

REIT SECURITIZADORA S.A.

Patrimônio Separado - CRA – PELANDA 11ª Emissão

Relatório do auditor independente sobre as
demonstrações contábeis

Referente ao período findo em 09 de maio de
2023.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

À
Administradora e aos Investidores do Patrimônio Separado – CRA
PELANDA da REIT SECURITIZADORA S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do **Patrimônio Separado – CRA PELANDA** (“Patrimônio Separado”), administrado pela **REIT SECURITIZADORA S.A.** (“Securitizadora”), que compreendem o balanço patrimonial em 09 de maio de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa para o período encerrado em 09 de maio de 2023, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas para o período findo em 09 de maio de 2023 foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados regidos pela Lei n.º 9.514/1997, e 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.

Ênfases

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

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2, que descreve que a base contábil dessas demonstrações contábeis, elaboradas exclusivamente para atendimento da Lei nº 9.514/1997 e do Art. 25-A da ICVM n.º 480/2018, que requer que a Securitizadora considere cada patrimônio separado, não

RS

E-mail: administrativo@daviecorreaauditores.com.br

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.

Liquidação dos CRA PELANDA

Chamamos a atenção para nota explicativa nº 1, de que o valor do CRA, administrado pela Reit Securitizadora de Recebíveis do Agronegócio, conforme o Termo de Securitização de Créditos do Agronegócio, foi liquidado pela Companhia em 09 de maio de 2023, conforme demonstrado na referida nota. 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.

CRA PELANDA

Devido à relevância do saldo e liquidação dos CRA, consideramos como um assunto significativo.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- Análise e recálculo da posição dos contratos de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRAs);
- Confirmação por meio de extratos bancários junto às instituições financeiras;
- Confirmação dos preços unitários dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRAs) através do termo de quitação junto aos agentes fiduciários;
- Comparação e recálculo dos patrimônios separados com base nos preços unitários informados pelos agentes fiduciários ou confirmados através de consulta ao site com os registros contábeis individualizados dos patrimônios separados;
- Confirmação da liquidação financeira de operações de pagamento de subscrição de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRAs) emitidos e de juros, amortização e amortização extraordinária ocorridos durante o exercício, através dos extratos bancários;
- 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;

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos de auditoria acima resumidos, consideramos aceitável sua liquidação, bem como as divulgações relacionadas no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referente ao período encerrado em 09 de maio de 2023.

Responsabilidades da administração da Securitizadora pelas demonstrações contábeis

A administração da Securitizadora é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados, regidos pela Lei n.º 9.514/1997 e que também consideram as disposições previstas na ICVM n.º 480/2018, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração da Securitizadora é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Lei n.º 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 obtivemos 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.

- Obtivemos 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 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 à 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.

Porto Alegre/RS, 21 de setembro de 2023.

Pedro Osório Corrêa
CRC-RS 42.462
Davi & Corrêa Auditores Independentes

**Reit Securitizadora S.A.
Patrimônio em separado
CRA – PELANDA 11^a Emissão**

Demonstrações financeiras de liquidação

Em 09 de maio de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as Demonstrações financeiras de liquidação	3
Balanços patrimoniais de liquidação	9
Demonstração dos resultados de liquidação	10
Demonstração dos fluxos de caixa de liquidação	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras de liquidação	12

REIT SECURITIZADORA S.A.
 Balanços Patrimoniais (liquidação)
 Patrimônio em separado – CRA Pelanda
 Em 09 de maio de 2023 e 31 de dezembro de 2022
 (em milhares de reais, exceto quanto informado de outra forma)

	<u>Nota</u>	<u>09/05/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	-	626
Direitos creditórios a receber - CRA	5	-	3.824
		-	4.450
Não Circulante			
Direitos creditórios a receber - CRA	5	-	18.247
		-	18.247
		-	22.697
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		-	-
Obrigações por emissão - CRA	6	-	3.824
Outras obrigações a pagar		-	23
		-	3.848
Não Circulante			
Garantias a liberar		-	602
Obrigações por emissão - CRA	6	-	18.247
		-	18.849
		-	22.697

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras de liquidação.

REIT SECURITIZADORA DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS S.A.
Demonstração dos resultados (liquidação)
Patrimônio em separado – CRA Pelanda
Períodos findos em 09 de maio de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(em milhares de reais, exceto quanto informado de outra forma)

	<u>09/05/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Descrição		
Receitas financeiras		
Variação monetária	2.099	1.776
Despesas financeiras		
Variação monetária	(2.099)	(1.776)
Resultado do período	-	-

O Patrimônio não apresentou resultados abrangentes.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras de liquidação.

REIT SECURITIZADORA S.A.
 Demonstração dos fluxos de caixa – Método direto (liquidação)
 Patrimônio em separado – CRA Pelanda
 Períodos findos em 09 de maio de 2023 e 31 de dezembro de 2022
 (em milhares de reais, exceto quanto informado de outra forma)

	<u>09/05/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Integralização pela venda dos CRI	-	22.070
Aporte	24.558	787
Receita financeira	10	26
Pagamentos de PMT	(25.138)	(1.678)
Pagamentos despesa da operação	(56)	(121)
Devolução ao cedente	-	(18.586)
Outras despesas de operação	-	(1.872)
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	(626)	626
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	626	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	-	626
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(626)	626

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras de liquidação.

1 Contexto operacional

11ª Emissão da Série única – CRA PELANDA

O valor do CRA, administrado pela Reit Securitizadora S.A, conforme o Termo de Securitização de Direitos Creditórios do Agronegócio, celebrado pela Companhia em 29 de julho de 2022, com a H. Commcor Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Agente Fiduciário”), foi de R\$ 22.000.000,00 (vinte e dois 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 Série Única da 11ª Emissão devidos por Lúcio Clóvis Pelanda, decorrente da CPR-Financeira (“Cédula de Produto Rural com Liquidação Financeira”), cuja cedente é Lúcio Clóvis Pelanda (“Devedor”), inscrito no CPF sob o nº 600.347.429-72, tendo como principais avalistas:, Laticínios Santa Lucia Ltda, inscrita no CNPJ sob nº03.943.004/0001-00, e Pelanda Agropecuária Ltda, inscrita no CNPJ sob nº 21.356.996/0001-42.

No âmbito dessa emissão de CRA, conforme os termos da Cláusula Nona do Termo de Securitização, foi instituído regime fiduciário sobre os Direitos Creditórios do Agronegócio e sobre as garantias, constituindo os Direitos Creditórios do Agronegócio, lastro para emissão de CRA. Os valores decorrentes da arrecadação, cobrança ou execução dos Direitos Creditórios do Agronegócio e suas Garantias serão direcionados à Conta Centralizadora, e os recursos decorrentes da integralização dos CRA, sob regime fiduciário, constituem patrimônio separado, e permanecerão segregados e separados do patrimônio da Companhia, até que se complete o resgate dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio.

Os CRA que fazem parte desta Emissão não são objetos de classificação de risco.

Durante o período, não houve pré-pagamento que impactasse no resultado e/ou rentabilidade dos investidores.

Informações sobre lastro das emissões realizadas:

	CRA 11ª EMISSÃO
a) Nº da série	Única
b) Data de Emissão	29 de julho de 2022
c) Local de Emissão	Rio de Janeiro/RJ
d) Valor Nominal Total	R\$ 22.000.000,00
e) Valor Nominal Unitário	R\$ 1.000,00
f) Carência	Não tem carência
g) Prazo	2.252 Dias
h) Início de pagamento da Amortização e Juros remuneratórios	Juros: 29/08/2022 e Amortização: 27/04/2023
i) Periodicidade de Pagamento da Remuneração e da Amortização	Remuneração mensal e Amortização semestral
j) Vencimento Final	27 de setembro de 2028
m) Forma do(s) CRA	Nominativa e escritural
n) Periodicidade e Índice de Atualização	100% DI + spread de 8,00% a.a.
o) Lastro	Direitos Creditórios do Agronegócio, que são representados por Cédula de Produto Rural com Liquidação Financeira (CPR-Financeira).
p) Garantias	* Alienação Fiduciária de Imóveis; * Penhor Agrícola; e * Aval.
q) Critérios de revolvência de direitos creditórios	Não se aplica revolvência de direitos creditórios às operações de CRA.
r) Normas de utilização de derivativos:	Não há utilizações de derivativos para operações de CRA.
s) Principais direitos políticos inerentes a cada classe de certificado	Não se aplica

Informações sobre prestadores de serviços:

CUSTOS RECORRENTES	Prestador do Serviço	Periodicidade
Agente Fiduciário	H. Commcor	Mensal
Agente Custodiante	Planner Corretora	Mensal
Administração do CRA	REIT	Mensal

Liquidação dos CRA:

Conforme disposto na cláusula 7.3.1 do Termo de Securitização alterada conforme AGT realizada em 03 de maio de 2023, foi solicitado o resgate antecipado da operação. O saldo apurado em 05/05/2023 foi acrescido de prêmio de pré-pagamento de 5% (cinco por cento) totalizando R\$ 20.521.469,97 (Vinte milhões, quinhentos e vinte e um mil, quatrocentos e sessenta e nove reais e noventa e sete centavos). Sendo assim, ocorreu a recompra facultativa dos créditos cedidos, resultando no resgate antecipado da totalidade dos CRAs pelo saldo devedor do ativo apurado, cessando assim, o fluxo de pagamento futuro previsto.

Após a liquidação, não ocorreram outros eventos previstos no Termo de Securitização, além dos previstos anteriormente.

2 Base de preparação das demonstrações financeiras de liquidação

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), e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Os membros do Conselho de Administração, em 04 de setembro de 2023, tomaram conhecimento das demonstrações financeiras de liquidação da Companhia, relativo ao período de 09 de maio de 2023 e autorizaram a sua divulgação.

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 período em que são revisadas.

2.5 Atendimento à instrução CVM 600/18

A instrução CVM nº 600/18 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 nas Notas Explicativas nº 8 e 9.

A Resolução CVM Nº 60, de 23 de dezembro de 2021 dispõe sobre as companhias securitizadoras de direitos creditórios registradas na CVM e revoga a Instrução CVM nº. 600, de 01 de agosto de 2018, passando a vigorar a partir de 2 de maio de 2022, mantendo-se as exigências da instrução anterior.

2.6 Informações Complementares acerca da Emissão de CRA

Com a publicação da Instrução CVM 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 às sociedades anônimas.

A Resolução CVM Nº 60, de 23 de dezembro de 2021 dispõe sobre as companhias securitizadoras de direitos creditórios registradas na CVM e revoga a Instrução CVM nº. 600, de 01 de agosto de 2018, passando a vigorar a partir de 2 de maio de 2022, mantendo-se as exigências da instrução anterior.

3 Resumo das principais práticas contábeis

As políticas contábeis descritas abaixo foram aplicadas de maneira consistente com o período apresentado nesta demonstração financeira, conforme descrito abaixo e na Nota Explicativa 2.

3.1 Moeda estrangeira

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

3.2 Instrumentos financeiros

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. Até o encerramento deste CRA, os ativos financeiros incluíam o caixa e equivalentes de caixa e certificados de recebíveis de agronegócio.

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.

Certificados de Recebíveis do Agronegócio

São representados por certificados de recebíveis emitidos a partir de direitos creditórios adquiridos de operação de cessão créditos de agronegócio com a coobrigação do cedente.

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 em 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.

Passivos financeiros e 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.

Até o encerramento deste CRA, os passivos financeiros incluíam os direitos creditórios a pagar e outras obrigações 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 Redução ao valor recuperável (“impairment”)

Ativos financeiros

O Patrimônio Separado reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, o Patrimônio Separado considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica do patrimônio Separado, na avaliação de crédito e suas garantias considerando informações prospectivas.

Entendemos como adequada a aplicação da Instrução CVM n 489/11 para a contabilização dos direitos creditórios e o consequente reconhecimento de provisão para redução ao valor recuperável dos direitos creditórios da emissão.

Considerando-se a liquidez dos fundos e seus recebimentos, não foram identificadas evidências de que os fluxos de pagamentos e/ou recebimentos demonstram algum risco de não incorrer.

Desta forma, entende-se que não há indícios de perda.

Ativos não financeiros

O valor contábil dos ativos não financeiros do Patrimônio Separado é revisto a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

3.4 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.

3.5 Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil da competência do exercício. As receitas e despesas incluem 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

	<u>09/05/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Banco Itaú S.A.	-	24
Aplicação financeira Itau Trust Ref DI FICFI	-	602
	<u>-</u>	<u>626</u>

5 Direitos Creditórios a receber

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

	<u>09/05/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Direitos creditórios a receber - CP	-	3.824
Direitos creditórios a receber - LP	-	18.247
	<u>-</u>	<u>22.071</u>

6 Direitos Creditórios a Pagar

Valor a pagar pela aquisição dos recebíveis do agronegócio, representados pelas cédulas de crédito objeto do lastro dos certificados de crédito do agronegócio da 11ª Emissão das Operações.

	<u>09/05/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Obrigações por emissão de CRI - CP		3.824
Obrigações por emissão de CRI - LP	-	18.247
	<u>-</u>	<u>22.071</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, no patrimônio, aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Os principais instrumentos financeiros, usualmente utilizados, são o caixa e equivalentes de caixa e certificados de recebíveis de agronegócio, reconhecidos pelos critérios descritos na Nota Explicativa nº 3.2.

a. 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.

Caixa e equivalentes de caixa

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

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.

b. 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.

c. 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 2022 o saldo exposto a risco de crédito são caixa e equivalentes de caixa, direitos creditórios a pagar e direitos creditórios a receber.

d. 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 Direitos creditórios adquiridos

São representados por direitos creditórios adquiridos de operação de cessão de cédulas de créditos de agronegócio com coobrigação do cedente.

Os recebíveis 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 em separado nos termos na Lei nº 9.514/97, e controlados individualmente por projeto.

9 Obrigação por emissão de CRA

Os CRA foram emitidos sob o regime fiduciário e lastreados por créditos de agronegócio vinculados a esse regime, os quais ficam excluídos do patrimônio comum da Companhia e controlados individualmente (“Patrimônios Fiduciários”). O acompanhamento desses CRA 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 CRA, bem como, consultar seu consultor de investimentos e outros profissionais que julgar necessários antes de tomar uma decisão de investimento.

Os CRA estão sujeitos às variações e condições do mercado de atuação da cedente dos créditos de cada recebível, pois são afetados principalmente pelas condições políticas e econômicas nacionais e internacionais. Os CRA também podem 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 CRA.

10 Relacionamento com os Auditores Independentes

Para o adequado gerenciamento e divulgação da existência de eventuais conflitos de interesse, a Emissora, como parte de suas práticas de governança corporativa, evidencia que não contratou quaisquer outros serviços, além de auditoria independente de suas demonstrações financeiras, dentre as quais estão consideradas as demonstrações financeiras desse Patrimônio Separado, junto a empresa Russell Bedford GM, ou a quaisquer outras empresas ou pessoas a ela ligadas, direta ou indiretamente.

Em complemento, a Emissora observa premissas que a orientam no relacionamento com seus auditores independentes. Essas premissas estabelecem: (a) o auditor não representa a companhia em quaisquer níveis; (b) que as atividades gerenciais são estritamente reservadas para serem desempenhadas por funcionários da própria companhia, sendo responsabilidade destes o resultado do trabalho realizado, e (c) que os trabalhos a serem auditados foram realizados por profissionais sem quaisquer vínculos, diretos ou indiretos, com a empresa de auditoria independente contratada para emitir uma opinião acerca desses trabalhos.

Em consequência, a Emissora considera que estão preservadas a independência e objetividade necessárias ao desempenho dos serviços de auditoria externa.

11 Eventos subsequentes

No período de 09 de maio de 2023 até a data da emissão deste relatório, não foi identificado nenhum fato a ser considerado como evento subsequente.

REIT SECURITIZADORA S.A.

Diana Oliveira da Cunha
Contadora – CRC RJ 115.893/O-4

Dfs de Liquidacao 2023 - CRA PELANDA - VIA LIMPA pdf

Código do documento 04abbe9e-b6bd-46c8-9363-60cd144fbe2c



Assinaturas



BRUNO PATRICIO BRAGA DO RIO:09921381750

Certificado Digital
bruno.rio@reit.com.br
Assinou



ALLANE MARIA MATOS ROCHA:01016317310

Certificado Digital
allane.matos@reit.com.br
Assinou



DIANA OLIVEIRA DA CUNHA:12277066770

Certificado Digital
diana.oliveira@rbandrade.com.br
Assinou

Eventos do documento

21 Sep 2023, 11:56:37

Documento 04abbe9e-b6bd-46c8-9363-60cd144fbe2c **criado** por HAROLDO MONTEIRO DA SILVA FILHO (327c02fe-3b1d-43a8-9cb8-73c4c6d811e2). Email:contato@reit.com.br. - DATE_ATOM: 2023-09-21T11:56:37-03:00

21 Sep 2023, 11:57:12

Assinaturas **iniciadas** por HAROLDO MONTEIRO DA SILVA FILHO (327c02fe-3b1d-43a8-9cb8-73c4c6d811e2). Email: contato@reit.com.br. - DATE_ATOM: 2023-09-21T11:57:12-03:00

21 Sep 2023, 12:11:18

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - ALLANE MARIA MATOS ROCHA:01016317310 **Assinou**
Email: allane.matos@reit.com.br. IP: 200.142.98.166 (mvx-200-142-98-166.mundivox.com porta: 6034). Dados do Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=AC SERASA RFB v5,OU=A1,CN=ALLANE MARIA MATOS ROCHA:01016317310. - DATE_ATOM: 2023-09-21T12:11:18-03:00

21 Sep 2023, 14:13:11

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - BRUNO PATRICIO BRAGA DO RIO:09921381750 **Assinou**
Email: bruno.rio@reit.com.br. IP: 200.142.98.166 (mvx-200-142-98-166.mundivox.com porta: 55912). Dados do Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=AC SERASA RFB v5,OU=A1,CN=BRUNO PATRICIO BRAGA DO RIO:09921381750. - DATE_ATOM: 2023-09-21T14:13:11-03:00



21 Sep 2023, 14:20:00

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - DIANA OLIVEIRA DA CUNHA:12277066770 Assinou

Email: diana.oliveira@rbandrade.com.br. IP: 201.17.80.55 (c9115037.virtua.com.br porta: 24362). Dados do Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=AC SAFEWEB RFB v5,OU=A1,CN=DIANA OLIVEIRA DA CUNHA:12277066770. - DATE_ATOM: 2023-09-21T14:20:00-03:00

Hash do documento original

(SHA256):0c13e3884c5c0dfdd862bc9172f8b8a1598e6378d874bc1c2b61b06b30cde0a0

(SHA512):4ed8a1794b1fb002986fcbabf3fcdeae3e3405e7219f71ecf5cd6115ac64468c6321b18ecd58a68f740f872bf95ff32d2bb271cfd0cd9a58b4edcd7b1a34abf4

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign