Ofício Circular SNC/SEP 02/2020 que traz orientações a respeito da divulgação dos efeitos do coronavírus nas DFs dos patrimônios separados, com a finalidade garantir a publicidade e transparência aos investidores dos eventuais impactos da pandemia nos negócios. A Emissora informa os seguintes pontos:

- (i) Teve pequenas dificuldades na recuperação de ativos, mas que não impactaram no cumprimento das obrigações da Emissão.
- (ii) Mensurou o caso a caso para a cobrança do valor justo, concedendo parcelamentos e estendendo os prazos para pagamento das obrigações dos créditos imobiliários.
- (iii) Com as ações realizadas no item (ii) acima, além dos recursos provisionados no Fundo de Reserva, não foram necessários a provisão de valores adicionais, nem a realização de Contingências Ativas e Passivas. Com os acordos realizados, foi possível realizar o reconhecimento da receita, mitigando o risco com as perdas esperadas.

#### 2.7.5. Relacionamento com os auditores independentes

Até o presente momento os auditores independentes estão em conformidade com a Resolução CVM 23/2021, bem como a prestação dos serviços de auditoria no âmbito desta emissão.

### **3. Resumo das principais práticas contábeis**

As principais práticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras estão descritas abaixo, aplicadas de modo consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

#### 3.1. Moeda estrangeira

No atual contexto operacional, a Companhia não tem transações referenciadas em moeda estrangeira.



### 3.2. Instrumentos financeiros

#### *I. Ativos financeiros não-derivativos*

Os ativos financeiros são classificados nas categorias de valor justo por meio do resultado. A Companhia determina a classificação dos seus ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, quando ele se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescidos, no caso de investimentos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, certificados de recebíveis do agronegócio e outros valores a receber.

A mensuração subsequente de ativos financeiros depende da sua classificação, que pode ser da seguinte forma:

##### (i) Aplicações financeiras

As aplicações financeiras que não se enquadram na classificação de equivalente de caixa devem ser classificadas como títulos e valores mobiliários a valor justo reconhecido como contrapartida no resultado (títulos para negociação).

Quando aplicável, os custos incrementais diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo financeiro são adicionados ao montante originalmente reconhecido, exceto pelos títulos para negociação, os quais são registrados pelo valor justo com contrapartida no resultado.

##### (ii) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são recursos bancários, em espécie ou aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. A aplicação é considerada de curto prazo quando possui vencimento de três meses ou menos, a contar da data da aquisição.

##### (iii) Certificados de recebíveis do agronegócio

São representados por certificados de recebíveis do agronegócio emitidos a partir das debêntures.

São registrados pelo seu valor de aquisição e emitidos por seu valor de captação, acrescidos dos rendimentos e/ou encargos auferidos até a data de encerramento do balanço, os quais não são incorporados ao resultado e ao patrimônio da Companhia, por se constituírem em patrimônio separado nos termos da Lei nº 9.514/97, e controlados individualmente por projeto.

Caso haja créditos com liquidação duvidosa, tais créditos podem ser devolvidos às empresas de quem a Companhia os comprou ou pode haver a troca dos mesmos por outros, de acordo com as condições de coobrigação dos contratos de compra de recebíveis, não sendo aplicável, portanto, a provisão para créditos de liquidação duvidosa.

## *II. Passivos financeiros não-derivativos*

Passivos financeiros são classificados como passivos financeiros a valor justo por meio do resultado e outros passivos. A Companhia determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial.

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

O passivo financeiro da Companhia inclui os direitos creditórios a pagar e outros valores a pagar.

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos mesmos. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, quando aplicável. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas e características de cada tipo de ativos e passivos financeiros.

### 3.3. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas em função de evento passado, quando a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva presente que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação, tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

#### 3.4. Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil da competência do exercício.

As receitas, despesas e custos incluem os rendimentos, os encargos e as variações monetárias que foram calculados com base em índices ou taxas oficiais e que incidem sobre os ativos e passivos circulantes e não circulantes. Quando aplicável, incluem os ajustes de valor de mercado e/ou de realização.

O ágio e o deságio apurados na compra dos recebíveis são apropriados ao resultado do exercício da operação de acordo com o fluxo de recebimento dos recebíveis.

#### **4. Caixa e equivalentes de caixa**

	Em	Em
	31/12/2021	31/12/2020
Bancos	150	-
Aplicações Financeiras (a)	-	150
	<u>150</u>	<u>150</u>

(a) Aplicação em certificados de depósitos bancários (CDB's) do Banco Bradesco S.A.

## 5. Emissão de títulos – Direitos Creditórios

Saldo representa os certificados de recebíveis do agronegócio emitidos a partir de direitos creditórios do agronegócio adquiridos da CIATC, registrados pelo valor de aquisição e emitidos por seu valor de captação, acrescidos dos rendimentos e/ou encargos.

	Em 31/12/2021	Em 31/12/2020
Direitos creditórios a receber - CP	7.238	940
Direitos creditórios a receber - LP	19.798	14.059
	<b>27.036</b>	<b>14.999</b>

### Por prazo de vencimento

A vencer	Valor
Até 30 dias	0,00
De 31 a 60 dias	0,00
De 61 a 90 dias	0,00
De 91 a 120 dias	0,00
De 121 a 150 dias	0,00
De 151 a 180 dias	R\$ 3.602.043,63
De 181 a 365 dias	R\$ 3.635.657,76
Acima de 365 dias	R\$ 19.797.749,03

### Inadimplentes

Vencidos e não pagos	Valor das Parcelas
Até 30 dias	0,00
De 31 a 60 dias	0,00
De 61 a 90 dias	0,00
De 91 a 120 dias	0,00
De 121 a 150 dias	0,00
De 151 a 180 dias	0,00
Acima de 180 dias	0,00

## 6. Direitos Creditórios a Pagar

Valor a pagar pela aquisição dos direitos creditórios do agronegócio, objeto do lastro dos certificados de recebíveis do agronegócio da 38ª e 39ª Séries da 1ª Emissão de CRA da Companhia.

	Em 31/12/2021	Em 31/12/2020
Obrigação por emissão CRA Sênior - CP	1.558	296
Obrigação por emissão CRA Subordinado - CP	5.680	644
Total circulante	<u>7.238</u>	<u>940</u>
Obrigação por emissão CRA Sênior - LP	3.982	4.704
Obrigação por emissão CRA Subordinado - LP	15.816	9.355
Total não circulante	<u>19.798</u>	<u>14.059</u>
	<u>27.036</u>	<u>14.999</u>

## 7. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Os principais instrumentos financeiros usualmente utilizados pela Companhia são bancos, em condições normais de mercado, reconhecidos pelos critérios descritos na Nota Explicativa nº 4.

*I. Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores de mercado*

Os valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros constantes no balanço patrimonial se aproximam substancialmente de seus correspondentes valores de mercado.

(i) Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos em conta corrente mantidos em bancos têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis.

(ii) Aplicações financeiras

O valor justo das aplicações financeiras é apurado por referência aos seus preços de fechamento na data de apresentação das demonstrações financeiras. Não havendo cotação de mercado, o valor justo é estimado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação.

*II. Risco de taxa de juros e inflação*

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

De acordo com suas políticas financeiras, a Companhia não tem efetuado operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

*III. Risco de crédito*

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros.

Em 31 de dezembro de 2021, os principais saldos expostos a riscos de créditos

são caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e outros valores a receber conforme demonstrado no balanço patrimonial.

#### *IV. Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)*

Decorre da utilização de capital de terceiros que a Companhia utiliza para financiar suas operações. Para mitigar os riscos, a Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de exigências previstas em contratos de CRA.

### **8. Contingências**

A Companhia não tem conhecimento de ser parte envolvida em quaisquer processos, sejam de natureza trabalhista, tributária ou cível, que devessem estar registrados nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021.

#### 8.1. Direitos creditórios adquiridos

São representados por direitos creditórios do agronegócio com coobrigação da CIATC.

Os direitos creditórios do agronegócio são registrados pelo seu valor de aquisição e os certificados emitidos por seu valor de captação acrescidos dos rendimentos e/ou encargos auferidos até a data de encerramento do balanço, os quais não são incorporados ao resultado e ao patrimônio da Companhia, por se constituírem em patrimônio separado nos termos da Lei nº 9.514/97, e controlados individualmente por projeto.

#### 8.2. Obrigação por emissão de CRA

Os CRAs foram emitidos sob o regime fiduciário e estão lastreados por direitos creditórios do agronegócio vinculados a esse regime, os quais ficam excluídos do patrimônio comum da Companhia e controlados individualmente (“Patrimônios Fiduciários”). O acompanhamento desses CRAs é efetuado por agentes fiduciários, legitimados a praticar todos os atos necessários à proteção dos direitos dos investidores.

O investimento em CRA envolve uma série de riscos que deverão ser observados pelo potencial investidor. Esses riscos envolvem fatores de liquidez,

crédito, mercado, rentabilidade, regulamentação específica, entre outros, que se relacionam tanto à emissora, quanto à cedente e aos próprios CRA. O potencial investidor deve ler cuidadosamente todas as informações que estão descritas nos termos dos CRAs, bem como, consultar seu consultor de investimentos e outros profissionais que julgar necessários antes de tomar uma decisão de investimento.

Os CRAs estão sujeitos às variações e condições do mercado de atuação da cedente dos créditos de cada recebível do agronegócio, pois são afetados principalmente pelas condições políticas e econômicas nacionais e internacionais. Os CRA também poderão estar sujeitos a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos, tais como moratória, guerras, revoluções, mudanças nas regras aplicáveis aos CRA, alteração na política econômica, decisões judiciais etc.

Os saldos contábeis refletem o valor presente dos desembolsos futuros às taxas de desconto que refletem as atuais avaliações do mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos. Não há qualquer evidência de ocorrência de eventos futuros que possam afetar o montante exigível dos CRAs.

JOSÉ AUGUSTO ROQUE  
DIRETOR PRESIDENTE

RUBERVAL BATISTA DANIEL  
CRC/PR 014614/O-6