

GIRA, GESTÃO INTEGRADA DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO S.A.

CNPJ nº 26.365.595/0001-72

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE JUNHO DE 2023

PUBLICAÇÃO RATIFICANDO A PUBLICAÇÃO REALIZADA EM 16 DE MAIO DE 2024 NA PLATAFORMA CENTRAL DE BALANÇOS E APROVADA NA AGO DE 17 DE MAIO DE 2024

BALANÇOS PATRIMONIAIS - Em milhares de reais

Ativo	Nota explicativa	2023		2022		Passivo Circulante	Nota explicativa	2023		2022	
		2023	2022	2023	2022			2023	2022		
Circulante											
Caixa e equivalentes de caixa	6	49.379	42.921			Fornecedores	13	912	60		
Contas a receber de clientes	7	11.250	29.216			Empréstimos	14 e 15	268.703	336.143		
Tributos a recuperar	8	2.392	996			Obrigações trabalhistas e previdenciárias	16	2.038	804		
Instrumentos financeiros a valor justo	9	73.596	222.193			Obrigações tributárias	17	350	328		
Estoques de mercadorias	10	4.078	1.451			Adiantamentos de clientes	18	1.053	-		
Outros ativos		854	352					273.057	337.335		
Não circulante						Patrimônio líquido (Passivo a descoberto)					
Realizável a longo prazo						Capital social	19	15.847	15.847		
Depósito judicial	11	17.224	-			Reserva de capital	19	1.184	1.184		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24	44.219	18.969			Prejuízos acumulados	19	(86.345)	(37.406)		
		61.443	18.969					(69.313)	(20.375)		
Imobilizado	12	752	861			Total do passivo e Patrimônio líquido (Passivo a descoberto)					
Intangível		-	2					203.743	316.961		
Total do ativo		62.195	19.832								
		203.743	316.961								

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

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota explicativa	2023		2022	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	21	544.144	254.850		
Variação no valor justo dos instrumentos financeiros	22	(71.596)	(35.942)		
(-) Custo das mercadorias e serviços prestados	22	(462.094)	(218.727)		
Lucro bruto		10.454	181		
Despesas administrativas	22	(10.838)	(8.883)		
Despesas gerais	22	(16.948)	(10.559)		
Outras despesas líquidas	22	(396)	(718)		
Prejuízo antes das receitas e despesas financeiras		(17.728)	(19.979)		
Receitas financeiras	23	3.595	3.696		
Despesas financeiras	23	(65.372)	(29.429)		
Resultado financeiro		(61.777)	(25.733)		
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(79.505)	(45.712)		
Imposto de renda e contribuição social correntes	24	1.336	(1.336)		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24	25.250	18.969		
		26.586	26.586		
Prejuízo do exercício		(52.919)	(28.079)		
Prejuízo por ação	25	(0,1111)	(0,0590)		

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

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES

Em milhares de reais

	2023	2022
Prejuízo do exercício	(52.919)	(28.079)
Total do resultado abrangente do exercício	(52.919)	(28.079)

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

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota explicativa	2023		2022	
		2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(79.505)	(45.712)		
Ajustado por:					
Depreciação e amortização	22	176	153		
Despesas financeiras de juros sobre empréstimos	23	64.275	28.972		
Variação no valor justo dos derivativos-contratos a termo	22	71.596	35.942		
Outros custos		37	-		
Outros ajustes		3.980	-		
(Aumento) redução dos ativos operacionais					
Contas a receber de clientes		17.966	(29.078)		
Tributos a recuperar		(60)	(768)		
Adiantamentos a fornecedores		85.923	(251.097)		
Outros ativos		232	-		
Depósitos judiciais		(17.224)	-		
Estoques de mercadorias		(2.627)	(1.451)		
(Aumento) redução dos passivos operacionais					
Fornecedores		(8.842)	45		
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		1.234	417		
Adiantamento de cliente		1.053	-		
Obrigações tributárias		22	287		
Caixa aplicado das atividades operacionais		138.237	(262.290)		
Pagamento juros de empréstimos	5	(66.814)	(13.106)		
Imposto de renda e contribuição social pagos	24	-	(1.336)		
Caixa líquido gerado/(aplicado) nas atividades operacionais		71.422	(276.732)		
Fluxo de caixa das atividades de investimentos					
Aquisição de imobilizado	12	(767)	(470)		
Venda de imobilizado	12	703	-		
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(64)	(470)		
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Aquisição de empréstimo com partes relacionadas	5	534.990	454.900		
Pagamento de empréstimos com partes relacionadas	5	(634.890)	(165.000)		
Captação de empréstimos bancários	5	55.000	20.000		
Liquidação de empréstimos bancários	5	(20.000)	(20.000)		
Caixa líquido gerado/(aplicado) nas atividades de financiamento		(64.900)	289.900		
Aumento de caixa e equivalentes de caixa líquido		6.458	12.698		
Variação do caixa e equivalente de caixa:					
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	6	42.921	30.223		
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	6	49.379	42.921		
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento		6.458	12.698		

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

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)

Em milhares de reais

	Capital social	Reservas de capital		Prejuízos acumulados	Total
		Ágio na subscrição de ações			
Saldos em 30 de junho de 2021	15.847	1.184		(9.327)	7.704
Prejuízo do exercício	-	-	-	(28.079)	(28.079)
Saldos em 30 de junho de 2022	15.847	1.184		(37.406)	(20.374)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(52.919)	(52.919)
Outros ajustes (Nota 19 c)	-	-	-	3.980	3.980
Saldos em 30 de junho de 2023	15.847	1.184		(66.345)	(69.313)

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A GIRA, Gestão Integrada de Recebíveis do Agronegócio S.A. ("Companhia" ou "GIRA") é uma sociedade anônima fechada, constituída em 17 de outubro de 2016, que tem como acionista majoritário, detentor de 80% (oitenta por cento) de participação, o Banco Santander (Brasil) S.A.

A GIRA tem como atividade principal o comércio atacadista de commodities agrícolas, em especial soja, milho e sorgo, podendo se expandir para outras commodities, em operações designadas como operações de barter.

A operação de barter consiste na compra e pagamento de forma antecipada da produção, possibilitando ao produtor a aquisição dos insumos necessários ao desenvolvimento de sua lavoura. Os recursos para pagamento antecipado são captados por meio de endividamento no mercado financeiro, em especial, mas não se limitando, junto ao seu principal acionista, o Banco Santander.

O pagamento antecipado das compras, são realizadas em prazo médio de 8 meses, cujo recebimento do produto se dá no momento da colheita, que são entregues diretamente às Tradings onde a GIRA comercializa os grãos adquiridos.

A comercialização dos grãos adquiridos é realizada em ato contínuo à aquisição, evitando a oscilação de preços das commodities. Dessa forma, as vendas às Tradings são realizadas também no prazo safra, em consonância com o prazo de colheita, previsto nos contratos de Barter realizados entre a GIRA e o produtor. Este realiza a entrega dos grãos diretamente nos armazéns indicados pelas Tradings.

A GIRA atua por meio de lojas distribuídas em 9 estados diferentes sendo: São Paulo, Minas Gerais, Goiás, Tocantins, Mato Grosso, Rondônia, Roraima, Pará e Maranhão.

Nos últimos anos, a Companhia investiu continuamente no desenvolvimento de ferramentas digitais com equipes próprias de desenvolvedores, com o objetivo de proporcionar maior controle de suas atividades e transparência de suas operações a todos seus clientes, fornecedores e mercado em geral.

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Companhia em 16 de maio de 2024.

1.1 Prejuízo no exercício e excesso de passivos circulantes sobre ativos circulantes

A Companhia tem atravessado um ambiente volátil, resultado do seu plano de crescimento desde sua primeira Safra 21/22, embora tenha se notado que a cadeia do Agronegócio onde a Companhia atua, considerada como atividade essencial, não sofreu efeitos negativos relevante no mesmo período. Como impacto, nota-se um expressivo aumento de PECLD (Nota 9) o que acarretou um desequilíbrio de seu Capital Circulante Líquido e prejuízo no exercício.

Em 30 de junho de 2023 a Companhia apresentava excesso de passivos circulantes sobre ativos circulantes no montante de R\$ 131.508 (incremento de R\$ 91.303), decorrente, principalmente, da conta de "Passivos de empréstimos bancários" (Notas 14 e 15) - suportados junto ao seu acionista majoritário.

Visando a diminuição destes efeitos, a Administração da Companhia iniciou uma reestruturação interna resultando em um rigoroso controle para novas contratações de operações de barter bem como a redução de despesas fixas e variáveis, com monitoramento constante das despesas operacionais, visando reduzir saídas de caixa não essenciais. Mesmo após reestruturação mencionada acima, é esperado uma necessidade de caixa adicional para o exercício a finda em 30 de junho de 2024, para a qual o acionista majoritário, Banco Santander (Brasil) S.A., já realizou, conforme apresentado abaixo (Nota 1.1.1), e, se necessário, poderá realizar aportes de caixa adicionais, provendo os recursos necessários para consecução das atividades operacionais e garantindo que a Companhia cumpra todas as suas obrigações nos prazos acordados, incluindo recursos para suportar os próximos vencimentos de empréstimos bancários.

Desta forma, a Administração avaliou e concluiu que a Companhia possui condições de cumprir com as suas obrigações, de acordo com os

vencimentos contratados.

1.1.1 Captações adicionais após data-base

Da data-base destas demonstrações financeiras até abril de 2024, a Companhia captou recursos por meio de empréstimo bancário com partes relacionadas na modalidade de CDCA junto ao Banco Santander (Brasil) S.A., no montante total de R\$ 60.000 com vencimento em maio de 2024, para substituição/ renovação de dívidas anteriores destinadas às operações de compra de grãos via contrato de barter bem como captou recursos por meio de empréstimo bancário na modalidade de NCE junto ao Banco Safra S.A., no montante de R\$ 50.000 com vencimento também em maio de 2024 destinada para compra de grãos via contrato de barter para posterior venda e/ou exportação via Tradings. Em abril de 2024, a Companhia possuía aproximadamente R\$ 99.000 de disponibilidades de caixa, suficientes para seguir com seus compromissos com os Empréstimos bancários junto ao Banco Safra e demais passivos e, para os empréstimos com parte relacionada, Banco Santander (Brasil) S.A., controlador da Companhia, os compromissos a vencer em maio e junho de 2024 serão liquidados mediante a emissão de uma nova dívida, o qual já está acordado e aprovado junto ao Banco Santander (Brasil) S.A.

1.2 Plano da Administração

A estratégia de implementação do plano de crescimento da Companhia trouxe impactos negativos aos seus resultados. Diante deste cenário, iniciou-se uma rigorosa reestruturação e melhoria nos processos internos da Companhia visando a reavaliação de critérios e qualidade de análises de seus fornecedores/clientes.

Esta reestruturação foi concluída no final de 2022, permitindo que houvesse novos critérios e avaliações com base em informações mais assertivas para uma tomada de decisão a partir da Safra de milho (23/23).

Como principais pontos de destaque, temos:

(a) **Critérios de seleção de clientes:** Foco na originação de clientes recorrentes, com histórico positivos de entrega dos seus compromissos além do contato direto com o produtor rural (sem intermédio de revendas), resultando em informações mais precisas para avaliação de crédito.

Adicionalmente, a Companhia passou a focar em áreas de plantio de até 2 mil hectares, um raio de atuação comercial mais acessível possibilitando uma performance mais efetiva dos comerciais junto aos clientes.

(b) **Admissão de crédito:** em outubro de 2022, foi adicionado ao corpo diretivo da Companhia um profissional para dedicação exclusiva aos processos de admissão e renegociação de crédito.

O processo de avaliação de crédito foi revisado e importantes alterações foram implementadas:

(i) capacitação do time de crédito;
(ii) avaliação detalhada do maquinário do produtor rural, com inclusão de estimativa de capacidade de plantio e colheita de acordo com a capacidade do equipamento sendo ele próprio ou por prestação de serviços de terceiros. Este procedimento tem como objetivo avaliar a capacidade operacional do cliente e mitigar o risco de plantio fora da janela por ineficiência operacional;

(iii) melhoria na qualidade de informação do histórico da área e aplicação de critérios mais rigorosos na caracterização, minimizando o risco de baixa produtividade; e
(iv) análise financeira mais rigorosa considerando, além da capacidade agrônoma do cliente, a situação financeira e eventual histórico de inadimplência.

(c) **Monitoramento da lavoura:** monitoramento da lavoura durante a fase que antecede o plantio, desenvolvimento e colheita da lavoura - fundamental para o recebimento do grão.

Com o objetivo de dar celeridade no aprimoramento deste processo, foi destacado um executivo com foco na revisão e construção de uma metodologia o que acarretou uma maior visibilidade dos cenários de riscos, com a implementação de importantes medidas:

(i) melhoria nas ferramentas que dão suporte ao monitoramento;

