

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS
SÉRIES 1ª, 2ª E 3ª - CÓDIGOS IF Nº
CRA02200DFD, CRA02200DFE E
CRA02200DFF

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS SÉRIES 1ª, 2ª E 3ª - CÓDIGOS IF Nº
CRA02200DFD, CRA02200DFE E CRA02200DFF

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balanço patrimonial

Demonstração do resultado

Demonstração dos fluxos de caixa – método direto

Notas explicativas às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos

Administradores e Investidores do

Patrimônio Separado da 35ª Emissão das Séries 1ª, 2ª e 3ª - Códigos IF nº CRA02200DFD, CRA02200DFE e CRA02200DFF

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Patrimônio Separado da 35ª Emissão das Séries 1ª, 2ª e 3ª - Códigos IF nº CRA02200DFD, CRA02200DFE e CRA02200DFF ("Patrimônio Separado"), administrado pela Octante Securitizadora S.A. ("Securitizadora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas para o exercício findo em 31 de dezembro 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 nº 9.514/97, e alterações posteriores, e também consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/21, e alterações posteriores, 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 (CFC) e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

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

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às demonstrações contábeis, a qual descreve que a base contábil dessas demonstrações contábeis, elaboradas exclusivamente para atendimento da Lei nº 9.514/97, e alterações posteriores, e do artigo 50º da Resolução CVM nº 60/21, que requer que as Securitizadoras considerem 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 período 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.

Estruturação, lastro e custódia de recebíveis do agronegócio e emissão dos certificados de recebíveis do agronegócio com regime fiduciário

Conforme mencionado na nota explicativa nº 5 e 6, no contexto de suas operações normais, a Securitizadora estrutura operações de securitização vinculando recebíveis do agronegócio ("Recebíveis do agronegócio com regime fiduciário"), os quais não possuem câmara de liquidação, ou mesmo um mercado organizado de negociação que permita o controle e lastro, aos Certificados de Recebíveis do Agronegócio ("CRAs"), veiculados com regime fiduciário. Não obstante, a Securitizadora também efetua o gerenciamento do recebimento destes ativos, bem como o pagamento dos CRAs em observância às suas obrigações junto ao agente fiduciário. Devido à relevância destes assuntos, considerando as operações descritas e os reflexos contábeis provenientes destas movimentações financeiras, definimos esse assunto como significativo para nossa auditoria.

Resposta da auditoria ao assunto

Em resposta ao risco significativo de auditoria identificado, mapeamos os processos e as atividades de controles implementados pela Securitizadora e efetuamos procedimentos específicos de auditoria que incluem, mas não se limitam na:

- Leitura dos termos de securitização, focando as condições determinadas e se estas foram refletidas nos registros contábeis;
- Verificação do lastro dos recebíveis do agronegócio;
- Verificação da custódia dos Recebíveis do Agronegócio e CRAs emitidos;
- Comparação da posição da carteira dos recebíveis do agronegócio com os relatórios financeiros, analisando a titularidade dos ativos ao Patrimônio Separado;
- Comparação das premissas previstas nos investimentos registrados, avaliando seu adequado registro e verificando se as respectivas valorizações e desvalorizações foram contabilizadas em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa, no resultado do exercício; e
- Avaliação das adequadas divulgações realizadas nas demonstrações contábeis.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas e suficientes para suportar a titularidade do Patrimônio Separado sobre os recebíveis do agronegócio a receber e os certificados de recebíveis do agronegócio a pagar, assim como a correta mensuração e contabilização, bem como as e divulgações relacionadas no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Perda por redução ao valor recuperável (impairment) dos recebíveis do agronegócio com regime fiduciário

Conforme mencionado na nota explicativa nº 3, o valor recuperável dos recebíveis do agronegócio com regime fiduciário detidos pelo Patrimônio Separado é determinado quando existe evidência provável de que esse não será capaz de receber os valores devidos, evidência esta que contempla a utilização de julgamentos e premissas relevantes, que incluem análises sobre fatores externos, condições econômicas gerais e capacidade de liquidação futura pelo devedor/cedente, bem como fatores internos, tais como histórico de pagamentos e garantias. Esses fatores são considerados na identificação de indícios de perda por redução ao valor recuperável dos direitos creditórios bem como no cálculo do valor recuperável. Devido à relevância e ao nível de julgamento inerente à determinação do valor recuperável dos direitos creditórios, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria.

Resposta da auditoria sobre o assunto

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram:

- Avaliação e análise das premissas utilizadas na mensuração de eventuais perdas, considerando histórico de pagamentos, liquidação futura e garantias;
- Avaliação, quando aplicável, do registro de perdas estimadas e premissas utilizadas; e
- Avaliação das adequadas divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas e suficientes para suportar a realização e recuperação dos recebíveis do agronegócio, bem como as divulgações relacionadas no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Saldos de abertura

As demonstrações contábeis do período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins comparativos, não foram auditadas por nós e nem por outros auditores independentes, e consequentemente não emitimos opinião sobre elas. Desenvolvemos análises adicionais, decorrentes de uma primeira auditoria, sobre transações e valores que compõem os saldos de 31 de dezembro de 2022, conforme determina a NBC TA 510 (R1) – Trabalhos iniciais, saldos iniciais, foram suficientes para assegurar que tais saldos não tenham efeitos relevantes sobre as demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro 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 nº 9.514/97, e alterações posteriores, e que também consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/21, e alterações posteriores, 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 nº 9.514/97, e alterações posteriores, 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 às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Securitizadora; e
- 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 os responsáveis pela 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, 28 de junho de 2024.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS 1ª, 2ª E 3ª SÉRIES - CRA - IF Nº CRA02200DFD, CRA02200DFE E CRA02200DFF
(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)

Balanço patrimonial
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022		Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
ATIVO				PASSIVO			
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e Equivalentes de caixa	4	3.399	62.615	Obrigações por emissão de certificados de recebíveis do agronegócio (CRA)	6	21.559	64.379
Direitos Creditórios - Recebíveis com regime fiduciário	5	21.704	474	Outras Obrigações	7	3.399	62.615
Total do ativo circulante		25.103	63.089	Total do passivo circulante		24.958	126.994
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Direitos Creditórios - Recebíveis com regime fiduciário	5	40.504	80.000	Obrigações por emissão de certificados de recebíveis do agronegócio (CRA)	6	39.529	16.065
				Excedente de Lastro	5	1.120	30
Total do ativo não circulante		40.504	80.000	Total do passivo não circulante		40.649	16.095
TOTAL DO ATIVO		65.607	143.089	TOTAL DO PASSIVO		65.607	143.089

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS 1ª, 2ª E 3ª SÉRIES - CRA - IF Nº CRA02200DFD, CRA02200DFE E CRA02200DFF
(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota explicativa	31/12/2023	De 15/12/2022 a 31/12/2022
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA			
Juros Carteira de Recebíveis	5	13.372	474
Total das receitas da intermediação financeira		13.372	474
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA			
Juros s/ Emissões dos CRA	6	(12.282)	(444)
Total das despesas da intermediação financeira		(12.282)	(444)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.090	30
OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS			
OUTRAS DESPESAS			
Outras despesas administrativas	10	(359)	(1.644)
Total de outras receitas/(despesas) operacionais		(359)	(1.644)
RESULTADO FINANCEIRO			
Receitas financeiras	10	991	263
Despesas financeiras	10	(447)	(4)
Total do resultado financeiro		544	259
Resultado de operações sujeitas a regime fiduciário e sem coobrigação		(1.275)	1.355
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCÍCIO/PERÍODO		-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS 1ª, 2ª E 3ª SÉRIES - CRA - IF Nº CRA02200DFD, CRA02200DFE E CRA02200DFF

(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)

Demonstração do fluxo de caixa - método direto

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota explicativa	31/12/2023	De 15/12/2022 a 31/12/2022
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Pagamentos custos e despesas	10	(359)	(1.644)
Rendimentos	8	991	263
Taxas e impostos	8	(447)	(4)
Despesas bancárias		(1)	(1)
Fundo de Despesa		3	1
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(USADO) DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		187	(1.385)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Recebimento Carteira	5	31.638	-
Recebimento Carteira (Garantia)		(1.311)	-
Pagamento de Cessão	5	(58.092)	-
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		(27.765)	-
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Emissão de certificados de recebíveis do agronegócio	6	-	64.000
Pagamento de certificados de recebíveis do agronegócio (CRA) - Juros	6	(10.306)	-
Pagamento de certificados de recebíveis do agronegócio (CRA) - Amortização	6	(21.332)	-
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(USADO) PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		(31.638)	64.000
AUMENTO/(DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(59.216)	62.615
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO/EXERCÍCIO		62.615	-
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO/EXERCÍCIO		3.399	62.615

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS 1ª, 2ª E 3ª SÉRIES - CRA - IF Nº CRA02200DFD, CRA02200DFE E CRA02200DFF

(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

1. Contexto operacional

A 1ª, 2ª e 3ª séries da 35ª emissão de CRA (Certificados de Recebíveis do Agronegócio) da Octante Securitizadora S.A. ocorreu em 15 de dezembro de 2022 cujo objetivo foi a aquisição de contrato de cessão que tem como cedente Ponto Rural Comércio e Distribuição de Insumos Agrícolas Ltda. A 1ª série é composta por 48.000 (quarenta e oito mil) CRA, com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil reais) totalizando R\$ 48.000 (quarenta e oito milhões de reais). A 2ª série é composta por 16.000 (dezesesseis mil) CRA, com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil reais) totalizando R\$ 16.000 (dezesesseis milhões de reais). A 3ª série é composta por 16.000 (dezesesseis mil) CRA, com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil reais) totalizando R\$ 16.000 (dezesesseis milhões de reais). Os direitos creditórios da operação são constituídos por CDCAs cedidas em regime fiduciário.

A Emissão possui três vencimentos, sendo a 1ª série remunerada em Taxa CDI+5%, a 2ª série remunerada em Taxa CDI+9% e a 3ª série remunerada em 100% do DI. Todas as séries tem vencimento em 17 de novembro de 2025.

(a) Critérios previstos para a revolvência dos direitos creditórios

Revolvência prevista conforme contrato de Cessão Fiduciária.

(b) Forma de utilização de derivativos e os riscos envolvidos

Não há previsão de utilização de derivativos na operação.

(c) Garantias envolvidas na estrutura da securitização, tais como sobrecolateralização, subordinação ou coobrigação e a forma como essas garantias foram utilizadas durante o exercício

Não será constituída nenhuma garantia específica, real ou pessoal, sobre os CRA em favor de seus titulares, que gozam indiretamente das garantias constituídas no âmbito dos CDCAs. Os CRA não contarão com garantia flutuante da Emissora, razão pela qual qualquer bem ou direito integrante de seu patrimônio, que não componha o Patrimônio Separado, não será utilizado para satisfazer as Obrigações Garantidas.

2. Bases de apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

2.1. Bases de apresentação

2.1.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis do patrimônio separado foram elaboradas e estão sendo apresentadas em cumprimento à instrução nº 60 da Comissão de Valores Mobiliário ("CVM") e atendem os propósitos específicos da referida instrução.

A Administração do patrimônio separado declara e confirma que todas as informações relevantes próprias contidas nas demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela Administração do patrimônio separado na sua gestão.

2.1.2. Bases de mensuração

As demonstrações contábeis são elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, ajustadas quando aplicável para refletir os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. O patrimônio separado elabora suas demonstrações contábeis, exceto as demonstrações de fluxo de caixa, utilizando a contabilização pelo regime de competência.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS 1ª, 2ª E 3ª SÉRIES - CRA - IF Nº CRA02200DFD, CRA02200DFE E CRA02200DFF

(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

2.1.3. Moeda funcional

As informações contábeis são apresentadas em Reais (R\$), usando a moeda funcional (moeda do ambiente econômico primário em que o patrimônio separado opera). Ao definir a moeda funcional do patrimônio separado a Administração considerou qual a moeda que influencia significativamente o preço de venda dos serviços prestados e a moeda na qual a maior parte do custo de sua prestação de serviços é paga ou incorrida. As demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023 e 2022 são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação do patrimônio separado. Todas as informações financeiras apresentadas foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.

2.1.4. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis está de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que exigem 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. Para efetuar as referidas estimativas, a Administração utiliza as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações contábeis, bem como a experiência de eventos passados e correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros.

As estimativas e premissas, quando necessárias, são revisadas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas respectivamente.

3. Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais adotadas para a elaboração dessas demonstrações contábeis são as seguintes:

3.1. Apuração do resultado

As receitas, custos e despesas são contabilizados pelo regime de competência, incluindo os efeitos das variações monetárias computados sobre ativos e passivos indexados.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Caixas e equivalentes de caixa incluem os montantes de caixa e aplicações financeiras com prazo para resgate de até 90 dias da data da aplicação prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações financeiras são registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos balanços e não superando o valor de mercado.

3.3. Ativos financeiros pelo valor justo por meio do resultado

Compreendem as aplicações financeiras realizados pela Securitizadora. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

São classificados como mantidos para negociação, se forem: (i) adquiridos ou incorridos principalmente para a finalidade de venda ou de recompra em prazo muito curto; (ii) no reconhecimento inicial é parte de carteira de instrumentos financeiros identificados que são gerenciados em conjunto e para os quais existe evidência de modelo real recente de tomada de lucros a curto prazo; ou (iii) derivativo (exceto no caso de derivativo que seja contrato de garantia financeira ou um instrumento de hedge designado e eficaz); e/ou (b) no momento do reconhecimento inicial ele é designado pelo patrimônio separado pelo valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

3.4. Perda Estimada para Crédito de Liquidação Duvidosa (PECLD)

Compreendem valor estimado dos recebíveis cujo risco de sua liquidação é identificado. É registrada quando há evidência objetiva de que o referido recebível não será performedo em todo seu valor devido em seu prazo original de vencimento. A estimativa de perda é reconhecida na Demonstração do Resultado, assim como suas reversões.

3.5. Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

São representados por direitos creditórios, com pagamentos fixos ou calculáveis, que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os direitos creditórios são medidos pelo custo amortizado, através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

3.6. Passivos financeiros

Compreendem as captações emissões dos certificados de recebíveis dos credores, cujo repasse é realizado pela Securitizadora ao Patrimônio Separado. São inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos e contas a pagar, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. Os passivos financeiros do Patrimônio Separado incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar e emissões de debêntures.

Após reconhecimento inicial, as emissões sujeitas a juros são mensuradas subsequentemente pelo custo por meio do resultado.

3.7. Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor do Patrimônio Separado e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando o Patrimônio Separado 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 incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

3.8. Provisões, ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são apresentadas de acordo com as regras estabelecidas no CPC 25: (i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado; (ii) Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e (iii) Obrigações legais são registradas independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito dos processos em que o Patrimônio Separado questiona a inconstitucionalidade de impostos ou tributos.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS 1ª, 2ª E 3ª SÉRIES - CRA - IF Nº CRA02200DFD, CRA02200DFE E CRA02200DFF

(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

3.9. Demonstração do fluxo de caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas e apresentadas pelo método direto de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03 (R2) "Demonstração dos fluxos de caixa", emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

3.10. IFRS 9/CPC 48 – Instrumentos financeiros

Introduziu novos requerimentos de classificação, mensuração e o reconhecimento de ativos e passivos financeiros. A versão completa do IFRS 9 foi publicada em julho de 2014, com vigência para 1º de janeiro de 2018, e substitui a orientação no IAS 39. As principais alterações que o IFRS 9 trouxe são: **(i)** novos critérios de classificação de ativos financeiros; **(ii)** novo modelo de impairment para ativos financeiros, híbrido de perdas esperadas e incorridas, em substituição ao modelo atual de perdas incorridas; e **(iii)** flexibilização das exigências para adoção da contabilidade de hedge.

A administração do patrimônio separado informa que a conclusão das análises voltadas a avaliação dos potenciais impactos da adoção do CPC 48 nas suas demonstrações contábeis não apontou para a ocorrência de impactos relevantes com a adoção do IFRS 9.

3.11. Resolução CVM nº 60/2021 – Regime dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio e Recebíveis Imobiliários

Essa norma, dentre outras disposições, visa regulamentar e padronizar a divulgação das demonstrações contábeis relacionadas a securitização de recebíveis do agronegócio e recebíveis imobiliários, cuja vigência iniciou-se 90 dias a partir da publicação da resolução, que ocorreu em 23 de dezembro de 2021.

Em decorrência dessa resolução, o Patrimônio Separado apresenta as demonstrações contábeis fiduciárias de forma individualizada e entrega à CVM na data em que são colocadas à disposição do público, o que não deve ultrapassar 90 dias do encerramento do exercício social de cada patrimônio separado, acompanhadas do relatório do auditor independente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2022 e 2023, o caixa e equivalentes de caixa, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa, pode ser conciliado com os respectivos itens do balanço patrimonial, como demonstrado a seguir:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras de liquidez imediata (i)	3.399	62.615
Total	3.399	62.615

(i) Montante é composto por aplicações financeiras em Certificado de Depósito Bancário, com liquidez imediata, realizadas junto ao Banco Bradesco S.A. e taxa de remuneração de 99% do CDI. Conforme CPC 46, a aplicação financeira em questão é considerada nível 1 devido ao seu alto nível de liquidez.

5. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios

a) Descrição dos direitos creditórios do agronegócio adquiridos

Os Direitos Creditórios do Agronegócio vinculados à presente Emissão (i) encontram-se identificados e possuem seus principais termos e condições descritos no Termo de Securitização, em consonância com o artigo 23 da Lei nº 11.076/04 e (ii) constituem Patrimônio Separado, segregados do restante do patrimônio da Emissora, mediante instituição de Regime Fiduciário, nos termos previstos pela Lei nº 9.514 e pela Lei nº 11.076. Os direitos creditórios são decorrentes do CDCA emitido pela Devedora. O lastro do CDCA compõe contratos de fornecimento de produtores rurais.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS 1ª, 2ª E 3ª SÉRIES - CRA - IF Nº CRA02200DFD, CRA02200DFE E CRA02200DFF

(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

CDCA – Série Única

Prazo de Vencimento	13/11/2025
Valor da série atualizado:	62.208
Taxa de juros efetiva:	CDI + Spread de 6%
Indexador:	CDI
Pagamento de juros:	MENSAL
Cronograma de amortização:	Amortização semestral, 13,3320% de 11/05/2023 a 13/11/2025

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2023	De 15/12/2022 a 31/12/2022
Saldo inicial	80.474	-
Aquisição direitos creditórios (i)	-	80.000
Recebimento direitos creditórios	(31.638)	-
Juros sobre direitos creditórios (Atualização)	13.372	474
Saldo final	62.208	80.474

(i) Valor nominal de R\$ 80.000, sendo o valor desembolsado R\$ 58.092. O valor para constituição para fundo de despesas e reserva no valor de R\$ 5.908. A terceira série não gerou movimentação financeira, por ser uma série privada. A emissão do certificado de recebíveis do agronegócio ocorreu em 20/12/2022 e desembolso em 05/01/2023.

b) Valores vencidos e a vencer, por faixa de vencimento, incluindo os montantes a vencer com parcelas vencidas

A carteira adquirida pela operação aberta por faixa de recebimento e classificados como direitos creditórios a vencer e direitos creditórios vencidos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 está representada abaixo:

A vencer	31/12/2023	De 15/12/2022 a 31/12/2022
Até 360 dias	21.704	474
Acima de 361 dias	40.504	80.000
Total	62.208	80.474
Vencidos e não pagos	31/12/2023	De 15/12/2022 a 31/12/2022
Entre 1 e 30 dias	-	-
Total	-	-

c) PECLD

A avaliação da necessidade de alterações na PECLD é realizada trimestralmente. Seguimos os seguintes princípios e avaliamos.

i) Perda histórica – consideramos PECLD de 100% do recebível caso haja atraso acima de 30 dias em qualquer parcela do título;

ii) Risco de crédito do devedor – Avaliação das demonstrações contábeis do devedor observando indicadores e outras informações que possam indicar risco de crédito futuro.

iii) Monitoramento do setor – Acompanhamos a performance do setor e do devedor inserido no mesmo com o objetivo de identificar situação que possa indicar risco de liquidação do recebível.

Não identificamos necessidade de provisão no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

d) Garantias relacionadas diretamente com os direitos creditórios

Garantia fidejussória prestada na forma de aval, no âmbito do CDCA, pelos Avalistas, e Cessão fiduciária constituída sobre os Direitos Creditórios, por meio do Contrato de Cessão Fiduciária e seus respectivos aditamentos, em garantia do fiel e integral cumprimento das Obrigações Garantidas.

e) Procedimentos de cobrança dos direitos creditórios inadimplidos, incluindo a execução de garantias e custos envolvidos

Os recursos provenientes do pagamento dos Direitos Creditórios do Agronegócio pelos seus respectivos Devedores deverão ser realizados direta e automaticamente na conta corrente de titularidade da Securitizadora mantida junto ao Banco Bradesco S.A. ("Banco Liquidante"), sob nº 6083-6 e agência 3396-0 ("Conta Centralizadora"), movimentada exclusivamente pela Securitizadora e destinada aos pagamentos devidos aos Titulares de CRA.

A capacidade do Patrimônio Separado de suportar as obrigações decorrentes da emissão de CRA, inclusive a de pagamento de Despesas e Despesas Extraordinárias, caso o Devedor não o faça diretamente, depende do adimplemento pelo Devedor das obrigações pecuniárias assumidas nas CDCAs. O Patrimônio Separado, constituído em favor dos titulares de CRA, não conta com qualquer garantia ou coobrigação da Emissora. Assim, o recebimento integral e tempestivo pelos titulares de CRA dos montantes devidos dependerá do adimplemento das CDCAs pelo Devedor, em tempo suficiente para o pagamento dos valores devidos aos titulares de CRA. Não há quaisquer garantias de que os procedimentos de cobrança judicial ou extrajudicial das CDCAs e/ou excussão da Cessão Fiduciária terão um resultado positivo aos titulares do CRA, e mesmo nesse caso, não se pode garantir seja suficiente para a integral quitação dos valores devidos pelos Devedor de acordo com as CDCAs. A ocorrência de eventos que afetem a situação econômico-financeira do Devedor poderá afetar negativamente a capacidade do Patrimônio Separado de suportar suas obrigações perante os titulares do CRA.

f) Eventos de pré-pagamento ocorridos durante o exercício e o impacto sobre o resultado e a rentabilidade dos investidores

Os eventos de pré-pagamento podem ocorrer por antecipação de valores pelos devedores da operação ou por gatilhos de amortização estabelecidos no termo de securitização da operação. A estrutura da operação prevê pagamentos mensais dos direitos creditórios aliados ao pagamento de juros e possível amortização antecipada dos certificados de recebíveis. Desta forma, não há impacto relevante sobre a operação.

g) Informações sobre a aquisição substancial ou não dos riscos e benefícios da carteira

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 não houve aquisição de direitos creditórios. No período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022 houve aquisição no valor de R\$ 80.000. A aquisição ocorreu com caixa disponível a partir do recebimento dos direitos creditórios adquiridos no momento da emissão.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS 1ª, 2ª E 3ª SÉRIES - CRA - IF Nº CRA02200DFD, CRA02200DFE E CRA02200DFF

(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

6. Certificados de recebíveis do agronegócio (CRA) com regime fiduciário

a) Valores relativos a cada série e às suas respectivas características

	1ª Série	2ª Série	3ª Série (ii)
Cod. Negociação	CRA02200DFD	CRA02200DFE	CRA02200DFF
Cod. ISIN	BROCTSCRA3G2	BROCTSCRA3H0	BROCTSCRA3I8
Data da Emissão	15/12/2022	15/12/2022	15/12/2022
Local da emissão	São Paulo/SP	São Paulo/SP	São Paulo/SP
Qtde. de CRA	48.000	16.000	16.000
Data de Vencimento	17/11/2025	17/11/2025	17/11/2025
Valor unitário do CRA	670,49639114(i)	671,39228260(i)	1.135,15530000(i)
Valor atualizado dos certificados	32.183	10.742	18.162
Remuneração	CDI + 5,00% a.a.	CDI + 9,00% a.a.	1% do DI a.a.
Amortização	Amortização semestral 16,6650% de 18/05/2023 a 17/11/2025	Amortização semestral 16,6650% de 18/05/2023 a 17/11/2025	Amortização bullet 100% em 17/11/2025

(i) Valores expressos em R\$.

(ii) A terceira série não gerou movimentação financeira, por ser uma série privada

Composição das Emissões

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 os saldos das emissões somavam:

Descrição	31/12/2023	De 15/12/2022 a 31/12/2022
Saldo inicial	48.270	-
1ª Série - Emissão 35ª - Op. Ponto Rural	-	48.000
Juros emissão – (Atualização)	7.245	270
(-) Juros Pagos	(7.332)	-
(-) Amortização Paga	(15.999)	-
Saldo final	32.184	48.270

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	16.109	-
2ª Série - Emissão 35ª - Op. Ponto Rural	-	16.000
Juros emissão – (Atualização)	2.940	109
(-) Juros Pagos	(2.974)	-
(-) Amortização Paga	(5.333)	-
Saldo final	10.742	16.109

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	16.065	-
3ª Série - Emissão 35ª - Op. Ponto Rural (i)	-	16.000
Juros emissão – (Atualização)	2.097	65
(-) Juros Pagos	-	-
Saldo final	18.162	16.065
Total	61.088	80.444

(i) A terceira série não gerou movimentação financeira, por ser uma série privada

b) Não utilização de receita fiduciária

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS 1ª, 2ª E 3ª SÉRIES - CRA - IF Nº CRA02200DFD, CRA02200DFE E CRA02200DFF

(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

A emissora não auferir receitas sobre a emissão, exceto pela taxa de administração mensal. Logo, impactos positivos, como receita de aplicações financeiras e juros recebidos no pagamento de lastros são repassados aos cedentes ao final da operação. Dessa forma, as séries recebem impacto negativo, como a PECLD, e impacto positivos ao qual foi exemplificado.

c) Principais direitos políticos inerentes a cada classe de certificado

Aos investidores cabem o direito de voto, onde cada certificado de recebíveis do agronegócio (CRA) correspondem a um voto e poderá ser admitida a constituição de mandatários desde que observadas as disposições na Lei nº 14.430/22 e com a Instrução CVM nº 60; e (ii) constituem Patrimônio Separado, segregados do restante do patrimônio da Emissora, mediante instituição de Regime Fiduciário, na forma prevista.

As deliberações em Assembleia Geral são formadas por titulares de certificados de recebíveis do agronegócio (CRA) representando, pelo menos 50% (cinquenta por cento) mais um dos presentes na respectiva assembleia.

Para efeito de cálculo de quaisquer dos quóruns de instalação e/ou deliberação em Assembleia Geral (AG), são excluídos os certificados de recebíveis do agronegócio (CRA) que eventualmente possua em tesouraria; os que sejam de titularidade de empresas ligadas à Emissora, assim entendidas empresas que sejam subsidiárias, coligadas, controladas, direta ou indiretamente, empresas sob controle comum ou qualquer de seus diretores, conselheiros, acionistas, ou pessoa que esteja em situação de conflito de interesses. Em conexão com o exame das Demonstrações Financeiras do período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022, confirmamos que não foi celebrada Assembleia Especial de Investidores, nos termos da cláusula 28º parágrafo único da Resolução nº 60 CVM, durante o período supracitado. Diante o exposto, não ocorreram alterações oriundas de deliberação em assembleia.

7. Outras obrigações

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo com outras obrigações refere-se ao fundo de despesas, cessão a pagar e garantia de recursos ordinários no montante de R\$ 4.519 (R\$ 62.645 em 2022).

8. Resultado financeiro

O resultado financeiro é composto por receitas auferidas por aplicações em certificados de depósitos bancários, recebíveis financeiros da carteira de crédito deduzidos das despesas de juros com emissões e despesas financeiras incorridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022.

	31/12/2023	De 15/12/2022 a 31/12/2022
Rendimentos	991	263
Despesas Financeiras	(447)	(4)
Resultado Financeiro	544	259

9. Classificação de risco da emissão

Não houve contratação de agência classificadora de risco para a emissão.

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 35ª EMISSÃO DAS 1ª, 2ª E 3ª SÉRIES - CRA - IF Nº CRA02200DFD, CRA02200DFE E CRA02200DFF

(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022

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

10. Principais prestadores de serviços

Natureza do Serviço	Prestador	31/12/2023	De 15/12/2022 a 31/12/2022
Auditoria	BDO	(3)	-
Assessoria Contábil	C&S	(1)	-
Cartórios	Diversos	(66)	-
Despesas Bancárias	Banco Bradesco	(1)	(1)
Gestão de Carteiras	Octante Securitizadora	(40)	(2)
Escrituração de Emissão	Octante Securitizadora	(17)	(83)
Custo Cetip	B3	(16)	-
Agente Fiduciário	Vortex DTVM	(20)	(18)
Tarifa Banco Liquidante	Banco Bradesco	(26)	-
Honorários Advocatícios	Franco, Leutewiler, Henriques Advogados	(9)	(79)
Taxas CVM Bovespa	CVM	-	(19)
Comissões	Diversos	(87)	(1.442)
Agente de Formalização e Cobrança	ACE	(73)	-
Total		(359)	(1.644)

11. Auditores Independentes

Em atendimento às normas emanadas pela CVM, a Companhia, Octante Securitizadora S.A., com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, situada na Rua Beatriz, nº 226, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 12.139.922/0001-63, no exercício, não contratou e nem teve serviços prestados pela empresa BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda. relacionados a este Patrimônio Separado por ele administrado, que não o serviço de exame de suas demonstrações contábeis. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos.

12. Demandas Judiciais

A Emissora será responsável, no limite do Patrimônio Separado, perante os Titulares de CRA, pelo ressarcimento do valor houver sido atingido em decorrência de ações judiciais ou administrativas de natureza fiscal ou trabalhista da Emissora ou de sociedades do seu mesmo grupo econômico. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de dezembro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2022, não identificamos demandas judiciais referente ao patrimônio separado.

13. Eventos subsequentes

Até o momento da aprovação das demonstrações contábeis, não identificamos eventos subsequentes relevantes.

Durante o mês de maio de 2024, o estado do Rio Grande do Sul, no sul do Brasil, foi afetado por uma tragédia climática. Inundações significativas em todo o estado resultaram em danos a propriedades de terceiros e deslocamento de populações, entre outros efeitos adversos. Os eventos no RS não tiveram impacto para a operação.

15. Aprovação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria e sua emissão foi autorizada em 28 de junho de 2024.

* * *