

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	8
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	17
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	55
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	117
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	119
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	120

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	24.444.000
Preferenciais	0
Total	24.444.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0
#Error	
#Error	

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	6.066.497	6.154.647
1.01	Ativo Circulante	3.680.156	3.873.810
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	749.284	728.491
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.294	3.968
1.01.03	Contas a Receber	841.567	640.280
1.01.03.01	Clientes	234.834	170.134
1.01.03.01.01	Contas a Receber	234.834	170.134
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	606.733	470.146
1.01.03.02.01	Contas a receber com partes relacionadas	606.733	470.146
1.01.04	Estoques	1.561.419	1.002.258
1.01.06	Tributos a Recuperar	111.240	104.906
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	111.240	104.906
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	111.240	104.906
1.01.07	Despesas Antecipadas	48.932	80.057
1.01.07.01	Despesas antecipadas e outros ativos	48.932	80.057
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	366.420	1.313.850
1.01.08.03	Outros	366.420	1.313.850
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	108.256	158.661
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	258.164	1.155.189
1.02	Ativo Não Circulante	2.386.341	2.280.837
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	665.076	675.667
1.02.01.04	Contas a Receber	555.309	574.033
1.02.01.04.03	Impostos e contribuições a recuperar	555.309	574.033
1.02.01.07	Tributos Diferidos	100.476	92.267
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	100.476	92.267
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.291	9.367
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	9.280	9.356
1.02.01.10.06	Outras contas a receber	11	11
1.02.02	Investimentos	133.955	235.409
1.02.03	Imobilizado	1.578.147	1.360.072
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.529.580	1.309.916
1.02.03.01.01	Imobilizado	1.529.580	1.309.916
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	48.567	50.156
1.02.04	Intangível	9.163	9.689

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	6.066.497	6.154.647
2.01	Passivo Circulante	2.299.580	2.476.390
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	45.649	53.481
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	45.649	53.481
2.01.01.02.01	Salários e encargos sociais	45.649	53.481
2.01.02	Fornecedores	785.725	763.392
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.229.257	513.787
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.216.787	502.229
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	12.470	11.558
2.01.04.03.01	Passivo de Arrendamento	12.470	11.558
2.01.05	Outras Obrigações	238.949	1.145.730
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	43.585	29.048
2.01.05.02	Outros	195.364	1.116.682
2.01.05.02.04	Impostos, taxas e contribuições a recolher	18.807	16.348
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	142.893	1.052.942
2.01.05.02.09	Adiantamento de clientes	17.566	8.875
2.01.05.02.10	Outras contas a pagar	16.098	38.517
2.02	Passivo Não Circulante	1.650.815	1.669.815
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.473.802	1.486.208
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.433.940	1.443.083
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	39.862	43.125
2.02.01.03.01	Passivo de arrendamento	39.862	43.125
2.02.02	Outras Obrigações	174.606	183.237
2.02.02.02	Outros	174.606	183.237
2.02.02.02.03	Fornecedores	1.625	3.493
2.02.02.02.04	Contas a pagar com partes relacionadas	152.546	164.604
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	20.435	15.140
2.02.04	Provisões	2.407	370
2.02.04.02	Outras Provisões	2.407	370
2.02.04.02.04	Provisão para riscos	2.407	370
2.03	Patrimônio Líquido	2.116.102	2.008.442
2.03.01	Capital Social Realizado	1.832.534	1.650.639
2.03.04	Reservas de Lucros	121.077	303.834
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	109.200	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	53.291	53.969

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.068.175	5.387.572	2.107.006	5.750.168
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.766.790	-4.570.305	-1.906.400	-5.377.796
3.03	Resultado Bruto	301.385	817.267	200.606	372.372
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-202.584	-464.303	-3.291	-108.974
3.04.01	Despesas com Vendas	-41.872	-153.789	-40.714	-130.447
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-54.069	-163.938	-63.204	-155.070
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-1.936	-3.492	-549	-1.645
3.04.03.01	Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	-1.936	-3.492	-549	-1.645
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-11.540	-24.630	-11.976	-30.246
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-93.167	-118.454	113.152	208.434
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	98.801	352.964	197.315	263.398
3.06	Resultado Financeiro	-4.154	-226.670	-62.611	-7.484
3.06.01	Receitas Financeiras	143.014	406.767	185.042	811.301
3.06.02	Despesas Financeiras	-147.168	-633.437	-247.653	-818.785
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	94.647	126.294	134.704	255.914
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-35.890	-18.640	-2.774	-25.464
3.08.01	Corrente	-15.649	-26.849	0	-135
3.08.02	Diferido	-20.241	8.209	-2.774	-25.329
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	58.757	107.654	131.930	230.450
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	58.757	107.654	131.930	230.450
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	2,404	4,404	5,397	9,428
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	2,404	4,404	5,397	9,428

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	58.757	107.654	131.930	230.450
4.03	Resultado Abrangente do Período	58.757	107.654	131.930	230.450

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-340.327	-828.510
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	481.683	105.440
6.01.01.01	Lucro líquido do período	107.654	230.450
6.01.01.02	Depreciação e amortização	68.698	55.823
6.01.01.03	Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial empréstimos e financiamentos	265.224	160.950
6.01.01.04	Imposto de renda e contribuição social - diferido	-8.209	25.329
6.01.01.05	Provisão para riscos	2.037	0
6.01.01.06	Reversão provisões Inmetro	-12.444	0
6.01.01.07	Provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas em adiantamentos a produtores	3.492	1.645
6.01.01.08	Provisão para plano de benefício pós emprego	7.177	642
6.01.01.09	Provisão para perdas de estoques	36.648	4.327
6.01.01.10	Ajuste receita de vendas a clientes – CPC 47	3.617	0
6.01.01.11	Ajuste de estoque a valor de mercado	-177.071	171.299
6.01.01.12	Provisão (reversão) valor justo contratos futuros a realizar	61.320	-226.428
6.01.01.13	Custo da baixa do ativo imobilizado	22.801	873
6.01.01.14	Resultado de equivalência patrimonial	118.454	-208.434
6.01.01.15	Valor justo de Swap e Forward	36.663	-25.362
6.01.01.16	Ajuste a valor presente – Incentivos fiscais	-11.224	25.319
6.01.01.17	Deságio obtido em leilão para liquidação – Incentivos fiscais	-43.154	-110.993
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-644.633	-595.214
6.01.02.01	Contas a receber	-76.712	-25.639
6.01.02.03	Estoques	-398.558	-863.320
6.01.02.04	Adiantamentos a fornecedores	55.820	748
6.01.02.05	Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	12.971	118.368
6.01.02.06	Contas a receber com partes relacionadas	-78.413	-13.297
6.01.02.07	Outros ativos	-50.049	500.731
6.01.02.09	Fornecedores	-82.827	180.208
6.01.02.10	Salários e encargos sociais	-7.832	744
6.01.02.11	Impostos, taxas e contribuições a recolher	2.459	-4.905
6.01.02.12	Outros passivos	-21.492	-488.852
6.01.03	Outros	-177.377	-338.736
6.01.03.01	Juros pagos	-177.377	-338.736
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-173.306	-34.022
6.02.01	Adições ao ativo imobilizado	-172.857	-156.667
6.02.02	Aplicações financeiras	2.674	597
6.02.03	Recebimento de dividendos de controlada em conjunto	13.877	109.798
6.02.05	Redução de capital de controlada em conjunto	-17.000	12.250
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	536.029	-865.748
6.03.01	Empréstimos e financiamentos - captações	1.213.627	1.713.246
6.03.02	Empréstimos e financiamentos - pagamentos	-647.825	-2.571.517
6.03.03	Empréstimos e financiamentos - captações e pagamentos (partes relacionadas)	-21.454	0
6.03.04	Arrendamentos - pagamentos	-8.319	-7.477

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-1.603	17
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	20.793	-1.728.263
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	728.491	2.251.060
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	749.284	522.797

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.650.639	0	303.834	0	53.969	2.008.442
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.650.639	0	303.834	0	53.969	2.008.442
5.04	Transações de Capital com os Sócios	181.894	0	-181.894	0	0	0
5.04.08	Aumento de Capital com Reserva	181.894	0	-181.894	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	108.332	-678	107.654
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	107.654	0	107.654
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	678	-678	0
5.05.02.06	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	678	-678	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-863	863	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-863	863	0	0
5.07	Saldos Finais	1.832.533	0	121.077	109.195	53.291	2.116.096

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.362.038	0	399.997	0	56.004	1.818.039
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.362.038	0	399.997	0	56.004	1.818.039
5.04	Transações de Capital com os Sócios	288.601	0	-288.601	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	288.601	0	-288.601	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	230.450	0	230.450
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	230.450	0	230.450
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-955	1.843	-888	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-955	955	0	0
5.06.04	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	888	-888	0
5.07	Saldos Finais	1.650.639	0	110.441	232.293	55.116	2.048.489

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	5.829.830	6.042.311
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.498.021	5.823.241
7.01.02	Outras Receitas	32.983	17.244
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	302.318	203.471
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-3.492	-1.645
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.264.261	-6.043.532
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-4.625.044	-5.632.717
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-592.134	-552.445
7.02.04	Outros	-47.083	141.630
7.02.04.01	Ajuste a valor de mercado dos estoques, CBOT, contratos futuros e fornecedores	-47.083	141.630
7.03	Valor Adicionado Bruto	565.569	-1.221
7.04	Retenções	-68.698	-55.823
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-68.698	-55.823
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	496.871	-57.044
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	331.468	1.130.731
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-118.454	208.434
7.06.02	Receitas Financeiras	406.766	811.301
7.06.03	Outros	43.156	110.996
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	828.339	1.073.687
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	828.339	1.073.687
7.08.01	Pessoal	212.696	219.662
7.08.01.01	Remuneração Direta	144.323	159.850
7.08.01.02	Benefícios	57.465	49.418
7.08.01.03	F.G.T.S.	10.908	10.394
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-127.187	-200.792
7.08.02.01	Federais	-102.070	-176.918
7.08.02.02	Estaduais	-27.706	-26.379
7.08.02.03	Municipais	2.589	2.505
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	635.176	824.367
7.08.03.01	Juros	633.436	818.785
7.08.03.02	Aluguéis	1.740	5.582
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	107.654	230.450
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	107.654	230.450

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	6.227.794	6.278.512
1.01	Ativo Circulante	3.844.368	4.148.678
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.110.798	1.088.465
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.294	3.968
1.01.03	Contas a Receber	446.024	396.757
1.01.03.01	Clientes	445.878	382.688
1.01.03.01.01	Contas a Receber	445.878	382.688
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	146	14.069
1.01.03.02.01	Contas a receber com partes relacionadas	146	14.069
1.01.04	Estoques	1.710.332	1.108.509
1.01.06	Tributos a Recuperar	111.240	104.906
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	111.240	104.906
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	111.240	104.906
1.01.07	Despesas Antecipadas	63.808	84.081
1.01.07.01	Despesas antecipadas e outras contas a receber	63.808	84.081
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	400.872	1.361.992
1.01.08.03	Outros	400.872	1.361.992
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	108.256	158.661
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	292.616	1.203.331
1.02	Ativo Não Circulante	2.383.426	2.129.834
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	668.697	678.886
1.02.01.04	Contas a Receber	558.941	577.263
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	3.632	3.230
1.02.01.04.03	Impostos e contribuições a recuperar	555.309	574.033
1.02.01.07	Tributos Diferidos	100.476	92.267
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	100.476	92.267
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.280	9.356
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	9.280	9.356
1.02.02	Investimentos	127.318	81.115
1.02.03	Imobilizado	1.578.248	1.360.144
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.529.681	1.309.988
1.02.03.01.01	Imobilizado	1.529.681	1.309.988
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	48.567	50.156
1.02.04	Intangível	9.163	9.689

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	6.227.794	6.278.512
2.01	Passivo Circulante	2.460.877	2.600.255
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	45.919	53.570
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	45.919	53.570
2.01.01.02.01	Salários e encargos sociais	45.919	53.570
2.01.02	Fornecedores	834.160	801.208
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.276.029	545.981
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.263.559	534.423
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	12.470	11.558
2.01.04.03.01	Passivo de Arrendamento	12.470	11.558
2.01.05	Outras Obrigações	304.769	1.199.496
2.01.05.02	Outros	304.769	1.199.496
2.01.05.02.04	Impostos, taxas e contribuições a recolher	18.826	16.676
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	249.729	1.135.308
2.01.05.02.09	Adiantamento de clientes	19.900	8.977
2.01.05.02.10	Outras contas a pagar	16.314	38.535
2.02	Passivo Não Circulante	1.650.815	1.669.815
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.626.349	1.650.812
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.586.487	1.607.687
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	39.862	43.125
2.02.01.03.01	Passivo de arrendamento	39.862	43.125
2.02.02	Outras Obrigações	22.059	18.633
2.02.02.02	Outros	22.059	18.633
2.02.02.02.03	Fornecedores	1.625	3.493
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	20.434	15.140
2.02.04	Provisões	2.407	370
2.02.04.02	Outras Provisões	2.407	370
2.02.04.02.04	Provisão para riscos	2.407	370
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.116.102	2.008.442
2.03.01	Capital Social Realizado	1.832.534	1.650.639
2.03.04	Reservas de Lucros	121.077	303.834
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	109.200	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	53.291	53.969

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.078.607	5.349.026	2.100.656	5.607.511
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.864.539	-4.620.310	-1.766.328	-4.985.497
3.03	Resultado Bruto	214.068	728.716	334.328	622.014
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-115.115	-371.345	-124.428	-352.606
3.04.01	Despesas com Vendas	-66.820	-208.828	-60.805	-175.842
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-55.474	-167.836	-63.548	-157.315
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-1.936	-3.492	-549	-1.645
3.04.03.01	Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	-1.936	-3.492	-549	-1.645
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.537	-20.392	-14.438	-39.461
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.652	29.203	14.912	21.657
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	98.953	357.371	209.900	269.408
3.06	Resultado Financeiro	-4.306	-231.077	-75.196	-13.494
3.06.01	Receitas Financeiras	144.964	439.916	172.807	829.564
3.06.02	Despesas Financeiras	-149.270	-670.993	-248.003	-843.058
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	94.647	126.294	134.704	255.914
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-35.890	-18.640	-2.774	-25.464
3.08.01	Corrente	-15.649	-26.849	0	-135
3.08.02	Diferido	-20.241	8.209	-2.774	-25.329
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	58.757	107.654	131.930	230.450
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	58.757	107.654	131.930	230.450
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	2,404	4,404	5,397	9,428
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	2,404	4,404	5,397	9,428

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	58.757	107.654	131.930	230.450
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	58.757	107.654	131.930	230.450
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	58.757	107.654	131.930	230.450

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-338.945	-965.680
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	459.199	310.847
6.01.01.01	Lucro líquido do período	107.654	230.450
6.01.01.02	Depreciação e amortização	68.723	55.823
6.01.01.03	Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial empréstimos e financiamentos	353.850	179.580
6.01.01.04	Imposto de renda e contribuição social - diferido	-8.209	25.329
6.01.01.05	Provisão para riscos	2.037	0
6.01.01.06	Reversão provisos Inmetro	-12.444	0
6.01.01.07	Provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas em adiantamentos a produtores	3.492	1.645
6.01.01.08	Provisão para plano de benefício pós emprego	7.177	642
6.01.01.09	Provisão para perdas de estoques	36.648	4.327
6.01.01.10	Ajuste receita de vendas a clientes – CPC 47	1.979	0
6.01.01.11	Ajuste de estoque a valor de mercado	-177.071	171.299
6.01.01.12	Provisão (reversão) valor justo contratos futuros a realizar	99.480	-226.428
6.01.01.13	Custo da baixa do ativo imobilizado	22.801	873
6.01.01.14	Resultado de equivalência patrimonial	-29.203	-21.657
6.01.01.15	Valor justo de swap e forward	36.663	-25.362
6.01.01.16	Ajuste a valor presente – Incentivos fiscais	-11.224	25.319
6.01.01.17	Deságio obtido em leilão para liquidação – Incentivos fiscais	-43.154	-110.993
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-610.557	-934.534
6.01.02.01	Contas a receber	-92.269	-114.449
6.01.02.03	Estoques	-434.228	-1.001.437
6.01.02.04	Adiantamentos a fornecedores	55.820	748
6.01.02.05	Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	12.971	118.368
6.01.02.06	Contas a receber com partes relacionadas	22	-30
6.01.02.07	Outros ativos	-66.943	394.177
6.01.02.09	Fornecedores	-72.896	159.676
6.01.02.10	Salários e encargos sociais	-7.651	744
6.01.02.11	Impostos, taxas e contribuições a recolher	2.150	-4.905
6.01.02.12	Outros passivos	-7.533	-487.426
6.01.03	Outros	-187.587	-341.993
6.01.03.01	Juros pagos	-187.587	-341.993
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-173.306	-139.242
6.02.01	Adições ao ativo imobilizado	-172.857	-156.667
6.02.02	Aplicações financeiras	2.674	597
6.02.03	Recebimento de dividendos de controlada em conjunto	13.877	4.578
6.02.05	Redução de capital de controlada em conjunto	-17.000	12.250
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	536.187	-865.748
6.03.01	Empréstimos e financiamentos - captações	1.213.627	1.713.246
6.03.02	Empréstimos e financiamentos - pagamentos	-669.121	-2.571.517
6.03.04	Arrendamentos - pagamentos	-8.319	-7.477
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-1.603	17
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	22.333	-1.970.653

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.088.465	2.668.412
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.110.798	697.759

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.650.639	0	303.834	0	53.969	2.008.442	0	2.008.442
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.650.639	0	303.834	0	53.969	2.008.442	0	2.008.442
5.04	Transações de Capital com os Sócios	181.894	0	-181.894	0	0	0	0	0
5.04.08	Aumento de Capital com Reserva	181.894	0	-181.894	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	108.332	-678	107.654	0	107.654
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	107.654	0	107.654	0	107.654
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	678	-678	0	0	0
5.05.02.06	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	678	-678	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-863	863	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-863	863	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.832.533	0	121.077	109.195	53.291	2.116.096	0	2.116.096

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.362.038	0	399.997	0	56.004	1.818.039	0	1.818.039
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.362.038	0	399.997	0	56.004	1.818.039	0	1.818.039
5.04	Transações de Capital com os Sócios	288.601	0	-288.601	0	0	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	288.601	0	-288.601	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	230.450	0	230.450	0	230.450
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	230.450	0	230.450	0	230.450
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-955	1.843	-888	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-955	955	0	0	0	0
5.06.04	Realização do custo atribuído ao imobilizado	0	0	0	888	-888	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.650.639	0	110.441	232.293	55.116	2.048.489	0	2.048.489

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	5.791.326	5.899.654
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.459.475	5.680.584
7.01.02	Outras Receitas	32.983	17.244
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	302.360	203.471
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-3.492	-1.645
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.362.908	-5.707.898
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-4.675.048	-5.240.418
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-640.777	-609.110
7.02.04	Outros	-47.083	141.630
7.02.04.01	Ajuste a valor de mercado dos estoques, CBOT, contratos futuros e fornecedores	-47.083	141.630
7.03	Valor Adicionado Bruto	428.418	191.756
7.04	Retenções	-68.723	-55.823
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-68.723	-55.823
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	359.695	135.933
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	512.275	962.217
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	29.203	21.657
7.06.02	Receitas Financeiras	439.916	829.564
7.06.03	Outros	43.156	110.996
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	871.970	1.098.150
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	871.970	1.098.150
7.08.01	Pessoal	218.629	219.662
7.08.01.01	Remuneração Direta	150.071	159.850
7.08.01.02	Benefícios	57.650	49.418
7.08.01.03	F.G.T.S.	10.908	10.394
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-127.187	-200.792
7.08.02.01	Federais	-102.070	-176.918
7.08.02.02	Estaduais	-27.706	-26.379
7.08.02.03	Municipais	2.589	2.505
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	672.874	848.830
7.08.03.01	Juros	670.993	843.058
7.08.03.02	Aluguéis	1.881	5.772
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	107.654	230.450
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	107.654	230.450

Comentário do Desempenho



Release de Resultados 3T24

Comentário do Desempenho

Divulgação de Resultados 3T24

Itumbiara, 24 de Julho de 2025.

A Caramuru Alimentos S.A. ("Companhia") anuncia os resultados do 3º trimestre de 2024. As comparações a seguir são relativas ao mesmo período de 2023 e os resultados incluem os efeitos do IFRS 16/CPC 06 (R2), exceto onde indicado de outra forma.

Destaques do período



A **Receita Líquida** alcançou **R\$2,079 bilhões** no 3T24, totalizando **R\$5,349 bilhões** nos 9M24.



O **EBITDA Ajustado** no 3T24 foi de **R\$145,0 milhões**, com margem EBITDA ajustada de **7,0%**. No acumulado do ano, o EBITDA ajustado totalizou **R\$268,8 milhões**, com margem EBITDA ajustada de **5,0%**.



O **Lucro Líquido** atingiu **R\$58,8 milhões** no 3T24 e **R\$107,7 milhões** nos 9M24.



O **Volume de Vendas** alcançou **669,0 mil toneladas** no 3T24 e **1,870 milhões** de toneladas nos 9M24, crescimento de **4,9%** em comparação com os 9M23.



Aumento na relação Dívida Líquida/ EBITDA Ajustado de **5,25x** em 9M24 vs. **4,07x** nos 9M23.



Anúncio da JV com a Biocen para a construção de uma usina de moagem de milho voltada para a produção de etanol, em Nova Ubiratã, no Mato Grosso.

Abaixo apresentamos os principais dados financeiros e operacionais da Companhia:

Financeiros em mil R\$	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Receita Líquida	2.078.607	2.100.656	(1,0%)	5.349.026	5.607.511	(4,6%)
EBITDA Ajustado	145.015	155.888	(7,0%)	268.842	427.303	(37,1%)
Margem EBITDA Ajustado	7,0%	7,4%	(0,4 p.p)	5,0%	7,6%	(2,6 p.p)
Lucro Líquido	58.757	131.930	(55,5%)	107.654	230.450	(53,3%)
EPS	2,40	5,40	(55,5%)	4,40	9,43	(53,3%)
Dívida Líquida	1.737.954	2.404.248	(27,7%)	1.737.954	2.404.248	(27,7%)
Dívida Líquida/EBITDA LTM	5,25x	4,07x	29,0%	5,25x	4,07x	29,0%

Operacionais Em Toneladas	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Volume de Vendas (em t)	668.963	698.831	(4,3%)	1.869.710	1.782.344	4,9%
Commodities diferenciadas	251.120	255.196	(1,6%)	581.917	622.296	(6,5%)
Commodities	246.969	256.893	(3,9%)	819.869	629.423	30,3%
Biocombustíveis	110.565	111.878	(1,2%)	270.350	288.941	(6,4%)
Produtos de consumo & outros	60.309	74.864	(19,4%)	197.574	241.684	(18,3%)
Volume de Originação (em t):	552.318	744.455	(25,8%)	2.486.370	2.777.914	(10,5%)
Soja	189.687	79.533	138,5%	1.855.857	2.020.109	(8,1%)
Girassol	27.454	49.807	(44,9%)	50.859	65.675	(22,6%)
Milho	335.177	615.115	(45,5%)	579.654	692.130	(16,3%)



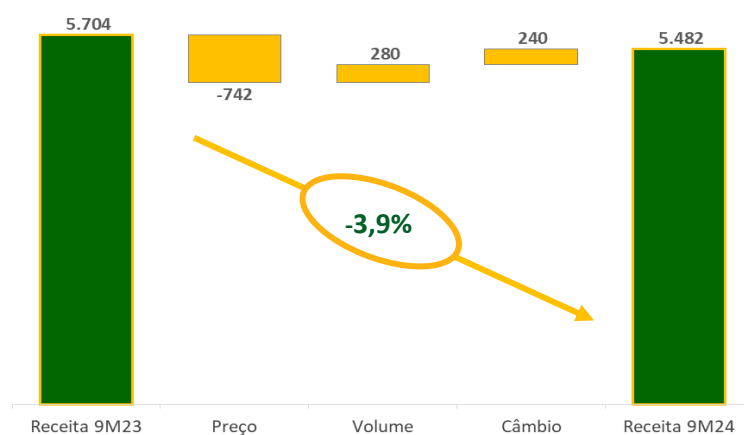
Comentário do Desempenho

Desempenho Operacional e Financeiro

Receita Bruta

Nos 9M24, a receita bruta apresentou uma queda de 3,9% em relação ao mesmo período do ano anterior, totalizando R\$5,482 bilhões. Essa redução foi principalmente atribuída à diminuição dos preços médios, que impactou negativamente em R\$742 milhões. Por outro lado, a desvalorização do real frente ao dólar (média de R\$ 5,2385 nos 9M24 contra R\$ 5,0088 nos 9M23) teve um impacto positivo de R\$240 milhões. Além disso, o aumento no volume de vendas contribuiu positivamente, gerando um acréscimo de R\$ 280 milhões na receita.

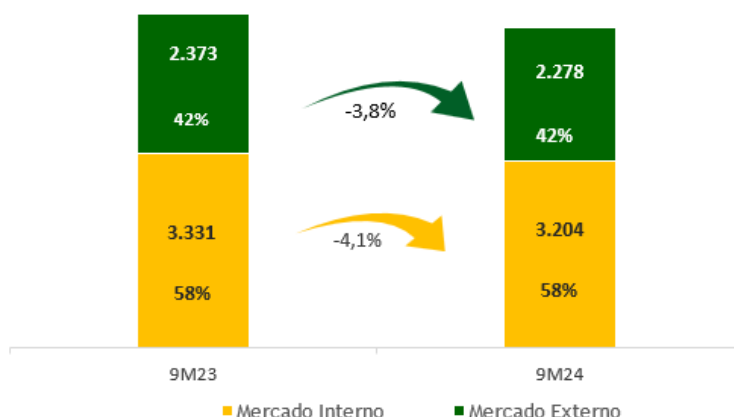
Em R\$ milhões



A seguir, apresentamos a Receita Bruta com destaque para a participação dos mercados externo e interno. Nos 9M24, o mercado externo manteve sua representatividade em 42% da Receita Líquida, assim como nos 9M23. A receita proveniente do mercado externo apresentou queda, totalizando R\$2,373 bilhões, frente aos R\$2,278 Bilhões registrados no mesmo período do ano anterior.

Por sua vez, a receita total do mercado interno somou R\$3,204 bilhões, também inferior aos R\$3,331 bilhões registrados nos 9M23.

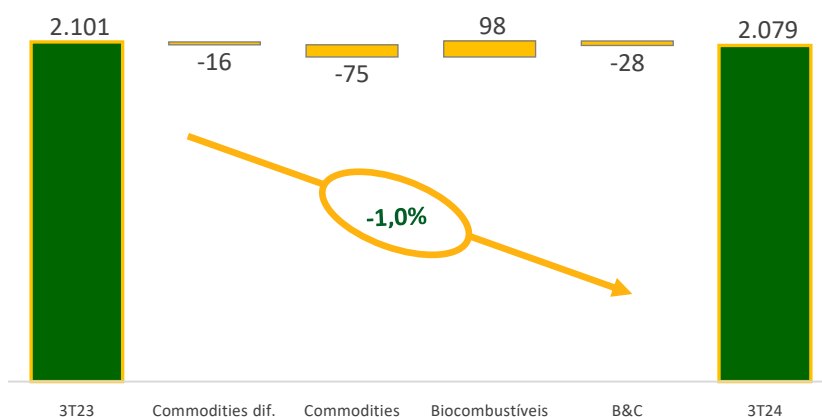
Comentário do Desempenho



Receita Líquida

No 3T24, a Receita Líquida totalizou R\$2,079 bilhões, registrando uma redução de 1,0% em relação ao mesmo período do ano anterior. Essa queda foi principalmente impactada pelo segmento de commodities, que enfrentou uma redução de preços de 12,0%, com destaque para a soja em grãos, cuja queda foi de 13,4%. No entanto, o impacto negativo foi parcialmente mitigado pelo aumento na receita do segmento de Biodiesel, impulsionado pela elevação dos preços, resultado da mudança na mistura de B12 para B14 em 2024.

Em R\$ milhões

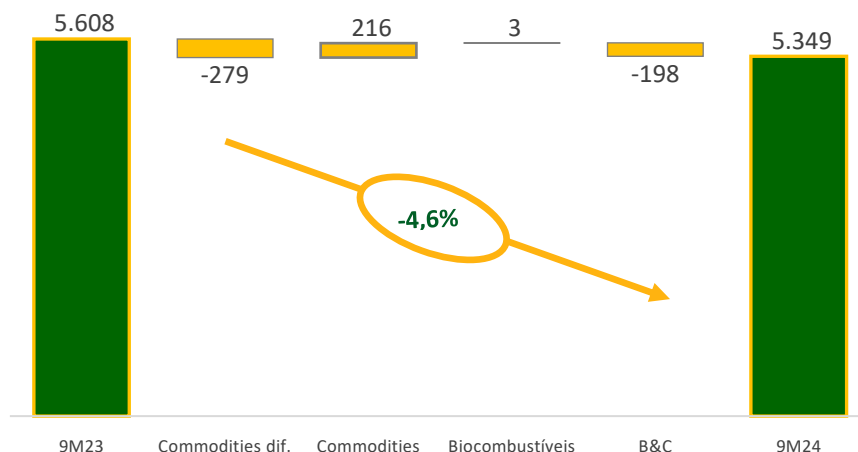


No acumulado do ano, a Receita Líquida Consolidada totalizou R\$5,349 bilhões, representando uma redução 4,6% em comparação com o mesmo período do ano anterior. Embora o segmento de Commodities tenha registrado um aumento de 29,9% no volume de

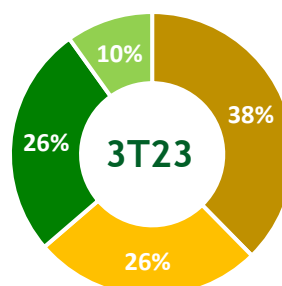
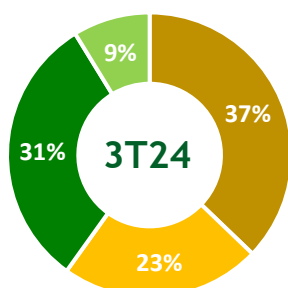
Comentário do Desempenho

vendas, os segmentos de B&C e Commodities Diferenciadas apresentaram quedas significativas tanto em volume (-17,7% e -6,5%, respectivamente) quanto nos preços de venda (-6,7% e -8,0%, respectivamente), o que impactou negativamente na redução da receita consolidada.

Em R\$ milhões



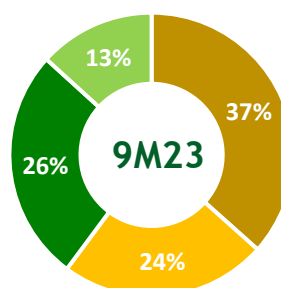
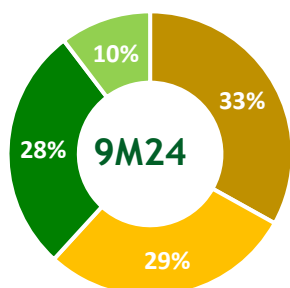
Os gráficos abaixo ilustram a participação de cada segmento nos períodos do 3T24 em comparação com o 3T23:



■ Commodities diferenciadas ■ Commodities ■ Biocombustíveis ■ Produtos de consumo & outros

A seguir, os gráficos que mostram a participação de cada segmento nos períodos do 9M24 vs. 9M23, destacando a importância do nosso modelo de negócios diversificado.

Comentário do Desempenho



■ Commodities diferenciadas ■ Commodities ■ Biocombustíveis ■ Produtos de consumo & outros

No 3T24, o segmento de "Commodities Diferenciadas" apresentou uma redução na participação percentual da receita líquida, representando 37% vs. 38% no 3T23. A principal razão para essa queda foi o desempenho do produto HIPRO GMO, que sofreu uma redução de 7,1% no preço de venda, além de uma diminuição de 1% no volume vendido. No acumulado do ano, a participação na receita líquida teve uma queda ainda mais significativa, de 37% para 33% nos 9M24. Esse declínio foi impulsionado pela diminuição da receita do produto HIPRO GMO, que registrou uma queda de 13,8% no volume vendido, resultado de um estoque inicial mais baixo no começo de 2024 em comparação a 2023, e uma redução de 13% no preço de venda.

Já no segmento de "Commodities", a participação na receita caiu para 23% no 3T24, contra 26% no 3T23, devido à queda de 68,7% nas vendas de soja em grãos, impactada pela sazonalidade. No acumulado do ano, o segmento apresentou crescimento, com a participação na receita passando de 24% nos 9M23 para 29% nos 9M24. Esse acréscimo foi impulsionado pelo aumento nas negociações de trading do farelo Pellets (+37,3%), que atingiram 118,1 mil toneladas de vendas nos 9M24.

No segmento de "Biocombustíveis", a participação na receita aumentou tanto no 3T24 quanto no acumulado do ano. A participação passou de 26% no 3T23 para 31% no 3T24 e de 26% nos 9M23 para 28% nos 9M24. Esse crescimento foi impulsionado pelo aumento nos preços de venda, resultado da alteração na mistura de biodiesel, que passou de B12 para B14 em Março de 2024.

Em paralelo o segmento de "Produtos de Consumo e Outros" também sofreu uma diminuição na participação percentual da receita, representando nos 9M23 13% da receita líquida total vs. 10% nos 9M24. Esta redução foi reflexo de uma queda de 17,6% no volume de vendas, principalmente devido à diminuição de 62,7% nas vendas de óleo de soja

Comentário do Desempenho

refinado, em função de uma estratégia de direcionamento de parte do volume para a produção de Biodiesel.

Receita líquida por segmento R\$ mil	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Commodities diferenciadas	773.934	790.392	(2,1%)	1.772.654	2.051.910	(13,6%)
Commodities	472.371	547.718	(13,8%)	1.537.739	1.322.125	16,3%
Biocombustíveis	652.716	554.669	17,7%	1.493.051	1.490.159	0,2%
Produtos de consumo & outros	179.586	207.877	(13,6%)	545.582	743.317	(26,6%)
Receita Líquida	2.078.607	2.100.656	(1,0%)	5.349.026	5.607.511	(4,6%)

Na comparação da receita líquida acumulada entre os 9M24 e o mesmo período de 2023, a receita líquida teve uma queda de 4,4%, totalizando R\$5,359 bilhões. Essa redução foi impactada principalmente pelos segmentos de Commodities Diferenciadas e B&C, que apresentaram quedas de 13,6% e 25,4%, respectivamente. Por outro lado, os segmentos de Commodities e Biocombustíveis demonstraram um desempenho positivo, com crescimento de 16,4% e 0,2%, respectivamente, em relação aos 9M23.

Lucro Bruto e Margem Bruta

No 3T24, o lucro bruto atingiu R\$214,1 milhões comparados a R\$334,3 milhões no 3T23, resultando em uma margem bruta de 10,3% vs. 15,9% no 3T23.

No 3T24 vs. 3T23, houve uma desvalorização do real brasileiro em relação ao dólar americano. A taxa de câmbio média no terceiro trimestre do ano foi de R\$5,5454, em comparação com R\$ 4,8805 no 3T23. Essa desvalorização da moeda teve impactos positivos nas receitas provenientes de exportação.

A depreciação da taxa cambial influenciou no cálculo de MtM (Mark to Market) do estoque de soja em grãos de forma positiva. O estoque de soja em grãos se caracteriza como “hedge natural” do endividamento em dólares e/ou de vendas de NDF's. Assim, o efeito cambial positivo no CPV, é compensado pelo efeito negativo nas despesas financeiras pela variação cambial passiva da dívida e/ou pelo efeito negativo na marcação a mercado das posições de proteção com NDF's.

Portanto, devido ao impacto cambial, é mais relevante analisar o EBITDA Ajustado, no qual é ajustado o resultado operacional para refletir os impactos das variações cambiais

Comentário do Desempenho

contabilizadas nas receitas e despesas financeiras, permitindo uma visão mais clara do desempenho operacional, sem afetar o lucro bruto da Caramuru.

A soja em grãos é um dos nossos principais componentes de custo e grande parte é adquirida antecipadamente (de agosto a dezembro do ano anterior) com preços em reais, momento em que se faz o hedge da taxa forward para o período de entrega da soja (de janeiro a abril do ano seguinte). Quando ocorre a entrega do maior volume de soja, no período de safra, ocorre o carregamento de estoque, bem como a marcação a mercado desse estoque pelo valor do dólar, que é diferente daquelas fixadas por ocasião das compras antecipadas mediante NDF's, trazendo um efeito negativo ou positivo para dentro do CPV. A taxa média cambial da formação do custo da Soja (Garantia e Spot) do 3T24 foi de R\$ 5,5490 e no acumulado do ano foi de R\$ 5,1769.

Assim, a matéria-prima (soja) que tem sua formação de preço atrelada à moeda estrangeira, marcada a mercado e sendo o principal componente do CPV, foi adquirida com base em taxas cambiais superiores à taxa cambial média da comercialização que foi R\$ 5,2385, bem como o estoque final de soja no 3T24 foi marcado a mercado em 30/09/2024 pela PTAX do dia a R\$ 5,4481.

Esses fatores contribuem diretamente para a variabilidade da margem bruta, uma vez que a matéria-prima é processada e os produtos derivados são vendidos a taxas de câmbio diferentes daquelas utilizadas para formar o preço de compra da soja (maior ou menor). Porém, os resultados das operações de hedge utilizadas como instrumento de proteção (dívida em dólar ou NDF), vão diretamente para a rubrica de receitas e/ou despesas financeiras (variação passiva ou ativa da taxa de câmbio), neutralizando assim o efeito negativo ou positivo na margem bruta.

Em mil R\$	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Receita Líquida	2.078.607	2.100.656	(1,0%)	5.349.026	5.607.511	(4,6%)
Custo das Mercadorias Vendidas	(1.864.539)	(1.766.328)	5,6%	(4.620.310)	(4.985.497)	(7,3%)
Lucro Bruto	214.068	334.328	(36,0%)	728.716	622.014	17,2%
Margem Bruta	10,3%	15,9%	(5,6 p.p)	13,6%	11,1%	2,5 p.p

Comentário do Desempenho

Custos e Despesas por Natureza

Nosso principal componente de custos é a matéria-prima (soja, milho e girassol), que representa a maior parte dos custos dos produtos vendidos, seguido pela conta de logística (fretes). Os preços da soja, bem como a taxa cambial influenciam diretamente a nossa estrutura de custos variáveis.

No 3T24, nossos custos apresentaram aumento tanto em termos absolutos quanto em relação à Receita Líquida, se comparados ao mesmo período de 2023. Os custos representaram 95,7% da Receita Líquida no trimestre, ante 90,0% no 3T23. Por outro lado, no acumulado dos 9M24, houve uma leve redução, com os custos representando 93,5%, frente a 94,9% nos 9M23.

A rubrica matéria prima (que considera basicamente os grãos de soja, milho e girassol) utilizados no processo, é o componente de custo mais significativo no CPV, representando 69,2% do custo total, seguido pela despesas com fretes que equivale 6,9% do custo total. No 3T24, o preço da soja negociado na Bolsa de Chicago (CBOT) foi inferior ao registrado no 3T23, com uma cotação média de 10,28 USD/bushel, em comparação com 13,50 USD/bushel no mesmo período do ano anterior. No acumulado dos 9M24, a média foi de 11,40 USD/bushel, em comparação com 14,00 USD/bushel nos 9M23.

A queda nos preços da soja na Bolsa de Chicago nos 9M24 foi impulsionada por uma colheita abundante na Argentina e uma safra robusta nos Estados Unidos, onde condições climáticas favoráveis mitigaram os riscos à oferta. Além disso, a depreciação do real, decorrente das incertezas sobre o cenário fiscal no Brasil, e a redução da demanda pela soja exportada pelos Estados Unidos contribuíram para intensificar essa queda.

Em mil R\$	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Matéria-prima	(1.438.047)	(1.552.980)	(7,4%)	(3.590.327)	(4.338.454)	(17,2%)
% sobre a RL	-69,2%	-73,9%		-67,1%	-77,4%	
Frete	(143.601)	(179.822)	(20,1%)	(450.592)	(533.817)	(15,6%)
% sobre a RL	-6,9%	-8,6%		-8,4%	-9,5%	
Despesa com Pessoal	(78.211)	(96.775)	(19,2%)	(242.228)	(244.584)	(1,0%)
% sobre a RL	-3,8%	-4,6%		-4,5%	-4,4%	
Despesas exportação e portuárias	(35.660)	(32.348)	10,2%	(87.665)	(84.927)	3,2%
% sobre a RL	-1,7%	-1,5%		-1,6%	-1,5%	
Energia e combustíveis	(51.333)	(50.789)	1,1%	(140.766)	(141.441)	(0,5%)
% sobre a RL	-2,5%	-2,4%		-2,6%	-2,5%	

Comentário do Desempenho

Depreciação e amortização	(23.779)	(19.250)	23,5%	(68.723)	(55.823)	23,1%
% sobre a RL	-1,1%	-0,9%		-1,3%	-1,0%	
Insumos	(28.518)	(28.609)	(0,3%)	(72.860)	(77.712)	(6,2%)
% sobre a RL	-1,4%	-1,4%		-1,4%	-1,4%	
Receita(custos) com operações de recompra e prêmio	(74.832)	108.783	(168,8%)	(92.666)	254.182	(136,5%)
% sobre a RL	-3,6%	5,2%		-1,7%	4,5%	
Outros	(114.788)	(39.440)	191,0%	(254.639)	(97.723)	160,6%
% sobre a RL	-5,5%	-1,9%		-4,8%	-1,7%	
Custos Totais	(1.988.769)	(1.891.230)	5,2%	(5.000.466)	(5.320.299)	(6,0%)
Receita Líquida	2.078.607	2.100.656	(1,0%)	5.349.026	5.607.511	(4,6%)
Custos Totais sobre a RL	(95,7%)	(90,0%)	5,6 p.p	(93,5%)	(94,9%)	(1,4 p.p)
Custo dos Produtos Vendidos	(1.864.539)	(1.766.328)	5,6%	(4.620.310)	(4.985.497)	(7,3%)
Despesas Comerciais	(66.820)	(60.805)	9,9%	(208.828)	(175.842)	18,8%
Despesas Gerais e Administrativas	(55.474)	(63.548)	(12,7%)	(167.836)	(157.315)	6,7%
PCE - clientes e adto a fornecedores	(1.936)	(549)	252,7%	(3.492)	(1.645)	112,3%

Referente a rubrica de despesas com exportação e portuária, tivemos um aumento de 10,2% nos 3T24 vs. 3T23. Essas despesas com exportação representaram 1,7% da receita líquida, em comparação com os 1,5% registrados no mesmo período de 2023. Esse crescimento está relacionado à desvalorização do real frente ao dólar, uma vez que essas despesas são contratadas em moeda estrangeira.

As despesas relacionadas à energia e combustíveis teve um aumento de 1,1% no 3T24 vs. 3T23. Essa elevação representou 2,5% da receita vs. 2,4% em 2023. Esse crescimento foi impulsionado, principalmente, pela redução na energia cogerada, o que demandou maior necessidade de aquisição de energia no mercado.

Já as despesas relacionadas à depreciação e amortização teve um aumento de 23,5% quando comparado com o 3T23. Essa elevação representou 1,1% da receita no 3T24 vs. 0,9% no 3T23. Esse aumento é reflexo do aumento do ativo fixo especialmente máquinas e equipamentos, devido a conclusão da planta de SPC em Itumbiara.

A receita (custo) com operações de recompra e prêmio, resulta dos contratos de prêmios de compra e venda no Porto de Paranaguá, utilizados como mecanismo de *hedge*, para proteção contra oscilações dos contratos de prêmio na formação do preço da soja e de seus derivados. Para melhor comparação, tais valores devem ser analisados em conjunto com a rubrica de matéria-prima, já que essa é uma operação de *hedge* da *commodity* soja.

Comentário do Desempenho



Resultado por Segmento

Commodities Diferenciadas

No 3T24, a receita líquida de Commodities Diferenciadas atingiu R\$773,9 milhões, apresentando uma queda de 2,1% em comparação com o mesmo período de 2023. Esse resultado foi impactado pela redução de 1,60% no volume de vendas, especialmente do produto SPC NGMO (-7,3%). No entanto, o principal fator para a queda na receita foi a diminuição de 1,3% nos preços, em comparação ao 3T23. Dentre os produtos afetados, a Lecitina (-28,9%) e o HIPRO GMO (-7,1%) foram os que mais influenciaram a redução do preço de venda.

Nos 9M24, a receita líquida proveniente de Commodities Diferenciadas registrou R\$1,773 bilhão, refletindo uma queda de 13,6% em relação ao mesmo período de 2023. Esse desempenho foi afetado pela redução de 6,5% no volume de vendas do segmento, com destaque para o produto HI-PRO GMO, que apresentou uma queda de aproximadamente 13,8% em seu volume de vendas em comparação aos 9M23. Além disso, a diminuição de 8,0% nos preços teve um impacto significativo na receita, afetando diretamente a margem bruta, que passou de 19,1% nos 9M23 vs. 15,5% nos 9M24. Entre os produtos com as maiores quedas de preço, destacam-se a Lecitina (-32,1%), e o HI-PRO GMO (-13,0%).

Receita líquida por segmento R\$ mil	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Receita líquida	773.934	790.392	(2,1%)	1.772.654	2.051.910	(13,6%)
Lucro Bruto	143.390	132.219	8,4%	275.586	391.807	(29,7%)
Margem Bruta	18,5%	16,7%	1,8 p.p	15,5%	19,1%	(3,5 p.p)

O segmento de commodities diferenciadas inclui a “glicerina e glicerina bidestilada”, coprodutos do processamento do biodiesel. Assim, para melhor reflexo e comparação do resultado fizemos um ajuste atribuindo a receita e lucro bruto ao segmento de biocombustíveis, conforme tabela a seguir:

Receita líquida (sem glicerina) R\$ mil	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Receita líquida	773.934	790.392	(2,1%)	1.772.654	2.051.910	(13,6%)
(-) Glicerina	(34.342)	(29.700)	15,6%	(86.084)	(94.528)	(8,9%)
(=) Receita Líquida Ajustada	739.592	760.692	(2,8%)	1.686.570	1.957.382	(13,8%)
Lucro Bruto	143.390	132.219	8,4%	275.586	391.807	(29,7%)

Comentário do Desempenho

(-) Lucro Bruto Glicerina	(27.187)	(23.733)	14,6%	(67.359)	(75.532)	(10,8%)
(=) Lucro Bruto Ajustado	116.203	108.486	7,1%	208.227	316.275	(34,2%)
Margem Bruta Ajustada	15,7%	14,3%	1,5 p.p	12,3%	16,2%	(3,8 p.p)

Retirando o efeito da glicerina, a margem bruta do segmento de commodities diferenciadas alcançou 12,3% nos 9M24, em comparação com os 16,2% nos 9M23. A redução nas margens brutas é fortemente influenciada pela queda nos preços e pela composição do custo das matérias-primas, especialmente devido a soja que é o principal componente de custo em todos os segmentos, conforme detalhado no tópico "Lucro Bruto e Margem Bruta".

Commodities

A receita líquida de Commodities atingiu R\$472,4 milhões no 3T24, representando uma redução de 13,8% em comparação com o 3T23. Embora o volume de vendas tenha diminuído 3,9%, o principal fator responsável pela redução da receita foi a queda de 12% nos preços de venda. Entre os produtos, a soja em grãos foi a mais impactada, com uma redução de 13,4% no preço.

Já nos 9M24, a receita líquida de Commodities alcançou R\$1,538 bilhão nos 9M24, registrando um aumento de 16,3% em comparação com os 9M23. Apesar da redução de 10,8% no preço médio de venda, o aumento no volume vendido (+30,3%) contribuiu para minimizar o impacto da queda nos preços. Esse crescimento no volume de vendas foi impulsionado, principalmente, pelo aumento das exportações de Farelo Pellets, resultado das negociações de trading realizadas no período.

Receita líquida R\$ mil	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Receita Líquida	472.371	547.718	(13,8%)	1.537.739	1.322.125	16,3%
Lucro Bruto	48.721	20.427	138,5%	11.676	12.527	(6,8%)
Margem Bruta	10,3%	3,7%	6,6 p.p	0,8%	0,9%	(0,2 p.p)

Biocombustíveis

No 3T24, a receita líquida dos biocombustíveis alcançou R\$652,7 milhões, superando os R\$554,7 milhões registrados no mesmo período de 2023. Esse crescimento na receita foi impulsionado principalmente pelo aumento de 20,8% no preço médio de venda no trimestre, o que também contribuiu para a melhoria das margens do segmento. No

Comentário do Desempenho

acumulado do ano, a receita líquida apresentou um leve crescimento de 0,2%, reflexo do aumento de 9,9% no preço do Biodiesel durante o período.

Nos 9M24, a margem bruta do segmento de biodiesel atingiu 26,0%, impulsionada, pelo aumento no preço de venda do biodiesel e pela redução do preço da soja, que é a matéria-prima utilizada na fabricação do óleo, componente essencial na produção do biodiesel. A elevação da mistura para 14% a partir de 1º de março de 2024 também teve um impacto positivo, contribuindo significativamente para a melhoria das margens no segmento.

em mil R\$	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Receita líquida	652.716	554.669	17,7%	1.493.051	1.490.159	0,2%
Lucro Bruto	202.225	(131.103)	(254,2%)	388.157	(251.744)	(254,2%)
Margem Bruta	31,0%	(23,6%)	54,6 p.p	26,0%	(16,9%)	42,9 p.p

A “glicerina e a glicerina bidestilada” são coprodutos do processo de biodiesel, que não podem ser produzidos independentemente. Assim, para melhor reflexão e comparação do resultado, alocamos a receita e o lucro bruto no segmento de “Biocombustíveis”, conforme tabela abaixo:

Receita líquida (com glicerina) R\$ mil	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Receita líquida	652.716	554.669	17,7%	1.493.051	1.490.159	0,2%
(+) Glicerina	34.342	29.700	15,6%	86.084	94.528	(8,9%)
(+) Cbios	4.140	9.727	(57,4%)	14.628	23.127	(36,7%)
(=) Receita Líquida Ajustada	691.198	594.096	16,3%	1.593.763	1.607.814	(0,9%)
Lucro Bruto	202.225	(131.103)	(254,2%)	388.157	(251.744)	(254,2%)
(+) Lucro Bruto Glicerina	27.187	23.733	14,6%	67.359	75.532	(10,8%)
(+) Lucro Bruto CBIOS	3.498	8.208	(57,4%)	12.367	19.496	(36,6%)
(=) Lucro Bruto Ajustado	232.910	(99.161)	(334,9%)	467.882	(156.716)	(398,6%)
Margem Bruta Ajustada	33,7%	(16,7%)	50,4 p.p	29,4%	(9,7%)	39,1 p.p

Com a inclusão das vendas de glicerina no setor de biodiesel, juntamente com a receita proveniente dos Créditos de Descarbonização (CBIOS), a margem bruta do segmento registrou 29,4% nos 9M24, em comparação com os -9,7% nos 9M23. No 3T24 emitimos 54.952 CBios (créditos de descarbonização), representando uma receita de R\$4,140 milhões. Já nos 9M24, emitimos 164.839 Cbios, resultando em uma receita de R\$14,628 milhões.

Comentário do Desempenho

Produtos de consumo & outros

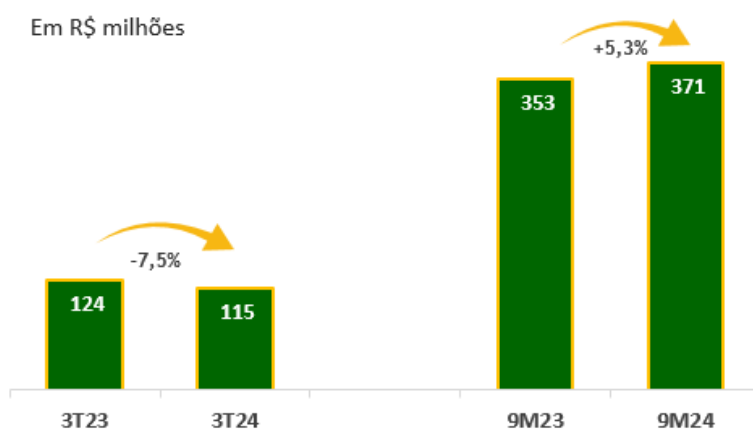
No 3T24, a receita líquida do segmento "Produtos de Consumo & Outros" atingiu R\$179,6 milhões, refletindo uma queda de -13,6% em comparação com o 3T23. Essa queda foi impulsionada pela redução de 19,4% nos volumes de venda, especialmente pelo desempenho do óleo de soja refinado, que apresentou uma queda de 63,3% no período.

No acumulado dos 9M24, a receita líquida do segmento registrou uma queda de 26,6% em relação aos 9M23, impactada pela redução de 6,7% nos preços de venda e pela diminuição de 18,3% nos volumes comercializados. As principais quedas nos volumes foram observadas nas exportações de milho em grãos (-66,4%) e no óleo de soja refinado, que apresentou uma diminuição de 62,7% no comparativo entre 9M24 e 9M23. É importante destacar que, conforme mencionado anteriormente, uma parte do óleo foi direcionada para a produção de biodiesel.

em mil R\$	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Receita Líquida	179.586	207.877	(13,6%)	545.582	743.317	(26,6%)
Lucro Bruto	40.006	27.391	46,1%	102.635	99.491	3,2%
Margem Bruta	22,3%	13,2%	9,1 p.p	18,8%	13,4%	5,4 p.p

Despesas Operacionais

As despesas operacionais no 3T24 totalizaram R\$115,1 milhões, representando uma redução de 7,5% em comparação com o mesmo período de 2023.



Essa redução foi impulsionada principalmente pelo grupo de despesas de vendas, em particular as despesas relacionadas à exportação. Em 2023, o aumento dos custos nessa

Comentário do Desempenho

conta foi ocasionado pelo estoque de SPC parado na Alemanha, resultando em elevados custos de armazenagem.

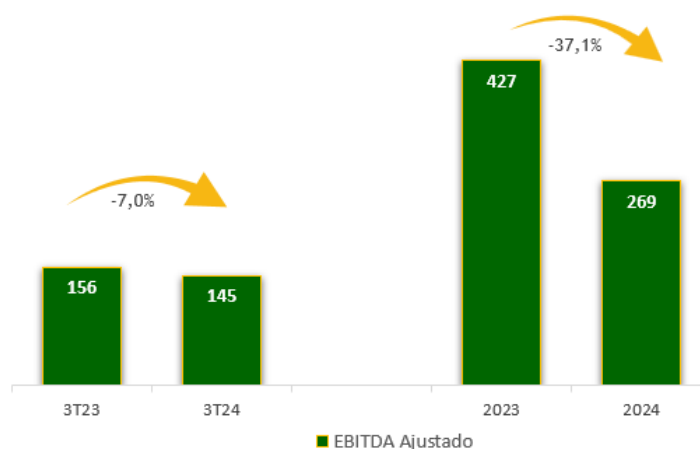
No acumulado do ano, as despesas operacionais totalizaram R\$371,3 milhões, em comparação com R\$352,6 milhões nos 9M23. Em termos de representatividade em relação à Receita Líquida, nos primeiros nove meses de 2024, o percentual foi de 6,9%, comparado a 6,3% no mesmo período de 2023.

em mil R\$	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Vendas	(66.820)	(60.805)	9,9%	(208.828)	(175.842)	18,8%
Gerais e Administrativas	(55.474)	(63.548)	(12,7%)	(167.836)	(157.315)	6,7%
Perdas ¹	(1.936)	(549)	252,7%	(3.492)	(1.645)	112,3%
Equivalência Patrimonial	12.652	14.912	(15,2%)	29.203	21.657	34,8%
Outras Receitas (Despesas)	(3.537)	(14.438)	(75,5%)	(20.392)	(39.461)	(48,3%)
Despesas Operacionais Totais	(115.115)	(124.428)	(7,5%)	(371.345)	(352.606)	5,3%
Receita Líquida	2.078.607	2.100.656	(1,0%)	5.349.026	5.607.511	(4,6%)
% sobre a RL	5,5%	5,9%	0,4 p.p	6,9%	6,3%	(0,7 p.p)

(1) Perdas por Redução ao Valor Recuperável de Contas a Receber e Adiantamentos

EBITDA e Margem EBITDA

No 3T24, o EBITDA Ajustado totalizou R\$ 145,0 milhões, representando uma redução de 7,0% em comparação ao mesmo período de 2023. A margem EBITDA Ajustado foi de 5,9%, inferior aos 10,9% registrados no 3T23. No acumulado dos 9M24, o EBITDA Ajustado somou R\$ 268,8 milhões, queda de 37,1% frente aos R\$ 427,3 milhões apurados nos 9M23.



Comentário do Desempenho

A margem EBITDA Ajustado foi impactada principalmente pela queda de 8,2% nos preços de venda dos produtos, especialmente a lecitina, que teve uma redução de 32,1%. Este produto, devido ao seu alto valor agregado, influenciou significativamente a redução do EBITDA Ajustado. Além disso, a variação no mix de produtos vendidos também contribuiu para a queda do EBITDA. Nos 9M24, houve um aumento no volume de vendas de soja em grãos (+28,2%) e farelo pellets (+37,3%), produtos de menor valor agregado. Em contrapartida, houve uma redução no volume de vendas de HIPRO GMO (-13,8%) e Biodiesel (-6,4%), produtos com margens brutas superiores, o que resultou em uma pressão adicional sobre a margem EBITDA.

EBITDA / EBITDA Ajustado em mil R\$ e %	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Resultado líquido do exercício	58.757	131.930	(55,5%)	107.654	230.450	(53,3%)
(+/-) IRPJ/CSSL corrente e diferido	35.890	2.774	1.193,8%	18.640	25.464	(26,8%)
(+/-) Resultado financeiro, líquido	4.306	75.196	(94,3%)	231.077	13.494	1.612,4%
(+) Depreciação e amortização	23.779	19.250	23,5%	68.723	55.823	23,1%
EBITDA	122.732	229.150	(46,4%)	426.094	325.231	31,0%
(+) Receita Variação Cambial – Efeito Hedge	114.447	118.810	(3,7%)	334.708	692.902	(51,7%)
(-) Despesa Variação Cambial – Efeito Hedge	(79.512)	(177.160)	(55,1%)	(462.757)	(569.173)	(18,7%)
(+/-) Equivalência Patrimonial	(12.652)	(14.912)	(15,2%)	(29.203)	(21.657)	34,8%
EBITDA Ajustado	145.015	155.888	(7,0%)	268.842	427.303	(37,1%)
Receita operacional líquida	2.078.607	2.100.656	(1,0%)	5.349.026	5.607.511	(4,6%)
Margem EBITDA(1)	5,9%	10,9%	(5,0 p.p)	8,0%	5,8%	2,2 p.p
Margem EBITDA Ajustado(2)	7,0%	7,4%	(0,4 p.p)	5,0%	7,6%	(2,6 p.p)

* Ressarcimento de Pis/Cofins conforme decisão do STF em 13/05/2021, que reconheceu a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS/Cofins como inconstitucional.

(1) Margem EBITDA calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida

(2) Margem EBITDA Ajustada calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela receita operacional líquida

Vale destacar que o EBITDA Ajustado elimina os efeitos não-recorrentes, bem como a equivalência patrimonial das Joint Ventures no Terminal XXXIX de Santos e no TSS-Terminal de São Simão, os quais são divulgados separadamente no release anual.

Hedge

A Caramuru possui uma sólida política de hedge cambial para gerenciar os riscos associados aos seus ativos e passivos. Para mitigar o risco cambial, são realizadas análises diárias da exposição cambial. Essas análises permitem a identificação e a avaliação contínua das possíveis flutuações nas taxas de câmbio que possam impactar a posição financeira da companhia. Com base nessas avaliações, são adotadas estratégias adequadas de hedge,

Comentário do Desempenho

como contratos de câmbio a termo-NDF, Câmbio Pronto e swaps, para proteger os ativos e passivos contra variações adversas nas taxas de câmbio. Dessa forma, a Caramuru consegue reduzir a incerteza e estabilizar seus resultados financeiros.

A reconciliação entre o EBITDA e o EBITDA Ajustado é feita mediante a adição das receitas de Variação Cambial, exclusão das despesas de Variação Cambial e adição e/ou exclusão de Efeitos Não Recorrentes. A reconciliação ocorre devido as receitas do setor exportador, no qual atuamos, serem afetadas diretamente pela oscilação do real frente ao dólar, tanto para cima quanto para baixo. Essa oscilação também afeta a rubrica de CPV-Custos dos Produtos Vendidos (especialmente matéria-prima), tendo em vista que a Companhia efetua grande parte de suas compras de forma antecipada fazendo o hedge do dólar futuro mediante NDF, cujos resultados transitam pelas receitas e/ou despesas financeiras como variação cambial.

A companhia também adquire parte da principal matéria-prima (soja em grãos) de janeiro a meados de abril, para suportar seu programa de esmagamento anual. Nesse período, o estoque da commodity é um importante “hedge natural” do passivo da companhia atrelado à moeda norte-americana. No decorrer do ano, essa matéria-prima é processada e comercializada com taxas cambiais diferentes do período de aquisição. Em contrapartida, o efeito cambial da dívida (para mais ou para menos) transita pelas receitas ou despesas com variação cambial (financeiras), com o efeito do hedge natural mencionado.

Na tabela abaixo, demonstramos o efeito das variações cambiais provenientes das operações da companhia, as quais são adicionadas e excluídas na reconciliação do cálculo do EBITDA para o EBITDA Ajustado:

Variação Cambial Ativa em mil R\$	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
ACC/Pré-pagamento	49.263	33.250	48,2%	49.263	242.027	(79,6%)
Contratos Futuros	2.219	11.953	(81,4%)	17.749	16.206	9,5%
NCE	7.480	4.171	79,3%	7.480	28.522	(73,8%)
Clientes no exterior/câmbio pronto	26.707	70.663	(62,2%)	141.078	173.711	(18,8%)
Da investida no exterior	-	5.117	(100,0%)	23.744	5.117	364,0%
Outros	325	(19.271)	(101,7%)	3.255	9.210	(64,7%)
Forward”/“swap”/câmbio travado	28.453	12.927	120,1%	92.139	218.109	(57,8%)
Variação Cambial Ativa	114.447	118.810	(3,7%)	334.708	692.902	(51,7%)

Variação Cambial Passiva em mil R\$	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	

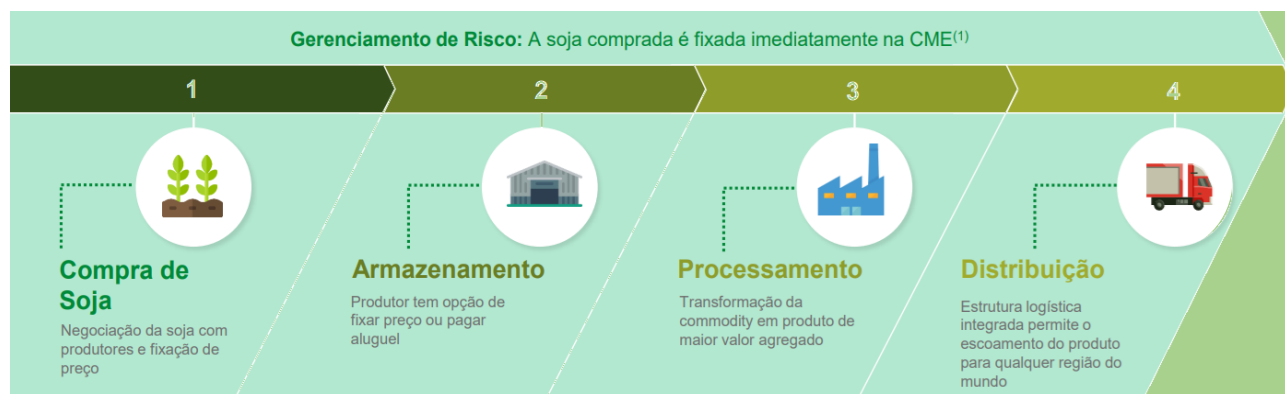
Comentário do Desempenho

ACC/Pré-pagamento	(28.267)	(82.657)	(65,8%)	(194.733)	(161.566)	20,5%
Contratos Futuros	(5.285)	(3.415)	54,8%	(5.285)	(19.389)	(72,7%)
NCE	(3.552)	(14.409)	(75,3%)	(28.750)	(24.372)	18,0%
Clientes no exterior/câmbio pronto	(33.716)	(42.466)	(20,6%)	(60.369)	(194.202)	(68,9%)
Da investida no exterior	(3.666)	-	-	(3.666)	(9.958)	(63,2%)
Outros	5.740	3.643	57,6%	(22.283)	(3.406)	554,2%
Forward"/"swap"/câmbio travado	(10.766)	(37.856)	(71,6%)	(147.671)	(156.280)	(5,5%)
Variação Cambial Passiva	(79.512)	(177.160)	(55,1%)	(462.757)	(569.173)	(18,7%)
Variação Cambial Total	34.935	(58.350)	(159,9%)	(128.049)	123.729	(203,5%)

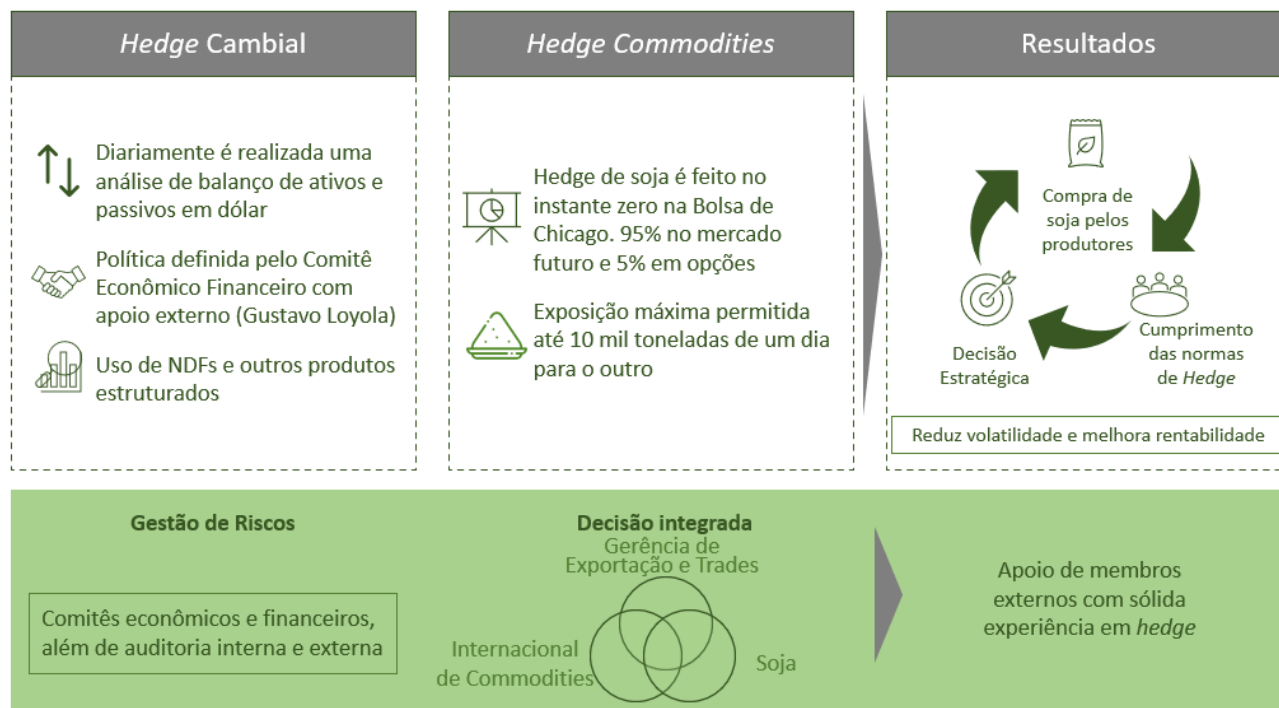
Mecanismos de Hedge

Com relação a exposição das commodities, a companhia faz o hedge no instante zero, na Bolsa de Chicago, sendo no mínimo 95% em mercado futuro e até 5% no mercado de opções.

Vale destacar que a companhia possui tolerância de exposição máxima permitida de 10 mil toneladas de um dia para outro, o que reduz a volatilidade das operações e melhora a rentabilidade do negócio. A Caramuru possui política rigorosa e controles rígidos de risco e posições de hedge.



Comentário do Desempenho



Endividamento

No 3T24, a Caramuru não efetuou captações no mercado de capitais, nem realizou operações bancárias, como Adiantamento de Contrato de Câmbio (ACCs), Cédulas de Produto Rural Financeiro (CPRF) e Nota de Crédito Exportação (NCE). Nos 9M24, devido ao atraso na safra e a redução das fixações de preço com os produtores, houve um aumento na modalidade de compra balcão, resultando em maior disponibilidade de recursos e auxiliando na redução da dívida líquida.

Em 30 de setembro de 2024, a companhia registrou uma dívida líquida (expressa pelo endividamento total menos o total de caixa e equivalentes de caixa) de R\$1,737 bilhão uma redução de 27,7% em comparação com 3T23. O índice Dívida Líquida sobre EBITDA Ajustado aumentou para 5,25x comparado a 4,07x em 30/09/2024.

No dia 30/09/2024, o índice de liquidez da Caramuru foi de 1,56x, esse valor representa uma melhoria em relação ao mesmo período do ano anterior, quando o índice de liquidez era de 1,36x mantendo assim uma posição satisfatória em termos de liquidez ao longo do tempo.

Comentário do Desempenho

Em mil R\$ e mil USD	Período findo em		Variação	Período findo em		Variação
	30/09/2024	30/09/2023		31/12/2023	31/12/2022	
Empréstimos de Curto Prazo	1.263.559	1.592.576	(20,7%)	534.423	2.294.478	(76,7%)
Empréstimos de Longo Prazo	1.586.487	1.512.160	4,9%	1.607.687	1.896.958	(15,2%)
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	(1.112.092)	(700.488)	58,8%	(1.092.433)	(2.669.927)	(59,1%)
Dívida Líquida em R\$	1.737.954	2.404.248	(27,7%)	1.049.677	1.521.509	(31,0%)
Taxa Cambial em 30/09	5,4481	5,0076	8,8%	4,8413	5,2177	(7,2%)
Dívida Líquida em USD	319.002	480.120	(33,6%)	216.817	291.605	(25,6%)
EBITDA Ajustado (12 meses)	331.193	591.170	(44,0%)	489.654	639.182	(23,4%)
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (12 meses)	5,25x	4,07x	29,0%	2,14x	2,38x	(9,9%)
Liquidez Corrente	30/09/2024	30/09/2023	Variação	31/12/2023	31/12/2022	Variação
Índice de Liquidez Corrente	1,56	1,41	10,8%	1,60	1,35	18,3%

Comentário do Desempenho

Anexos

Demonstrativo de Resultados

Demonstrativo de Resultados R\$mm	3T		Variação	9M		Variação
	2024	2023		2024	2023	
Receita operacional líquida	2.078.607	2.100.656	(1,0%)	5.349.026	5.607.511	(4,6%)
Custo dos produtos vendidos	(1.864.539)	(1.766.328)	5,6%	(4.620.310)	(4.985.497)	(7,3%)
Lucro bruto	214.068	334.328	(36,0%)	728.716	622.014	17,2%
Margem Bruta	10,3%	15,9%	-5,62 p.p.	13,6%	11,1%	2,53 p.p.
Receitas (despesas) operacionais:	(115.115)	(124.428)	(7,5%)	(371.345)	(352.606)	5,3%
Comerciais	(66.820)	(60.805)	9,9%	(208.828)	(175.842)	18,8%
Gerais e administrativas	(55.474)	(63.548)	(12,7%)	(167.836)	(157.315)	6,7%
Perda por redução ao valor recuperável	(1.936)	(549)	252,7%	(3.492)	(1.645)	112,3%
Resultado de equivalência patrimonial	12.652	14.912	(15,2%)	29.203	21.657	34,8%
Outras receitas (despesas)	(3.537)	(14.438)	(75,5%)	(20.392)	(39.461)	(48,3%)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	98.953	209.900	(52,9%)	357.371	269.408	32,7%
Resultado financeiro líquido	(4.306)	(75.196)	(94,3%)	(231.077)	(13.494)	1.612,4%
Receita financeira	144.964	172.807	(16,1%)	439.916	829.564	(47,0%)
Despesa financeira	(149.270)	(248.003)	(39,8%)	(670.993)	(843.058)	(20,4%)
Resultado antes do IR e da contribuição social	94.647	134.704	(29,7%)	126.294	255.914	(50,6%)
Imposto de renda e contribuição social:	(35.890)	(2.774)	1.193,8%	(18.640)	(25.464)	(26,8%)
Corrente	(15.649)	0	-	(26.849)	(135)	19.788,1%
Diferido	(20.241)	(2.774)	629,7%	8.209	(25.329)	(132,4%)
Resultado do exercício	58.757	131.930	(55,5%)	107.654	230.450	(53,3%)
Margem Líquida	2,8%	6,3%	-3,45 p.p.	2,0%	4,1%	-2,10 p.p.
Lucro básico e diluído por ação - ON (média ponderada)	2,40	5,40		4,40	9,43	

Balanço Patrimonial - Ativo



Comentário do Desempenho

R\$mm	30/09/2024	31/12/2023
ATIVO		
ATIVO CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	1.110.798	1.088.465
Aplicações Financeiras	1.294	3.968
Contas a receber	445.878	382.688
Estoques	1.710.332	1.108.509
Adiantamentos a fornecedores	108.256	158.661
Impostos e contribuições a recuperar	111.240	104.906
Contas a receber com partes relacionadas	146	14.069
Instrumentos financeiros derivativos	292.616	1.203.331
Despesas antecipadas e outras contas a receber	63.808	84.081
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE	3.844.368	4.148.678
ATIVO NÃO CIRCULANTE		
Impostos e contribuições a recuperar	555.309	574.033
Imposto de renda e contribuição social diferidos	100.476	92.267
Depósitos judiciais	9.280	9.356
Outras contas a receber	3.632	3.230
Investimentos em controladas em conjunto	127.318	81.115
Imobilizado	1.529.681	1.309.988
Intangível	9.163	9.689
Direito de uso	48.567	50.156
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.383.426	2.129.834
TOTAL DO ATIVO	6.227.794	6.278.512

Comentário do Desempenho

Balanco Patrimonial - Passivo

R\$mm	30/09/2024	31/12/2023
PASSIVO		
PASSIVO CIRCULANTE		
Empréstimos e financiamentos	1.263.559	534.423
Fornecedores	834.160	801.208
Passivo de arrendamento	12.470	11.558
Salários e encargos sociais	45.919	53.570
Impostos, taxas e contribuições a recolher	18.826	16.676
Instrumentos financeiros derivativos	249.729	1.135.308
Adiantamento de clientes	19.900	8.977
Outras contas a pagar	16.314	38.535
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE	2.460.877	2.600.255
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
Empréstimos e financiamentos	1.586.487	1.607.687
Fornecedores	1.625	3.493
Passivo de arrendamento	39.862	43.125
Provisão para riscos	2.407	370
Outras contas a pagar	20.434	15.140
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.650.815	1.669.815
TOTAL DO PASSIVO	4.111.692	4.270.070
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	1.832.534	1.650.639
Reserva de lucros	121.077	303.834
Ajuste de avaliação patrimonial	53.291	53.969
Lucros Acumulados	109.200	0
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.116.102	2.008.442
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.227.794	6.278.512

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa

DEMONSTRATIVO DE FLUXO DE CAIXA	30/09/2024	30/09/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	107.654	230.450
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		
Depreciação e amortização	68.723	55.823
Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial empréstimos e financiamentos	353.850	179.580
Imposto de renda e contribuição social - diferido	(8.209)	25.329
Provisão (reversão) para riscos	2.037	0
Reversão provisão INMETRO	(12.444)	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e perdas em adiantamentos a produtores	3.492	1.645
Provisão para plano de benefício pós emprego	7.177	642
Provisão (reversão) para ganho/perda de estoque	36.648	4.327
Ajuste receita de vendas e clientes -CPC 47	1.979	0
Ajuste de estoque a valor de mercado	(177.071)	171.299
Provisão (reversão) valor justo contratos futuros a realizar	99.480	(226.428)
Custo da baixa do ativo imobilizado	22.801	873
Resultado de equivalência patrimonial	(29.203)	(21.657)
Valor Justo de "swap" e "forward"	36.663	(25.362)
Ajuste a valor presente Icentivos Fiscais	(11.224)	25.319
Deságio obtido em leilão para liquidação - Icentivos Fiscais	(43.154)	(110.993)
Redução (aumento) dos ativos operacionais:		
Contas a receber	(92.269)	(114.449)
Estoques	(434.228)	(1.001.437)
Adiantamentos a fornecedores	55.820	748
Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	12.971	118.368
Contas a receber com partes relacionadas	22	(30)
Outros ativos e instrumentos financeiros derivativos	(66.943)	394.177
Aumento (redução) dos passivos operacionais:		
Fornecedores	(72.896)	159.676
Salários e encargos sociais	(7.651)	744
Impostos, taxas e contribuições a recolher	2.150	(4.905)
Outros passivos e instrumentos financeiros derivativos	(7.533)	(487.426)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	(151.358)	(623.687)
Juros pagos	(187.587)	(341.993)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(338.945)	(965.680)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Adições ao ativo imobilizado	(172.857)	(156.667)
Redução de capital de controlada em conjunto	(17.000)	12.250
Aplicações Financeiras	2.674	597
Recebimento de dividendos	13.877	4.578
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades de investimento	(173.306)	(139.242)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Empréstimos e financiamentos - captações	1.213.627	1.713.246
Empréstimos e financiamentos - pagamentos	(669.121)	(2.571.517)
Arrendamentos - pagamentos	(8.319)	(7.477)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	536.187	(865.748)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	23.936	(1.970.670)

Comentário do Desempenho

Caixa e equivalentes de caixa - no início do exercício	1.088.465	2.668.412
Efeito da variação cambial sobre o caixa e equivalente de caixa	(1.603)	17
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA - NO FIM DO PERÍODO	1.110.798	697.759

Comentário do Desempenho

Apêndices

Nossos Negócios



Comentário do Desempenho

A Caramuru é uma companhia genuinamente brasileira com 60 anos de experiência, posicionada entre as 100 maiores e melhores empresas do agronegócio brasileiro, com atuação focada em produtos de maior valor agregado. A Companhia entende ser (i) a 7ª maior processadora de soja, em termos de volume de produção, com processamento anual médio de 2,0 milhões de toneladas; (ii) 2ª maior em processamento de milho (no sistema de moagem a seco); e (iii) 6ª maior produtora de biodiesel do Brasil, com capacidade de produção superior a 550 milhões de litros por ano, a partir de soja, com todas as usinas já certificadas para emissão de CBIOS dentro do programa Renovabio.



Atuando no mercado de processamento de soja, milho e girassol, com uma vasta linha de produtos e presença nos estados de Goiás, Paraná, Mato Grosso, São Paulo, Amapá e Pará, a Caramuru atende a consumidores de todas as regiões do Brasil. Além disso, no segmento B2B fornece matéria-prima para a indústria alimentícia na produção de macarrão, biscoitos, snacks, cereais e para outros segmentos como cervejarias e indústria de ração.

A Companhia destaca-se por sua capilaridade logística no transporte de grãos e farelos diferenciados, Hipro NGMO e GMO, e SPC NGMO, integrando suas unidades industriais às principais vias de escoamento, com grandes investimentos nos Portos de Santos, Tubarão e Santana, onde detém participação acionária em terminais portuários, em rodovias e na hidrovia Tietê-Paraná, diminuindo o custo de operação



através da utilização do transporte multimodal adequado à planta industrial. Especificamente, a partir de (i) 1990, do complexo industrial de Itumbiara para o porto de Tubarão-ES; (ii) 1995 para o complexo industrial de São Simão-GO, conectado ao porto de Santos através da hidrovia Tietê-Paraná e Terminais hidro-ferroviário de Pederneiras e hidro-rodoviário de Anhembi e, atualmente, também pela Ferrovia Norte-Sul operada pela Rumo; (iii) 2005 para o complexo industrial de Ipameri, conectado aos portos de Tubarão e Santos através da malha ferroviária da FCA, hoje operada pela VLi; e (iv) 2016 para o complexo industrial de Sorriso-MT, conectado ao porto de Santana através do Terminal rodo-hidroviário de Itaituba e da hidrovia Tapajós-Amazonas.



A Caramuru possui um modelo de negócios integrado, o qual impõe barreiras de entrada significativas a novos concorrentes. Destacam-se a extensa base de produtores rurais (+5.500) com longo relacionamento comercial, a plataforma própria e de primeira linha (*“state of the art”*) para industrialização de produtos, a rede de distribuição com presença em todo território nacional e os terminais logísticos em portos estratégicos pelo país. Tudo

Comentário do Desempenho

isso garante à Companhia a gestão e rastreabilidade dos produtos, flexibilidade para se adequar à volatilidade de demanda no mercado e mitigação de risco de ruptura logística.

A Companhia opera commodities diferenciadas, com marcas estabelecidas em produtos de consumo, logística forte e inovadora e possui como missão manter consistente histórico de crescimento e rentabilidade, atuando a partir de princípios de sustentabilidade ambientais, sociais e econômicos valorizando o desenvolvimento de colaboradores.



A Caramuru se destaca pela produção de produtos de maior valor agregado focando sempre no máximo aproveitamento da matéria-prima para o processamento de derivados que contribuem para a sociedade com a elaboração de produtos sustentáveis e energia renovável. Durante o processo industrial, a companhia, através de tecnologias de extração específicas, gera diversos produtos que atendem a indústria alimentícia, farmacêutica, mineração dentre outros setores.

Como resultado do processo industrial temos: óleo degomado, farelo de soja e lecitina, e, por meio de processos sucessivos de industrialização, a produção de farelos com alta concentração proteica, biodiesel, óleo refinado, melaço, dentre outros. A Companhia maximiza a extração de valor da matéria-prima por meio do aproveitamento de todos os subprodutos (inclusive resíduos), originados em sua cadeia produtiva. Como exemplo, a planta de Sorriso, no Mato Grosso, já está em operação e produzindo etanol a partir do melaço de soja. Com as adaptações concluídas, a unidade possui capacidade para gerar aproximadamente 10 milhões de litros de etanol de soja por ano, tornando-se uma das primeiras do Brasil a produzir esse biocombustível em escala comercial.

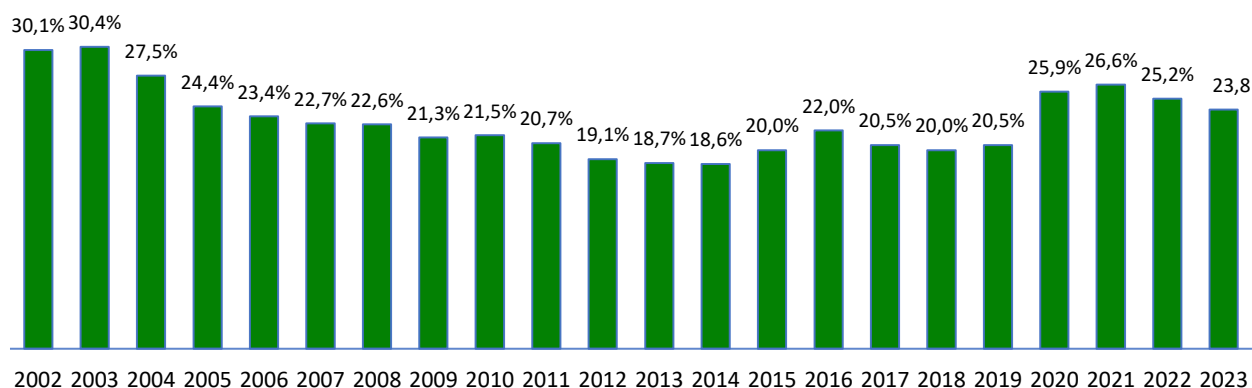
Mercado Endereçável

O Brasil é um dos maiores produtores de alimento do mundo, de acordo com o United States Department of Agriculture - USDA, sendo sua vasta produção de alimentos favorecida sobretudo por fatores climáticos, quantidade significativa de água presente no território brasileiro e o potencial de expansão das áreas agricultáveis. Aliado a isso, massivos investimentos em tecnologia nos últimos anos tornaram a produção mais eficiente e lucrativa, de acordo com CONAB, Embrapa e USDA.

O PIB do agronegócio alcançou a marca de 23,8% de participação na composição do mesmo em 2023 e 25,2% de participação em 2022, de acordo com CNA/Cepea.

Comentário do Desempenho

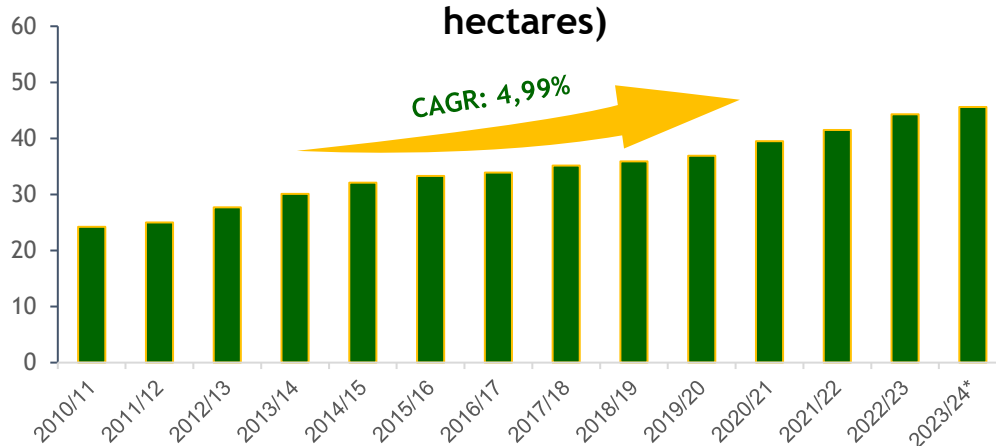
Participação % do PIB do Agronegócio Brasileiro no PIB do Brasil



Fonte: CNA/Cepea

Com relação ao mercado mundial de produção e exportação de commodities agrícolas, é importante destacar que o Brasil está bem-posicionado em relação aos principais produtos. Vale ressaltar também que, ao longo dos últimos anos, a produção de soja no Brasil vem crescendo consideravelmente.

Área plantada de soja no Brasil (Milhões hectares)



Fonte: Conab

Ciclo Operacional da Soja

A Caramuru participa da cadeia do agronegócio através do processamento de grãos. Sendo assim, a companhia não produz grãos, mas os adquire diretamente dos produtores rurais nas regiões onde opera. O processo de aquisição dos grãos leva em conta rigorosos critérios,

Comentário do Desempenho

adotados pela Companhia no Programa Sustentar, que garante a originação sustentável e rastreável dos grãos usados no processo produtivo, em especial a soja, com o maior percentual originado pela Companhia. O período de colheita anual da soja no Centro-Oeste do Brasil tem início geralmente em janeiro e termina em meados de abril, o que gera oscilações nos volumes de estoques e no custo dos produtos vendidos.

Durante o ano fiscal, o primeiro semestre concentra o maior consumo de caixa da Caramuru onde se concentram a compra de soja, dado seu ciclo produtivo (tabela abaixo) o que se regulariza no decorrer do ano com o uso dos estoques e a venda dos produtos processados.

MÊS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
1) Fomento (empréstimos)												
2) Plantio												
3) Colheita												
4) Fixação de preço produtor (<i>hedge</i> de custos)												
5) Pagamento												
6) Processamento												
7) Carrego de estoque da indústria												
8) Carrego de estoque das tradings												
9) Ciclo do caixa												

Fonte: Elaborado pela Companhia

Visão Geral do Processo Industrial da Soja

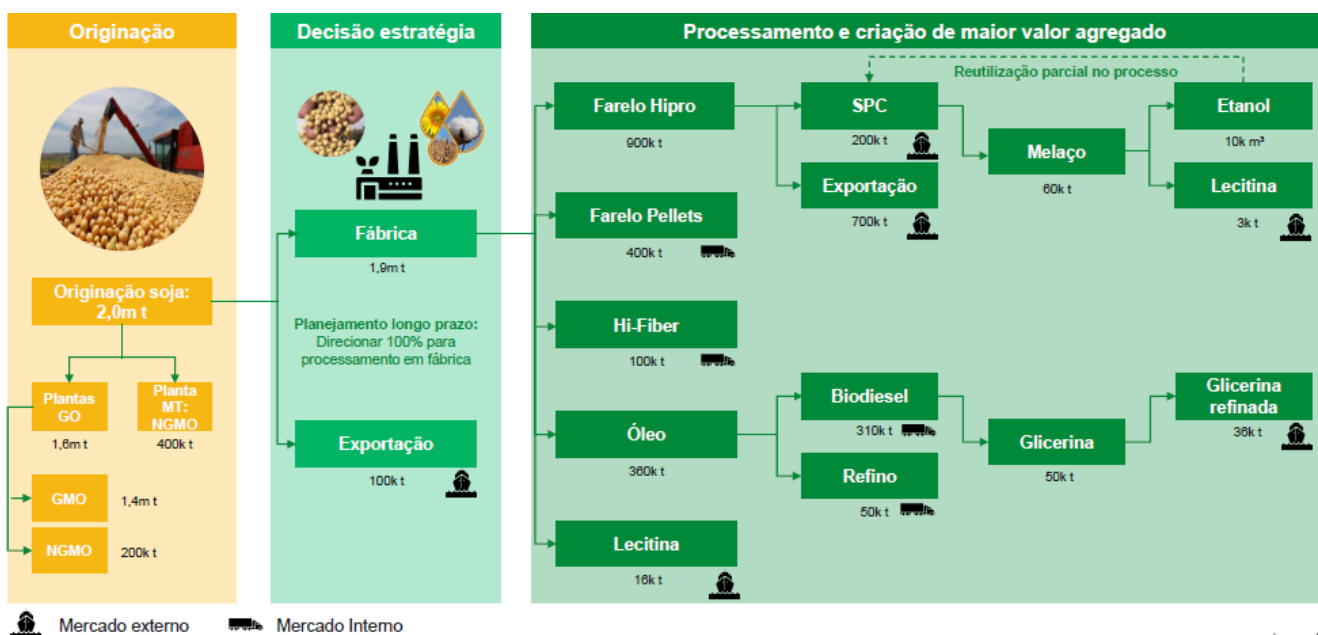
A originação da soja é realizada de forma pulverizada, através de mais de 5.500 produtores rurais. Nossos principais produtos originam-se, essencialmente, dos grãos de soja não transgênica (NGMO), razão pela qual acreditamos ser capazes de acessar mercados em que nossos concorrentes não atuam. Nesse sentido, a fim de assegurar que os grãos de soja, por nós adquiridos, não sejam geneticamente modificados, adotamos um programa de

Comentário do Desempenho

rastreabilidade que acompanha os grãos de soja desde o carregamento até o embarque final.

A Companhia possui quatro plantas industriais para processamento de soja o que lhe garante um diferencial em relação aos seus concorrentes, devido a sua capacidade de recepção, processamento e segregação da soja não transgênica para a produção de produtos de maior valor agregado.

A figura abaixo apresenta, de forma simplificada, a principal cadeia de produção, partindo de uma originação básica de 2 milhões de toneladas de soja, a principal matéria-prima da Companhia:



Vale ressaltar que a Companhia maximiza a extração de valor da matéria-prima por meio do aproveitamento de todos os subprodutos (inclusive resíduos) originados em sua cadeia produtiva.

Segmentos de Negócios

Commodities diferenciadas

Na busca por maior competitividade e seguindo a premissa de agregação de valor em commodities, com emprego de tecnologia em seus meios de produção, a companhia fabrica produtos voltados a nichos específicos de mercado, denominados commodities

Comentário do Desempenho

diferenciadas, os quais geram uma margem de contribuição superior às commodities padrão.

Neste segmento, destacam-se os produtos não transgênicos, ou não geneticamente modificados (Non-GMO) e, também, produtos à base de matérias-primas transgênicas ou geneticamente modificadas (GMO):

- **Não transgênicos:** Proteína Concentrada de Soja Non-GMO (SPC, +62% de proteína), Farelo de Soja Hipro Non-GMO (48% proteína), Lecitina de soja e Glicerina Destilada e Bidestilada
- **Transgênicos:** Proteína Concentrada de Soja GMO, Farelo de Soja Hipro GMO (48% de proteína), lecitina e glicerina.



Commodities

As commodities são produtos de qualidade com características uniformes, não são diferenciados por quem os produziu ou pela sua origem e têm seu preço uniformemente determinado pela oferta e procura internacional. A companhia decidiu por agrupar os produtos derivados do segmento soja que não possuem agregação de valor, incluindo a própria soja em grãos. Consolidou, ainda, neste segmento, os produtos que possuem características econômicas semelhantes entre si, ou seja, produtos de baixo valor



agregado, com processos produtivos semelhantes, bem como, derivados do segmento soja em grãos, com clientes que também possuem características semelhantes. Os produtos incluídos neste grupo são: soja em grãos, farelo de soja floculado/peletizado-*pellets* (46%), farelo de casca de soja (“Hi Fiber”), semente de soja, óleo bruto, melaço de soja, borra de óleo de soja, ácido graxo, destilado de óleo de soja - DDOS.

Comentário do Desempenho

Biocombustíveis

A companhia adotou como critério principal para inclusão de produtos neste segmento, os aspectos relacionados à natureza do ambiente regulatório. Neste grupo estão incluídos os produtos regulamentados pela Agência Nacional do Petróleo-ANP além de outros, que possuem características semelhantes relacionadas em sua natureza e em seu processo produtivo, bem como a características econômicas similares à deste segmento. Os produtos fabricados pela companhia são o biodiesel (B100) e o etanol hidratado de soja.



Produtos de consumo & outros

A companhia estabeleceu como diretriz, para agrupar os produtos que compõem o segmento “Produtos de Consumo & outros”, critérios como a natureza dos produtos, relacionados ao processamento das matérias-primas milho e girassol, além de possuírem características semelhantes na categoria de clientes, bem como os métodos utilizados para distribuição, principalmente dos derivados de milho (Fubá, Canjica, Canjiquinha, Creme de Milho, Farinha de Milho, Flocos de Milho ou Cuscuz), Flocão, Polenta, Colorífico, Sêmola



de Milho, Gritz de Milho entre outros), óleos especiais e produtos mix (produção própria e produção terceirizada). Neste segmento se destacam os produtos da tradicional marca Sinhá.

Estão também inseridos neste segmento os produtos da marca Bontrato, destinados a alimentação pet, além de uma extensa linha de insumos destinados às indústrias alimentícia, de bebidas e mineração, tais como: derivados de milho, derivados de gérmen de milho (óleo de milho bruto e farelo de gérmen), derivados de girassol (óleo bruto de girassol e farelo de girassol), entre outros, comercializados sob as marcas Nekmil, Flocomil, Fecomil, Cermil, Colormil e FlotaMil. As exportações de milho ocorrem de forma esporádica e estão contempladas neste segmento.



Comentário do Desempenho



A companhia é detentora da marca Sinhá, com grande reconhecimento e presença nacional, possuindo mais de 150 SKUs (Stock Keeping Unit - Unidade de Manutenção de Estoque) de produtos diferenciados para o consumidor brasileiro e com mais de 75 mil pontos de vendas (PDVs), atendidos com seus produtos em todo o país. Com mais de 42 (quarenta e dois) anos no mercado brasileiro, a marca é consolidada e apresenta um nível de satisfação de 91,8% (noventa e um inteiros e oito décimos por cento) nos produtos de consumo e 93% (noventa e três inteiros por cento) para os demais produtos da Caramuru, segundo pesquisa feita pela empresa independente Mind Pesquisas, no período de setembro e outubro de 2021, com uma amostra de 1.010 (um mil e dez) clientes da Caramuru, selecionados a partir da carteira de clientes ativos.

O portfólio diversificado de produtos de consumo B2B e B2C e a abrangência nacional no segmento B2C, em função da capilaridade de distribuição dos produtos, permite à companhia ter uma carteira de clientes diversificada, potencializando o crescimento da receita nos mercados interno e externo.

Principais Clientes B2C



Principais Clientes B2B



Comentário do Desempenho

Contatos de RI:

Marcus Thieme - Diretor Presidente, Financeiro e RI

Andréa Gomes - Gerente Financeiro e RI

Bárbara Barbaresco - Especialista RI

E-mail: ri@caramuru.com

Website:

<https://www.caramuru.com/>

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

1. Informações gerais

Atividade preponderante

A Caramuru Alimentos S.A. ("Companhia" ou "controladora"), sediada na Via Expressa Júlio Borges de Souza nº 4240, cidade de Itumbiara, Estado de Goiás, constituída na forma de Companhia anônima de capital fechado, e principal empresa operacional do Grupo Caramuru tendo como objeto social: (i) a participação em outras entidades; (ii) o esmagamento de soja, milho, girassol e canola para extração de óleo bruto, biodiesel refinado e outros derivados; (iii) a industrialização de milho "in natura" e derivados de milho (farinha, fubá, canjica, óleo, "pellets", etc.); (iv) a exportação de soja e milho em grãos e seus derivados; (v) a comercialização de produtos importados, tais como milho de pipoca e azeite de oliva, entre outros; (vi) a prestação de serviços de operação portuária, transporte e armazenagem de grãos e operação de transporte multimodal; e, (vii) produção, comercialização e transmissão de energia por conta própria ou de terceiros.

Em 15 de setembro de 2021, a Companhia obteve o registro na Categoria A da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), sem negociar suas ações na "B3". O registro encontra-se temporariamente suspenso por descumprimento de obrigações periódicas.

Conclusão das apurações sobre supostas irregularidades

Em 13 de fevereiro de 2025, a Companhia divulgou fato relevante ("Fato Relevante de 13 de fevereiro de 2025") informando que as apurações conduzidas por Comitê Independente ad-hoc em função de denúncia anônima, recebida pelo auditor independente antecessor da Companhia (exercício findo em 31 de dezembro de 2023), acerca de práticas relacionadas à gestão tributária, financeira e operacional da Companhia, especialmente sobre o tratamento tributário de determinados fluxos de soja foram concluídos.

Após a análise dos impactos financeiros resultantes dos fatos narrados no Fato Relevante de 13 de fevereiro de 2025, a Companhia destaca não terem sido identificados efeitos financeiros para os fins das presentes informações financeiras intermediárias ou que justifiquem qualquer necessidade de ajustes nas demonstrações financeiras dos exercícios sociais encerrados em 2023, 2022 e 2021.

Como resultado das apurações, a Companhia seguiu as recomendações do Comitê Independente ad-hoc, incluindo, mas não se limitando (i) ao desligamento e/ou afastamento dos colaboradores envolvidos; (ii) à comunicação dos fatos às autoridades competentes e ao mercado; e (iii) ao fortalecimento da cultura de integridade, da governança corporativa e aprimoramento dos controles internos e gestão de riscos.

Adicionalmente, a Companhia continuará contribuindo com as autoridades públicas e manterá os seus acionistas e o mercado em geral devidamente informados a respeito de eventuais desdobramentos relacionados aos fatos acima mencionados.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Participação em outras entidades

Em 30 de setembro de 2024 e de 2023, a Companhia controlava integralmente ou em conjunto e/ou participa em outras entidades, cujos contextos operacionais estão resumidos a seguir:

Controlada

Intergrain Company S.A. - 100% (desde fevereiro de 2002): alterada a razão social a partir de 26 de julho de 2023, de Ltd. para S.A. e a partir de 1 de outubro de 2023, foi redomiciliada para a cidade de Montevideo, Uruguai, tem como objetivo principal a importação e exportação de soja, milho em grão e seus derivados (até 30 de setembro de 2023, estava com sua sede em Nassau, nas Bahamas).

Controlada em conjunto

Terminal XXXIX de Santos S.A. - 50% (desde julho de 2002): sediada na cidade de Santos, estado de São Paulo, tem como objeto social a exploração e operação de instalações portuárias em geral, atuando exclusivamente na exploração comercial de um terminal na área onde se localiza o Armazém XXXIX do Porto de Santos, para a movimentação de produtos agrícolas a granel e de outras mercadorias afins.

Terminal São Simão S.A. ("TSS") - 49% (desde agosto de 2020): sediada na cidade de São Simão, estado de Goiás, tem como objeto social a exploração de prestação de serviços de transbordo de cargas em vagões e/ou caminhões, movimentação, limpeza e conferência de vagões, atuando exclusivamente na exploração comercial de um terminal próximo a área onde se localiza a unidade da filial da Caramuru Alimentos S.A. de São Simão-GO, para a movimentação de produtos agrícolas a granel e de outras mercadorias afins. O referido terminal entrou em operação no primeiro semestre de 2021.

Via Maris Navegação e Portos S.A. ("Via Maris") – 50% (desde junho 2024): Em janeiro de 2024, a Companhia obteve aprovação do CADE para constituição da Joint venture entre Caramuru Alimentos S.A. e Três Tentos Agroindustrial S.A., na cidade de Itaituba-PA, no distrito de Miritituba-PA, com objetivo de movimentação e armazenagem de cargas, originação de grãos, distribuição/comercialização de derivados de grãos e distribuição de fertilizantes, além de transbordo para carregamento de barcaças fluviais. Inicialmente os investimentos estão estimados em aproximadamente R\$400.000, para serem concluídos até 2028, divididos igualmente entre as partes.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Participação em outras empresas

Cebragel - Companhia de Armazéns Cerrado do Brasil - 23,72% (desde outubro de 1993):
sediada em Vitória, estado do Espírito Santo, tem por objeto social a operação de silo graneleiro no Porto de Tubarão, localizado no estado do Espírito Santo.

Os percentuais de participação nas entidades estão divulgados na nota explicativa nº 9.

Incentivos fiscais

As operações da Companhia estão distribuídas em estabelecimentos situados em cidades localizadas nos estados de Goiás, São Paulo, Paraná e Mato Grosso. Como parte representativa das operações da Companhia está localizada no estado de Goiás, esta é beneficiária de incentivos fiscais promovidos pelo estado.

Não houve modificação quanto aos programas de incentivos fiscais que a Companhia participa no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 quando comparado com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Riscos de liquidez e de mercado

A Companhia mantém um monitoramento do risco de liquidez por meio da gestão de seus recursos de caixa e aplicações financeiras.

Em 30 de setembro de 2024, não existem renegociações relevantes sobre os recebíveis e a inadimplência encontra-se com percentuais semelhantes ao exercício de 2023.

Alguns empréstimos possuem cláusulas de "covenants" financeiros, os quais são mensurados trimestralmente e anualmente, desta forma a diretoria está em constante monitoramento das mesmas, bem como das cláusulas não-financeiras, as quais foram cumpridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024.

A exposição em moeda estrangeira está integralmente protegida por instrumentos financeiros derivativos, conforme nota explicativa nº 21.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Acompanhamento das estimativas contábeis subsequentemente a data da emissão desse relatório

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, incluem estimativas. As principais estimativas e premissas estão contempladas abaixo:

- Provisão para perdas de crédito estimadas - Nota explicativa 5;
- Valor justo de commodities e provisões para perdas de estoques e adiantamentos - Nota explicativa 6;
- Imposto de renda e contribuição social diferidos - Nota explicativa 8;
- Redução ao valor recuperável de ativo imobilizado - Nota explicativa 10;
- Provisão para riscos - Nota explicativa 13.

Não houve alteração nos critérios e premissas utilizadas pela Companhia na mensuração das estimativas contábeis, com relação ao determinado nas demonstrações financeiras anuais.

Sazonalidade

O setor do agronegócio apresenta sazonalidade, especialmente em razão dos ciclos da lavoura, que dependem de condições climáticas específicas. Assim, considerando que as atividades dos fornecedores de matéria-prima da Companhia estão diretamente relacionados aos ciclos das lavouras e têm natureza sazonal. Os resultados operacionais sofrem variações significativas entre o período de plantio e de colheita de cada safra, o que cria flutuações nos estoques e nos fornecedores, normalmente no primeiro trimestre de cada safra para cobrir a produção na entressafra.

2. Base de elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

2.1. Base de elaboração e declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas de acordo IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitido pelo *Internacional Accounting Standards Board* ("IASB") e com a CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

2.2. Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

- Instrumentos financeiros derivativos mensurados pelo valor justo.
- Ativo imobilizado reavaliado ao valor justo em períodos anteriores.
- Estoques de “commodities” avaliados a valor justo.

2.3. Base de consolidação e investimentos em controladas

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as informações da Companhia e de sua controlada, sendo destacada a participação dos acionistas não controladores no patrimônio líquido e no resultado do exercício, quando aplicável. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas consolidadas são eliminados integralmente nas informações financeiras intermediárias consolidadas.

Nas informações financeiras intermediárias individuais da Companhia, as informações financeiras das controladas e do empreendimento controlado em conjunto são reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial. Quando necessário, as demonstrações financeiras das controladas e do empreendimento controlado em conjunto são ajustadas para adequar suas práticas contábeis àquelas estabelecidas pela Companhia.

Os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial compreendem sua participação em coligadas e empreendimentos controlados em conjunto (“joint venture”).

As coligadas são as entidades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais. Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixe de existir. Nas informações financeiras intermediárias individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso deste método.

2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

2.5. Conversão de saldos em moeda estrangeira

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em real (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia, e as conversões são efetuadas de acordo com os critérios a seguir descritos:

a) Transações e saldos

As transações de itens não-monetários em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional usando a taxa de câmbio vigente na data da transação ou pela taxa histórica e os itens monetários pela taxa fim. Os ganhos e perdas resultantes da diferença entre a conversão dos saldos ativos e passivos em moeda estrangeira no encerramento das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são reconhecidos diretamente no resultado do exercício, em resultado financeiro.

b) Demonstrações financeiras da controlada Intergrain Company S.A..

As demonstrações financeiras da controlada Intergrain Company S.A., sediada nas Bahamas, foram preparadas, ou ajustadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas pela controladora, na moeda funcional da controlada que é o real.

3. Sumário das políticas contábeis materiais

Estas informações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, uma vez que seu objetivo é prover uma atualização das atividades, eventos e circunstâncias significativas em relação àquelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias e não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a diretoria julga relevante a manutenção de uma determinada informação. As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e devem ser lidas em conjunto com esta demonstração.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

a) Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e saldos bancários	15.135	78.511	15.135	78.511
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	734.149	508.334	734.149	508.334
Depósito bancário em moeda estrangeira (b)	-	-	361.514	359.974
Câmbio liberado (c)	-	141.646	-	141.646
Total de caixa e equivalentes de caixa	749.284	728.491	1.110.798	1.088.465

- (a) As aplicações financeiras realizadas em moeda local (R\$), referem-se substancialmente a Certificados de Depósito Bancário - CDBs, remunerados a taxas que variam em 30 de setembro de 2024 de 100% a 102,2% (31 de dezembro de 2023 de 100% a 104%) do Certificado de Depósito Interbancário - CDI e estão disponíveis para serem utilizadas nas operações da Companhia. Essas aplicações são mantidas com vistas para atender compromissos de curto prazo e imediatamente conversíveis em caixa, e estão sujeitas a um risco insignificante de mudança no valor.
- (b) Refere-se a depósitos no exterior destinados à liquidação de obrigações de curto prazo e de liquidez imediata, em 30 de setembro de 2024, equivalentes a US\$66.356 e 31 de dezembro de 2023, equivalentes a US\$74.355.
- (c) Câmbio liberado refere-se a recursos disponíveis em dólares norte-americanos não remunerado, em 30 de setembro de 2024 não havia saldo e em 31 de dezembro R\$141.646, proveniente de contrato de empréstimo externo em moeda estrangeira, captado junto ao Banco do Brasil, cujas liberações foram efetuadas em janeiro de 2024.

b) Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Títulos de capitalização - curto prazo (a)	1.294	3.968	1.294	3.968
Títulos de capitalização - não circulante (a)	-	-	-	-
Total de aplicações financeiras	1.294	3.968	1.294	3.968

- (a) Refere-se a Títulos de capitalização mantidos junto ao Banco da Amazônia para operações de crédito.

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Mercado interno	245.028	178.261	245.028	178.261
Mercado externo	399	861	211.443	213.415
	245.427	179.122	456.471	391.676
Provisão para perdas de crédito estimadas	(10.593)	(8.988)	(10.593)	(8.988)
Total	234.834	170.134	445.878	382.688

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

O saldo de contas a receber está distribuído conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
A vencer:				
De 1 a 30 dias	189.886	138.903	342.189	254.450
De 31 a 60 dias	23.352	15.193	35.475	21.676
De 61 a 90 dias	6.060	4.486	8.475	5.443
Mais de 91 dias	581	771	23.133	10.225
Total a vencer	219.879	159.353	409.272	291.794
Vencidos:				
De 1 a 30 dias	12.214	8.271	28.386	70.700
De 31 a 60 dias	562	556	1.895	5.875
De 61 a 90 dias	2.179	919	2.179	6.002
De 91 a 120 dias	-	1.035	4.145	8.318
De 121 a 180 dias	117	577	117	577
Mais de 181 dias	10.476	8.411	10.477	8.410
Total vencido	25.548	19.769	47.199	99.882
Total geral	245.427	179.122	456.471	391.676

Para determinar a recuperação das contas a receber, a Companhia considera qualquer mudança na qualidade de crédito do cliente na data em que o crédito foi inicialmente concedido até o final do período de relatório. Ao excluir o montante a receber da Petrobras, a concentração do risco de crédito é limitada considerando que a base de clientes é abrangente e não há relação entre os clientes.

Para o cálculo da provisão para perdas de créditos estimadas (PCE), a Companhia avalia, com base em experiências anteriores de inadimplência e análise da situação financeira atual de cada devedor.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a matriz de provisão não foi agravada pelo fato de não produzir impacto significativo no risco de crédito da sua carteira.

A movimentação da provisão para perdas de créditos estimadas é como segue:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Saldo inicial	(8.988)	(7.370)
Adições	(2.462)	(1.794)
Reversão	857	369
Saldo final	(10.593)	(8.795)

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possui contas a receber dadas em garantia de empréstimos e financiamentos.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

6. Estoques e adiantamentos a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Estoques:				
Matérias-primas	1.042.700	494.857	1.042.700	494.857
Produtos acabados	436.970	409.149	436.970	409.149
Mercadorias para revenda	37.658	18.906	186.571	125.158
Material de embalagem	12.976	11.265	12.976	11.265
Material de manutenção e insumos	72.673	72.991	72.673	72.990
Provisão para perdas (1)	(41.558)	(4.910)	(41.558)	(4.910)
Subtotal de estoques	1.561.419	1.002.258	1.710.332	1.108.509
Adiantamentos a fornecedores:				
Adiantamentos a produtores	50.221	110.003	50.221	110.003
Compras antecipadas	-	8	-	8
Adiantamento de fretes	788	818	788	818
Insumos e outros	63.875	52.898	63.875	52.898
Provisão para perdas	(6.628)	(5.066)	(6.628)	(5.066)
Subtotal de adiantamentos a fornecedores	108.256	158.661	108.256	158.661

- (1) O aumento do saldo em 2024 é decorrente de provisões de soja em grãos armazenadas em depósitos de terceiros. A Companhia efetuou análise e, considerando o cenário de possível perda, constituiu provisão que entende ser coerente com os volumes depositados.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, não havia estoques dados como garantia de passivos.

A movimentação da provisão para perdas, relativa aos adiantamentos a produtores e perdas com estoques, é como segue:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Saldo inicial	(9.976)	(1.877)
Adições	(38.833)	(4.327)
Baixas/reversão	623	18
Saldo final	(48.186)	(6.186)

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

O saldo de adiantamento a fornecedores está distribuído conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
<u>A vencer</u>				
De 1 a 30 dias	2.352	2.608	2.352	2.608
De 31 a 60 dias	6.002	7.726	6.002	7.726
De 61 a 90 dias	10.882	86.848	10.882	86.848
De 91 a 120 dias	27.943	3.080	27.943	3.080
Mais de 121 dias	54.804	9.392	54.804	9.392
Total a vencer	101.983	109.654	101.983	109.654
<u>Vencidos</u>				
De 1 a 30 dias	1.932	16.567	1.932	16.567
De 31 a 60 dias	2.142	49	2.142	49
De 61 a 90 dias	1.779	11	1.779	11
De 91 a 120 dias	-	25.189	-	25.189
De 121 a 180 dias	432	3	432	3
Mais de 181 dias	6.615	8.804	6.615	8.804
Total vencido	12.900	50.623	12.900	50.623
Total geral	114.883	160.277	114.883	160.277
Circulante	114.884	160.277	114.884	160.277
Provisão para perdas	(6.628)	(1.616)	(6.628)	(1.616)
Total circulante, líquido	108.256	158.661	108.256	158.661
Não circulante	3.038	3.450	3.038	3.450
Provisão para perdas	(3.038)	(3.450)	(3.038)	(3.450)
Total geral, líquido	108.256	158.661	108.256	158.661

Os ganhos ou perdas resultantes de mudanças no valor justo dos estoques são lançados diretamente no resultado, na rubrica "Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos". Em 30 de setembro de 2024 o saldo corresponde a ganho no valor justo dos estoques de R\$26.296 (R\$150.775 de perda em 31 de dezembro de 2023).

Os adiantamentos a produtores referem-se a recursos entregues aos produtores rurais antes do plantio e são quitados por ocasião da entrega dos grãos, que ocorre entre janeiro e maio do período imediatamente seguinte àquele em que estão sendo apresentadas as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com a cotação dos grãos nas datas efetivas de entrega, atualizados até a data-base de 30 de setembro de 2024. Essas operações estão sujeitas a encargos financeiros, equivalentes a juros simples de 0,5% a 0,84% ao mês ou juros compostos de 1,0% a 1,60% ao mês, em conformidade com as condições acordadas com o fornecedor.

Os custos com os juros atualizados dos contratos são lançados diretamente para resultado na rubrica "Resultado financeiro".

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

As operações relacionadas a adiantamentos e sementes entregues aos produtores, descritas anteriormente, possuem garantias reais, representadas por Cédula do Produtor Rural (CPR) com os respectivos penhores em primeiro grau da safra a ser colhida e hipoteca de imóveis dos produtores, devidamente registrados em cartórios de registros de imóveis.

A Companhia constituiu a provisão para perdas estimadas dos adiantamentos que não possuem as garantias reais acima mencionadas.

7. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
ICMS a recuperar	11.242	13.215
PIS e COFINS - não cumulatividade	96.657	90.728
IRPJ e CSLL antecipado	-	48
IRRF aplicações financeiras	2.059	-
Outros impostos a recuperar	1.282	915
Total circulante	111.240	104.906
ICMS a recuperar	12.452	17.434
PIS e COFINS - não cumulatividade	408.950	390.083
ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS	60.766	68.136
Crédito presumido de IPI (Pis/Cofins s/Export.)	755	755
IRPJ e CSLL antecipado	59.905	41.206
IRRF aplicações financeiras	-	41.879
Outros impostos a recuperar	12.481	14.540
Total não circulante	555.309	574.033
Total	666.549	678.939

Não houve modificações relevantes referentes a natureza e demais descrições dos saldos de impostos a recuperar conforme divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Adicionalmente, a Companhia recebeu da Receita Federal do Brasil no período findo em 30 de setembro de 2024, depósito à vista no montante de R\$100.190, oriundos de parte de pedidos de ressarcimento, principalmente de créditos de PIS/COFINS (R\$65.339), crédito básico de IPI (R\$5.903), saldo negativo de IRPJ/CSLL (R\$27.252) e outros créditos (R\$1.696). Em 2023, a Companhia recebeu depósito à vista no montante de R\$337.036, oriundos de parte de pedidos de ressarcimento, principalmente de créditos de PIS/COFINS (R\$266.342), crédito básico de IPI (R\$25.103), saldo negativo de IRPJ/CSLL (R\$42.460) e outros créditos (R\$3.131).

Os saldos de impostos a recuperar são compostos de acordo com os seguintes anos de origem:

Notas Explicativas**Caramuru Alimentos S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

	30/09/2024				
	IRPJ e CSLL antecipado e IRRF aplicações financeiras				
	PIS/COFINS		ICMS	Outros	Total
2010	531	-	-	-	531
2011	8.983	-	-	-	8.983
2012	10.163	-	-	-	10.163
2013	22.462	-	-	-	22.462
2014	25.402	-	-	-	25.402
2015	31.586	105	-	189	31.880
2016	39.228	-	-	271	39.499
2017	26.326	144	-	1.406	27.876
2018	32.369	8	-	948	33.325
2019	17.440	1.559	-	854	19.853
2020	5.259	1.745	-	477	7.481
2021	67.876	480	-	377	68.733
2022	29.433	10.408	4.435	3.411	47.687
2023	63.931	45.455	8.191	3.254	120.831
2024	186.139	2.060	11.068	2.576	201.843
Total	567.128	61.964	23.694	13.763	666.549

	31/12/2023				
	IRPJ e CSLL antecipado e IRRF aplicações financeiras				
	PIS/COFINS		ICMS	Outros	Total
2010	555	-	-	-	555
2011	5.026	-	-	-	5.026
2012	9.805	-	-	-	9.805
2013	22.462	-	-	-	22.462
2014	25.402	-	-	-	25.402
2015	31.964	2.464	-	482	34.910
2016	39.158	25.294	-	1.050	65.502
2017	27.353	137	-	1.654	29.144
2018	32.368	8	-	1.683	34.059
2019	24.811	1.472	-	1.901	28.184
2020	5.259	1.645	1.801	1.629	10.334
2021	67.850	452	4.009	377	72.688
2022	53.282	9.735	16.648	3.411	83.076
2023	204.407	41.926	8.191	3.269	257.793
Total	549.702	83.133	30.649	15.456	678.940

Com base nos pedidos de recuperação e nas projeções de resultados futuros, a Companhia estima realizar os créditos de impostos a recuperar conforme a seguir:

	IRPJ e CSLL antecipado e IRRF Utilização nas		
	PIS/COFINS		Total
	Ressarcimento	operações/compensação	
2024	37.958	11.626	49.584
2025	115.843	21.142	136.985
2026	116.561	29.196	145.757
2027 em diante	296.766	-	296.766
Total	567.128	61.964	629.092

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

8. Imposto de renda e contribuição social

a) Conciliação dos montantes de imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	01/07 a 30/09/2024	01/07 a 30/09/2023	01/07 a 30/09/2024	01/07 a 30/09/2023
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	94.647	134.704	94.647	134.704
Cálculo do imposto de renda e da contribuição social pela alíquota combinada vigente - 34%	(32.180)	(45.799)	(32.180)	(45.799)
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:				
Resultado de equivalência patrimonial - controlada no exterior	(35.979)	31.756	-	-
Resultado controlada no exterior	-	-	(35.979)	31.756
Resultado de equivalência patrimonial - controladas em conjunto	4.302	5.070	4.302	5.070
Benefícios fiscais - FOMENTAR, CEI e PRODUZIR (Líquido)	-	28.655	-	28.655
Benefícios fiscais - PRODEIC-MT e Crédito Outorgado ICMS-GO	28.813	48.033	28.813	48.033
Imposto de renda e contribuição social diferidos, não reconhecido	6.830	(121.412)	6.830	(121.412)
Outras diferenças permanentes, líquidas	(5.089)	54.514	(5.089)	54.514
Adicional 10% IR	6	(3.590)	6	(3.590)
Deduções – PAT e Doação PRONAC	282	-	282	-
Prejuízos fiscais e base negativa, utilizados no período, referente a anos anteriores	(2.875)	-	(2.875)	-
Resultado de imposto de renda e contribuição social	(35.890)	(2.774)	(35.890)	(2.774)

Composição da receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social:

Imposto de renda e contribuição social - correntes	(15.649)	-	(15.649)	-
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(20.241)	(2.774)	(20.241)	(2.774)

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2023
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	126.294	255.914	126.294	255.914
Cálculo do imposto de renda e da contribuição social pela alíquota combinada vigente - 34%	(42.940)	(87.011)	(42.940)	(87.011)
Ajustes para refletir a alíquota efetiva:				
Resultado de equivalência patrimonial - controlada no exterior	(50.204)	61.858	-	-
Resultado controlada no exterior	-	-	(50.204)	61.858
Resultado de equivalência patrimonial - controladas em conjunto	9.929	7.363	9.929	7.363
Benefícios fiscais - FOMENTAR, CEI e PRODUZIR (Líquido)	14.672	28.655	14.672	28.655
Benefícios fiscais - PRODEIC-MT e Crédito Outorgado ICMS-GO	72.833	66.063	72.833	66.063
Imposto de renda e contribuição social diferidos, não reconhecido	(23.351)	(78.453)	(23.351)	(78.453)
Outras diferenças permanentes, líquidas	2.801	(23.939)	2.801	(23.939)
Adicional 10% IR	12	-	12	-
Deduções – PAT e Doação PRONAC	483	-	483	-
Prejuízos fiscais e base negativa, utilizados no período, referente a anos anteriores	(2.875)	-	(2.875)	-
Resultado de imposto de renda e contribuição social	(18.640)	(25.464)	(18.640)	(25.464)

Composição da receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social:

Imposto de renda e contribuição social – correntes	(26.849)	(135)	(26.849)	(135)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	8.209	(25.329)	8.209	(25.329)

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

b) Composição de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos

A Companhia, aprovada pela diretoria, reconheceu imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporariamente tributáveis e dedutíveis, os quais não possuem prazo prescricional até o limite de realização com base nas projeções de resultados tributáveis futuros. O valor contábil do imposto de renda diferido ativo é revisado periodicamente pela Companhia e está demonstrado a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
<u>Créditos fiscais</u>		
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (a)	104.984	106.943
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e para perdas de adiantamentos a produtores	5.855	4.779
Provisão para resultado não realizado-lucro nos estoques	-	2.004
Provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	818	126
Provisão para perda de créditos contingentes	9.427	9.427
Provisão para benefício pós-emprego	4.734	2.012
Provisão para possível não realização impostos	9.860	9.860
Provisão para ajuste de estoque a valor de mercado	13.928	55.212
Provisão para possível perda de estoque	14.130	1.669
Provisão para ajuste de obrigações com fornecedor-MP	9.329	-
Ajuste de contratos garantia preços ao produtor e contratos de vendas	29.967	29.980
Provisão para ajuste de contratos futuros - CBOT	5.656	-
Provisão possível perda venda produtos	645	-
Provisão para possível não realização crédito (CONAB)	4.429	4.429
Outras provisões	3.631	2.604
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativos	217.393	229.045
<u>Débitos fiscais</u>		
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:		
Ajuste a valor presente	(25.229)	(21.413)
Provisão para ajuste de estoque a valor de mercado	(28.544)	(8.518)
Variação líquida não realizada de "forward" e "swap"	(11.806)	(24.271)
Provisão para ajuste de obrigações com fornecedor-MP	-	(15.295)
Provisão para ajuste de contratos futuros - CBOT	-	(12.268)
Ajuste de contratos garantia preços ao produtor e contrato de vendas	(6.796)	(9.732)
Ganhos/perdas atuariais de planos de benefício pós-emprego	425	425
Reserva de reavaliação	(17.398)	(17.845)
Ajuste de avaliação patrimonial - ativo imobilizado	(27.569)	(27.861)
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Passivos	(116.917)	(136.778)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos – Ativo, líquido	100.476	92.267

(a) Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possuía o montante de créditos fiscais de R\$104.984 referentes a prejuízos

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

fiscais do imposto de renda e base negativa da contribuição social (R\$106.943 em 31 de dezembro de 2023).
Adicionalmente, em 30 de setembro de 2024, a Companhia possuía créditos fiscais de R\$296.309 (R\$223.819 mil em 31 de dezembro de 2023) referentes a prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa da contribuição social não reconhecidos nas demonstrações financeiras, podendo ser constituído a medida que as perspectivas futuras de lucros tributáveis suportem tal realização.

As perspectivas futuras dos negócios da Companhia e as projeções de resultados constituem-se em previsões suportadas pelas expectativas da diretoria, portanto, são dependentes de variáveis nos mercados nacional e internacional, estando sujeitas a mudanças. A expectativa da Companhia é realizar os créditos em seis anos.

9. Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Investimentos em controlada	6.637	154.294	-	-
Investimentos avaliados por equivalência patrimonial - controladas em conjunto	126.848	80.645	126.848	80.645
Subtotal	133.485	234.939	126.848	80.645
Outros investimentos (i)	470	470	470	470
Total	133.955	235.409	127.318	81.115

(i) Refere-se principalmente a investimento na Cebrael (participação de 24%) - Companhia de Armazéns Cerrado do Brasil, não consolidado.

	Participação total - %
<u>Investimentos em controlada</u>	
Intergrain Company S.A.	100,00
<u>Investimentos em controlada em conjunto</u>	
Terminal XXXIX de Santos S.A.	50,00
Terminal São Simão S.A.	49,00
Via Maris Navegação e Portos S.A.	50,00

Movimentação dos investimentos em períodos comparativos:

Investimentos	Saldo final 31/12/2023	Resultado de equivalência patrimonial (i)	Distribuição de dividendos	Integralização de capital	Saldo final 30/09/2024
Em controlada:					
Intergrain Company S.A. (i)	154.294	(147.657)	-	-	6.637
Em controlada em conjunto:					
Terminal XXXIX de Santos S.A.	58.202	29.592	-	-	87.794
Terminal São Simão S.A.	22.443	(389)	-	-	22.054
Via Maris Navegação e Portos S.A.	-	-	-	17.000	17.000
Outros investimentos	470	-	-	-	470
Total	235.409	(118.454)	-	17.000	133.955

(i) Em 30 de setembro de 2024, o resultado de equivalência patrimonial da Intergrain contempla o valor positivo de R\$20.078 referente às variações cambiais no investimento no exterior apurados pela controlada; resultado não realizado (lucro nos estoques) referente a compra adquirida da Controladora no valor de R\$37.574 e realização no período findo em 30 de setembro de 2024, do resultado nos estoques referente a 2023 e até setembro de 2024 no montante de R\$21.089, totalizando o resultado realizado de lucro nos estoques no montante de R\$16.485.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Investimentos	Saldo final 31/12/2022	Resultado de Equivalência patrimonial (i)	Distribuição de dividendos (ii)	Integralização de capital (iii)	Saldo final 30/09/2023
Em controlada:					
Intergrain Company S.A.	175.474	186.778	(105.220)	-	257.032
Em controlada em conjunto:					
Terminal XXXIX de Santos S.A.	50.426	21.411	-	-	71.837
Terminal São Simão S.A.	36.488	245	(433)	(12.250)	24.050
Outros investimentos	470	-	-	-	470
Total	262.858	208.434	(105.653)	(12.250)	353.389

- (i) Em 30 de setembro de 2023, o resultado de equivalência patrimonial da Intergrain contempla o valor negativo de R\$4.841 referente às variações cambiais no investimento no exterior apurados pela controlada, resultado não realizado (lucro nos estoques) referente a compra adquirida da Controladora no valor de R\$64.374 e realização no período findo em 30 de setembro de 2023, do resultado nos estoques referente a 2022 e até o 1º semestre de 2023 no montante de R\$89.004, totalizando o resultado realizado de lucro nos estoques no montante de R\$24.630.
- (ii) Em março de 2023, houve pagamento referente a distribuição de lucros acumulados da Controlada Intergrain, da qual a Companhia recebeu R\$105.220 referente a distribuição do saldo remanescente do exercício de 2017 e parte do saldo do exercício de 2018.
- (iii) Em maio de 2023, houve devolução de parte do Capital aos acionistas do Terminal São Simão, no montante de R\$25.000, sendo que para a Caramuru, na proporção da participação no Capital 49%, no montante de R\$12.250, conforme A.G.E., realizada em 24 de fevereiro de 2023.

O resultado do período da Intergrain contempla o valor positivo de R\$20.078 referente a variações cambiais no investimento no exterior apurados pela controlada (R\$4.841 negativo em 30 de setembro de 2023), conforme demonstrado abaixo:

Resultado Intergrain - Investimento no exterior	30/09/2024	30/09/2023
Resultado de equivalência patrimonial controlada - antes dos efeitos da variação cambial	(151.251)	166.989
Ajuste equivalência patrimonial sobre resultado realizado e não realizado - lucro nos estoques	(16.485)	24.630
Resultado de equivalência patrimonial controlada - efeitos da variação cambial	20.079	(4.841)
Resultado de equivalência patrimonial controlada total	(147.657)	186.778

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

A Companhia efetua consolidação das demonstrações financeiras da controlada Intergrain Company S.A. (100% de participação) e realiza cálculo de equivalência patrimonial da controlada em conjunto Terminal XXXIX de Santos S.A. (50% de participação) e Terminal São Simão S.A. (49% de participação), conforme requerido pelo pronunciamento contábil CPC 19 (R2).

	Terminal XXXIX	
	30/09/2024	31/12/2023
<u>Circulante</u>		
Ativo	137.378	143.262
Passivo	80.113	113.970
<u>Não circulante</u>		
Ativo	326.280	326.408
Passivo	207.958	239.298
Patrimônio líquido	175.587	116.402
	30/09/2024	30/09/2023
<u>Montantes no resultado</u>		
Vendas líquidas	211.815	181.113
Custo das vendas	(88.214)	(72.747)
Lucro bruto	123.601	108.366
Despesas operacionais, líquidas	(18.239)	(22.821)
Resultado financeiro	(16.404)	(21.263)
Imposto de renda e contribuição social	(29.774)	(21.460)
Lucro líquido do período	59.184	42.822
	30/09/2024	31/12/2023
<u>Circulante</u>		
Ativo	840.385	765.888
Passivo	811.469	608.990
<u>Não circulante</u>		
Ativo	152.647	167.895
Passivo	152.547	164.604
Patrimônio líquido	29.016	160.189
	30/09/2024	30/09/2023
<u>Montantes no resultado</u>		
Vendas líquidas	2.214.487	2.287.706
Custo das vendas	(2.306.620)	(2.055.158)
Lucro bruto	(92.133)	232.548
Despesas operacionais, líquidas	(54.253)	(56.855)
Resultado financeiro	(4.864)	(8.704)
Subtotal	(151.250)	166.989
Variações cambiais - Investimento no exterior	20.078	(4.841)
Resultado do período	(131.172)	162.148

Notas Explicativas**Caramuru Alimentos S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

	Terminal São Simão	
	30/09/2024	31/12/2023
<u>Circulante</u>		
Ativo	15.380	21.101
Passivo	11.593	13.452
<u>Não circulante</u>		
Ativo	88.328	90.462
Passivo	47.098	52.301
Patrimônio líquido	45.017	45.810
	30/09/2024	30/09/2023
<u>Montantes no resultado</u>		
Vendas líquidas	12.481	14.924
Custo das vendas	(10.181)	(11.792)
Lucro bruto	2.300	3.132
Despesas operacionais, líquidas	(26)	(129)
Resultado financeiro	(3.484)	(2.286)
Imposto de renda e contribuição social	417	(215)
Resultado do período	(793)	502
	Via Maris	
	30/06/2024	
<u>Circulante</u>		
Ativo	2.679	
Passivo	8	
<u>Não circulante</u>		
Ativo	17.740	
Passivo	-	
Patrimônio líquido (a)	20.411	

(a) O saldo de capital social da Companhia é de R\$34.000, sendo que deste montante remanesce a ser integralizado R\$13.600 pelo acionista Três Tentos Agroindustrial S.A.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

10. Imobilizado, intangível e direito de uso

a) Composição do ativo imobilizado

	Taxa média anual de depreciação - %	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Valores contábeis - saldo residual líquido:					
Terrenos	-	55.192	72.192	55.192	72.192
Edifícios e construções	2,36	346.874	330.190	346.871	330.190
Máquinas e equipamentos	5,51	638.855	510.763	638.855	510.763
Instalações	6,16	96.202	85.481	96.203	85.481
Móveis e utensílios	6,02	8.900	8.187	8.943	8.187
Veículos	12,93	15.752	19.518	15.751	19.518
Equipamentos de informática	19,84	6.367	5.773	6.426	5.845
Benfeitorias	4,03	13.828	14.695	13.825	14.695
Outros	8,19	33.223	28.966	33.227	28.966
Imobilizado em andamento	-	314.387	234.151	314.388	234.151
		1.529.580	1.309.916	1.529.681	1.309.988

b) Composição do ativo intangível

	Taxa média anual de amortização - %	Controlada e Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023
Softwares	19,59	3.290	3.802
Outorga Porto Santana-AP	4	5.873	5.887
		9.163	9.689

c) Composição bens de direito de uso

	Taxa média de amortização %	Controladora e Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023
Ativos de direito de uso Unidade Sorriso-MT(1)	20	15.333	21.998
Ativos de direito de uso Porto Santana-AP(2)	4	27.263	21.872
Ativos de direito de uso - terra para cultivo florestas de eucalipto (3)	7	5.971	6.286
		48.567	50.156

(1) Referem-se à aluguel (arrendamento), direito de uso (parcial) da Unidade de Sorriso-MT, com vencimento previsto para maio de 2026.

(2) Referem-se ao direito de uso da Unidade do Porto de Santana, localizado no Estado do Amapá, com vencimento previsto para junho de 2047.

(3) Refere-se a direito de uso de terra nua para plantio e cultivo de floresta de eucalipto, localizada no município de Itumbiara, Estado de Goiás, com pagamento semestral a partir de janeiro de 2024, com vencimento previsto para outubro de 2038.

Ainda em relação a esses arrendamentos, de acordo com o CPC 06 (R2), a Companhia reconheceu despesas de depreciação, em vez de despesas de arrendamento operacional. Durante o período findo em 30 de setembro de 2024, reconheceu R\$8.633 de depreciação/amortização de arrendamento (R\$7.422 em 30 de setembro de 2023).

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Consolidado - 30/09/2024														
Custo	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Software	Benfeitorias	Outros	Obras em andamento	Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	72.192	437.568	908.231	169.915	15.250	30.334	22.669	22.831	32.133	60.970	234.151	2.006.244	94.428	2.100.672
Adições	78	65	6.095	1.130	1.342	137	706	555	25	1.728	290.499	302.360	7.044	309.404
Baixas	(17.078)	(10)	(2.006)	(28)	(111)	(3.745)	(1)	-	(2.097)	(295)	(3.765)	(29.136)	-	(29.136)
Transferências	-	24.413	157.264	16.673	57	944	1.397	141	303	5.305	(206.497)	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2024	55.192	462.036	1.069.584	187.690	16.538	27.670	24.771	23.527	30.364	67.708	314.388	2.279.468	101.472	2.380.940
Depreciação	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Software	Benfeitorias	Outros	Obras em andamento	Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	(107.378)	(397.468)	(84.434)	(7.063)	(10.816)	(16.824)	(13.142)	(17.438)	(32.004)	-	(686.567)	(44.272)	(730.839)
Despesas de depreciação e realização reserva de reavaliação	-	(6.925)	(34.785)	(7.063)	(590)	(3.525)	(1.523)	(1.223)	(1.172)	(2.725)	-	(59.531)	(8.633)	(68.164)
Baixas e alienações de ativos	-	3	1.522	17	58	2.422	1	-	2.071	241	-	6.335	-	6.335
Transferências	-	-	-	-	-	-	1	-	-	(1)	-	-	-	-
Realização - custo atribuído	-	(865)	2	(7)	-	-	-	-	-	8	-	(862)	-	(862)
Saldo em 30 setembro de 2024	-	(115.165)	(430.729)	(91.487)	(7.595)	(11.919)	(18.345)	(14.365)	(16.539)	(34.481)	-	(740.625)	(52.905)	(793.530)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2023	72.192	330.190	510.763	85.481	8.187	19.518	5.845	9.689	14.695	28.966	234.151	1.319.677	50.156	1.369.833
Saldo líquido em 30 de setembro de 2024	55.192	346.871	638.855	96.203	8.943	15.751	6.426	9.162	13.825	33.227	314.388	1.538.843	48.567	1.587.410

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Consolidado - 30/09/2023														
Custo	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Software	Benfeitorias	Outros	Obras em andamento	Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	55.192	386.382	749.160	154.978	13.796	21.237	20.149	21.620	31.998	53.028	239.655	1.747.195	86.851	1.834.046
Adições	-	141	7.723	1.007	1.222	41	1.068	505	54	2.319	188.099	202.179	1.292	203.471
Baixas	-	(118)	(1.461)	(14)	(144)	(1.964)	(11)	-	(50)	(249)	(40)	(4.051)	-	(4.051)
Transferências	-	32.024	63.579	12.480	52	2.534	194	683	131	3.009	(114.686)	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	55.192	418.429	819.001	168.451	14.925	21.848	21.400	22.808	32.133	58.107	313.028	1.945.322	88.143	2.033.465
Depreciação	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas e equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Software	Benfeitorias	Outros	Obras em andamento	Subtotal	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	(97.924)	(363.952)	(75.883)	(6.452)	(9.746)	(15.046)	(11.413)	(15.892)	(28.996)	-	(625.304)	(34.256)	(659.560)
Despesas de depreciação e realização reserva de reavaliação	-	(6.170)	(25.923)	(6.263)	(533)	(2.369)	(1.333)	(1.310)	(1.172)	(2.409)	-	(47.482)	(7.422)	(54.904)
Baixas e alienações de ativos	-	34	1.232	3	94	1.605	9	-	20	181	-	3.178	-	3.178
Transferências	-	(7)	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realização - custo atribuído	-	(867)	2	(7)	-	-	-	-	8	(868)	-	(1.732)	-	(1.732)
Saldo em 30 de setembro de 2023	-	(104.934)	(388.641)	(82.143)	(6.891)	(10.510)	(16.370)	(12.723)	(17.036)	(32.092)	-	(671.340)	(41.678)	(713.018)
Saldo líquido em 31 de dezembro de 2022	55.192	288.458	385.208	79.095	7.344	11.491	5.103	10.207	16.106	24.032	239.655	1.121.891	52.595	1.174.486
Saldo líquido em 30 de setembro de 2023	55.192	313.495	430.360	86.308	8.034	11.338	5.030	10.085	15.097	26.015	313.028	1.273.982	46.465	1.320.447

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, a Companhia realizou adições de R\$309.404 (R\$203.471 durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023) em ativos fixos, objetivando a ampliação da capacidade de armazenagem, modernização e ampliação do processo produtivo, ganhos de escala e otimização de seus processos administrativos.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Os principais investimentos realizados nos períodos de nove meses findos nas datas abaixo foram:

30 de setembro de 2024

- (a) Projeto da planta para produção SPC na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás.
- (b) Projeto da planta de destilação de Glicerina na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso.
- (c) Projeto ampliação esmagamento na unidade de Ipameri, no Estado de Goiás.
- (d) Projeto ampliação da Caldeira na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso
- (e) Projeto implantação shiploader na unidade de Santana, no estado do Amapá
- (f) Projeto substituição frota de veículos na unidade de Itumbiara, no estado de Goiás

30 de setembro de 2023

- (a) Projeto da planta para produção SPC na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás.
- (b) Projeto da planta de destilação de Glicerina na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso.
- (c) Projeto substituição Turbina Geração Energia na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás.
- (d) Projeto da planta Etanol e Lecitina de Soja na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso.
- (e) Projeto ampliação Caldeira na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso.

Em 30 de setembro de 2024, o ativo imobilizado inclui R\$132.257 (R\$134.429 em 31 de dezembro de 2023), correspondentes à mais-valia proveniente de reavaliações espontâneas registradas em 1997, 2002 e 2006 e custo atribuído registrado em 2010, base 2009, com base em laudos preparados por peritos independentes, deduzidos das subseqüentes depreciações e baixas de bens.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

A depreciação e os valores decorrentes de baixa de bens reavaliados e o custo atribuído, debitados ao resultado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, montam a R\$2.167 (R\$2.349 em 30 de setembro de 2023).

A reserva de reavaliação e o custo atribuído constituídos, líquidos dos efeitos fiscais aplicáveis, são realizados a crédito de resultados acumulados no patrimônio líquido, em função da depreciação ou baixa dos respectivos ativos que lhe deram origem. O saldo do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre referidas reavaliações e custo atribuído, em 30 de setembro de 2024, monta em R\$44.967 (R\$45.706 em 31 de dezembro de 2023), classificado no passivo não circulante, na rubrica "Imposto de renda e contribuição social diferidos".

Conforme permitido pela Lei nº 11.638/07, a Companhia e suas controladas optaram pela manutenção do saldo de reserva de reavaliação existente em 31 de dezembro de 2008 até a data da sua efetiva realização.

Em virtude de contratos de financiamento para investimentos em imobilizado e operações de pré-pagamento, em 30 de setembro de 2024, R\$246.445 (R\$260.845 em 31 de dezembro de 2023) de bens do ativo imobilizado, líquido da depreciação acumulada e não reavaliados, encontram-se dados em garantia.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 20 (R1) - Custos dos Empréstimos, a Companhia capitalizou o montante de R\$18.239 (R\$27.800 em 30 de setembro de 2023) referente aos custos de empréstimos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis como parte do custo do ativo.

Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 a diretoria da Companhia avaliou cada segmento de negócio (Nota explicativa 17) e concluiu que não há nenhum indicativo que levasse à necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos imobilizados e intangíveis.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

11. Empréstimos e financiamentos

				Controladora e Consolidado							
				30/09/2024							
Modalidade	Indexador	Taxa de juros ao ano - %	Vencimento final	Circulante			Não circulante			Total do não circulante	Total circulante e não circulante
				Menos que 90 dias	Mais que 90 dias	Total do circulante	Mais que 1 ano e até 3 anos	Mais que 3 anos e até 5 anos	Mais que 5 anos		
Moeda estrangeira:											
Pré-pagamento (a)	US\$	9,13	Setembro/2026	-	108.962	108.962	305.094	-	-	305.094	414.056
NCE (b)	US\$	4,50	Janeiro/2026	923	13.620	14.543	13.620	-	-	13.620	28.163
Resolução 4131 (n)	US\$	10,30	Outubro/2036	4.360	-	4.360	15.181	30.362	113.857	159.400	163.760
ACC (a)	US\$	6,78	Agosto/2025	180.708	272.405	453.113	-	-	-	-	453.113
				185.991	394.987	580.978	333.895	30.362	113.857	478.114	1.059.092
Moeda nacional:											
		3,44 a									
Ativo imobilizado (c)	TJLP	11,08	Janeiro/2029	1.825	2.223	4.048	5.928	3.952	-	9.880	13.928
FOMENTAR (d)	-	2,40	Dezembro/2032	-	-	-	-	-	837	837	837
CEI (e)	-	-	Julho/2025	-	-	-	5.859	-	-	5.859	5.859
PRODUZIR (f)	-	2,40	Dezembro/2032	-	-	-	-	-	600	600	600
NCE (b)	-	12,15	Março/2025	769	120.000	120.769	-	-	-	-	120.769
FCO (g)	-	10,64	Novembro/2029	2.765	7.660	10.425	17.005	5.143	295	22.443	32.868
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA) (j)	CDI	5,25	Fevereiro/2025	230	11.224	11.454	-	-	-	-	11.454
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA) (j)	IPCA	5,00	Fevereiro/2025	1.547	48.864	50.411	-	-	-	-	50.411
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA Verde) (j.i)	IPCA	6,81	Julho/2029	10.963	212.780	223.743	425.561	259.748	-	685.309	909.052
Cédula de Crédito Bancário (CCB) (k)	-	14,65	Outubro/2025	13.119	1.667	14.786	185	-	-	185	14.971
Cédula do Produtor Rural Financeira (CPR-F) (m)	-	11,58	Setembro/2025	10.613	180.000	190.613	-	-	-	-	190.613
FGPP (o)	-	10,95	Fevereiro/2026	15.100	-	15.100	250.000	-	-	250.000	265.100
Juros antecipados e comissões a apropriar	-	-	Novembro/2036	(5.540)	-	(5.540)	(8.576)	(6.395)	(4.316)	(19.287)	(24.827)
				51.391	584.418	635.809	695.962	262.448	(2.584)	955.826	1.591.635
Total controladora				237.382	979.405	1.216.787	1.029.857	292.810	111.273	1.433.940	2.650.727
Moeda estrangeira:											
Securitização (l)	US\$	6,50	Janeiro/2029	14.083	32.689	46.772	87.170	65.377	-	152.547	199.319
Total consolidado				251.465	1.012.094	1.263.559	1.117.027	358.187	111.273	1.586.487	2.850.046

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

				Controladora e Consolidado							
				31/12/2023							
Modalidade	Indexador	Taxa de juros ao ano - %	Vencimento final	Circulante			Não circulante			Total circulante e não circulante	
				Menos que 90 dias	Mais que 90 dias	Total do circulante	Mais que 1 ano e até 3 anos	Mais que 3 anos e até 5 anos	Mais que 5 anos		Total do não circulante
Moeda estrangeira:											
Pré-pagamento (a)	US\$	9,29	Setembro/2026	30.975	79.881	110.856	367.939	-	-	367.939	478.795
NCE (b)	US\$	4,50	Janeiro/2026	13.746	-	13.746	24.207	-	-	24.207	37.953
Resolução 4131 (n)	US\$	4,70	Outubro/2036	-	158	158	6.745	26.980	107.921	141.646	141.804
				44.721	80.039	124.760	398.891	26.980	107.921	533.792	658.552
Moeda nacional:											
Ativo imobilizado (c)	TJLP	3,44 a 11,16	Janeiro/2029	2.382	4.715	7.097	5.928	5.926	247	12.101	19.198
FOMENTAR (d)	-	2,40	Dezembro/2032	-	-	-	-	-	406	406	406
CEI (e)	-	-	Janeiro/2025	-	-	-	12.887	-	-	12.887	12.887
PRODUZIR (f)	-	2,40	Dezembro/2032	-	-	-	-	-	559	559	559
NCE (b)	-	16,24	Janeiro/2024	11.569	-	11.569	-	-	-	-	11.569
FCO (g)	-	10,52	Novembro/2029	2.837	7.660	10.497	18.545	9.933	1.625	30.103	40.600
CCE (h)	-	16,18	Abril/2024	-	8.333	8.333	-	-	-	-	8.333
FINEP (i)	-	3,00	Março/2024	2.069	-	2.069	-	-	-	-	2.069
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA) (j)	CDI	5,25	Fevereiro/2025	12.704	-	12.704	11.224	-	-	11.224	23.928
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA) (j)	IPCA	5,00	Fevereiro/2025	55.542	-	55.542	43.045	-	-	43.045	98.587
Certificados Recebíveis Agronegócio (CRA Verde) (j.i)	IPCA	6,74	Julho/2029	-	150.247	150.247	381.989	310.995	120.000	812.984	963.231
Cédula de Crédito Bancário (CCB) (k)	-	16,31	Outubro/2025	16.523	41.754	58.277	1.852	-	-	1.852	60.129
Cédula do Produtor Rural Financeira (CPR-F) (m)	-	16,01	Maio/2024	-	22.178	22.178	-	-	-	-	22.178
FGPP (o)	-	10,82	Agosto/2024	-	51.860	51.860	-	-	-	-	51.860
Juros antecipados e comissões a apropriar	-	-	Janeiro/2026	(9.243)	(3.661)	(12.904)	(8.478)	(5.910)	(1.482)	(15.870)	(28.774)
				94.383	283.086	377.469	466.992	320.944	121.355	909.291	1.286.760
Total controladora				139.104	363.125	502.229	865.883	347.924	229.276	1.443.083	1.945.312
Moeda estrangeira:											
Securitização (l)	US\$	6,50	Janeiro/2029	3.147	29.047	32.194	77.461	77.461	9.682	164.604	196.798
Total consolidado				142.251	392.172	534.423	943.344	425.385	238.958	1.607.687	2.142.110

(a) Adiantamentos de contrato de câmbio e pré-pagamento

Referem-se a recursos antecipados à Companhia para que esta possa fazer face às exportações de mercadorias. Esses contratos são substancialmente garantidos por aval dos acionistas.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

(b) Nota de Crédito de Exportação - NCE

Financiamento obtido em moeda local indexado à variação do CDI, da Taxa Referencial - TR ou do dólar norte-americano, de acordo com a opção da Companhia no momento da contratação do empréstimo, o qual objetiva atender às necessidades de capital de giro, ou para aquisição de bens e insumos para a produção.

(c) Ativo imobilizado

Inclui as linhas de financiamento Fundo de Financiamento para Aquisição de Máquinas e Equipamentos Industriais - FINAME e Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, Automático e Financiamento a Empreendimentos - FINEM, que são recursos captados para aquisição de máquinas e equipamentos.

(d) FOMENTAR

Conforme comentado na nota explicativa nº 1, a Companhia é financiada pelo equivalente a 70% do ICMS. O passivo refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, a Companhia não participou de leilão promovido pelo Governo do Estado de Goiás e não liquidou antecipadamente saldos existentes até outubro de 2023.

Em janeiro e agosto de 2023, a Companhia participou de leilão promovido pelo Governo do Estado de Goiás e liquidou antecipadamente, principalmente por meio da utilização do saldo de depósito no programa Bolsa Garantia pelo valor de R\$3.778, o montante financiado de ICMS até maio de 2023, que totaliza R\$37.778. Neste leilão foi apurado um deságio de aproximadamente 89%, equivalente a R\$33.623, o qual foi registrado como redutora dos impostos sobre vendas, sendo desembolsado o montante de R\$377.

(e) CEI

Conforme comentado na nota explicativa nº 1, a Companhia é beneficiária do CEI, incentivo fiscal promovido pelo Estado de Goiás, cuja origem é 70% do ICMS a recolher, após a dedução dos 70% do incentivo fiscal FOMENTAR. Esse incentivo fiscal deve ser aplicado em novos investimentos no Estado de Goiás. O passivo refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Em março de 2024, a Companhia liquidou antecipadamente o saldo nominal financiado de junho de 2022 a setembro de 2023, no montante de R\$53.942, apurando um deságio de R\$43.154, o qual foi registrado como redução das deduções de vendas. Como resultado dessa liquidação, a Companhia obteve um percentual de redução de 80% do valor nominal financiado, desembolsando o montante de R\$10.788.

Em janeiro, março, abril e maio de 2023, a Companhia liquidou antecipadamente o saldo nominal financiado de janeiro de 2021 a março de 2022, no montante de R\$34.866, apurando um deságio de R\$27.893, o qual foi registrado como redução das deduções de vendas. Como resultado dessa liquidação, a Companhia obteve um percentual de redução de 80% do valor nominal financiado, desembolsando o montante de R\$6.973.

(f) PRODUIR

Conforme comentado na nota explicativa nº 1, a Companhia é beneficiária do PRODUIR, incentivo fiscal promovido pelo Estado de Goiás, cuja origem é financiar 73% do ICMS a recolher e conceder eventual desconto se a Companhia atender a determinados requisitos. O passivo refere-se ao valor esperado a ser liquidado na data-base das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, a Companhia não liquidou antecipadamente saldo nominal financiado até setembro de 2024.

Em fevereiro de 2023, a Companhia liquidou o saldo nominal financiado até outubro de 2022, no montante de R\$54.976, apurando um deságio de R\$49.478, o qual foi registrado como redutora dos impostos sobre vendas. Como resultado dessa liquidação antecipada, a Companhia obteve um percentual de redução de 90% do valor nominal financiado. A liquidação ocorreu com R\$5.498, compensados com a liberação de recursos depositados na SEFAZ/GO, na conta denominada "Antecipação ICMS Produzir".

(g) Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste (FCO)

Refere-se à linha de crédito para desenvolvimento da Região Centro-Oeste, destinado para investimentos em modernização e ampliação do parque industrial.

(h) Cédula de Crédito à Exportação (CCE)

Financiamento obtido em moeda local indexado à variação do CDI, da taxa Referencial (TR) ou do dólar norte-americano, de acordo com a opção da Companhia no momento da contratação, o qual objetiva financiar a exportação de bens para exportação, bem como as atividades de apoio e complementação da exportação realizada por instituição financeira.

(i) Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP)

Empresa brasileira de inovação e pesquisa, voltada ao fomento da inovação tecnológica, financiamento destinado a realização de projetos de inovação.

(j) Certificados Recebíveis do Agronegócio - CRA ("CVM 400")

Em janeiro de 2021, a Companhia realizou uma operação de emissão de Certificados Recebíveis do Agronegócio (CRA) lastreados em Debêntures, pelo agente fiduciário Pentágono S/A Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, no qual a Companhia realizou por meio de oferta pública, nos termos da Instrução da CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme em vigor ("Instrução CVM 400"), da Instrução CVM 600 e das demais disposições legais e regulamentares em vigor ("Oferta"), e serão destinados a investidores qualificados, conforme definidos no artigo 9º-B e 9º-C, conforme o caso, da Instrução da CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013, conforme em vigor (caso subscribam e integralizem os CRA no âmbito da Oferta, os futuros titulares dos CRA, denominados "Titulares de CRA"). Com vencimento no ano de 2025, sendo recursos destinados exclusivamente à compra de soja em grãos, milho em grãos e girassol diretamente de produtores rurais e/ou cooperativas rurais nacionais.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

(j.i) Certificados Recebíveis do Agronegócio - CRA (Verde)

Em outubro de 2021, a Companhia realizou uma operação de emissão de Certificados Recebíveis do Agronegócio CRA (Verde) lastreados em Debêntures, captando o montante de R\$354.973, através de uma nova emissão de CRA - nos termos da Instrução CVM 400 e selo Verde através da certificação do Framework através de um SPO (Parecer de Segunda Opinião) para o lastro Verde e estão alinhados com os "Green Bonds Principles", com base em benefícios ambientais e climáticos gerados pela compra da soja para produção de biodiesel, fomento à produção agrícola sustentável, procedimento primário e armazenamento e contratação de serviços logísticos com baixa emissão de gases de efeito estufa (GEE) pela Companhia. Vencimento em setembro de 2027, com carência de 24 meses para iniciar o pagamento do principal, e pagamento semestral de juros. Adicionalmente, foi realizado Swap de IPCA mais 5,76% para CDI mais 0,77%, com o objetivo de reduzir o custo deste endividamento.

Em julho de 2022, a Companhia realizou uma operação de emissão de Certificados Recebíveis do Agronegócio CRA (verde) lastreados em Debêntures, captando o montante de R\$600.000 através de uma nova emissão de CRA - nos termos da Instrução CVM 400 e selo Verde através da certificação do Framework através de um SPO (Parecer de Segunda Opinião) para o lastro Verde e estão alinhados com os "Green Bonds Principles", com base em benefícios ambientais e climáticos gerados pela compra da soja para produção de biodiesel, fomento à produção agrícola sustentável, procedimento primário e armazenamento e contratação de serviços logísticos com baixa emissão de gases de efeito estufa (GEE) pela Companhia. Vencimento em julho de 2029, com carência de 36 meses para iniciar o pagamento do principal, e pagamento trimestral de juros. Adicionalmente, foi realizado Swap de IPCA mais 7,20% para CDI mais 1,22%, com o objetivo de reduzir o custo deste endividamento.

(k) Cédula de Crédito Bancário - CCB

Refere-se a linha de crédito de Capital de Giro (BB Giro Corporate Exportação)

(l) Securitização de Recebíveis

Em dezembro de 2021 a Companhia através de sua controlada Intergrain Company S.A., realizou uma operação captação de recursos no montante de US\$40.000, denominada Securitização, o saldo devedor em 30/09/2024 é R\$ 214.671 com pagamento de principal e juros trimestralmente. Trata-se de passivo relativo à emissão de notas dentro do programa de securitização de fluxos futuros dos recebíveis a performar da Intergrain Company S.A. oriundos de suas vendas de non-GMO (não modificado geneticamente) do produto Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja). Dentro do programa de securitização, a Intergrain Company S.A. vendeu todos os recebíveis a performar (títulos futuros a serem emitidos) oriundos de suas vendas de non-GMO SPC para a empresa de propósito específico ("SPE") Intergrain Trading Limited (cujas ações são detidas fiduciariamente pela Walkers Fiduciary Limited para benefício da Walkers Charitable Foundation), constituída sob as leis das Ilhas Cayman, com os seguintes propósitos específicos:

- Emissão e venda de valores mobiliários no mercado e/ou tomada de empréstimos no mercado internacional;
- Usar os recursos obtidos para pagamento à Intergrain Company S.A., pela compra dos direitos sobre os recebíveis acima mencionados; e
- Para a realização de pagamentos de principal, juros e demais encargos previstos nos contratos de emissão desses títulos.

Com os recursos obtidos pela venda desses recebíveis à SPE, a Intergrain Company S.A. efetua o pagamento se suas compras de non-GMO SPC a Caramuru Alimentos S.A.

Esta "SPE" é exclusiva para esta operação de securitização de recebíveis a performar futuros oriundos das vendas de non-GMO SPC da Intergrain Company S.A. a compradores específicos, bem como não possui ativo ou passivo relevantes que não os direitos e deveres provenientes dos contratos de emissão dos valores mobiliários ou tomadas de empréstimos e não possui subsidiárias e não tem empregados. A Intergrain Trading Limited não possui nenhum vínculo societário com as empresas Caramuru Alimentos S.A. e Intergrain Company S.A.

(m) Cédula do Produtor Rural Financeira - CPR-F

Refere-se a linha de crédito relacionado aos produtos do agronegócio que permite a obtenção de recursos para que as empresas possam desenvolver sua produção, ao invés de entregar o produto o emitente poderá pagar em dinheiro o valor nela previsto.

(n) Resolução 4131

Refere-se a linha de crédito de Capital de Giro captado em dólar através do Banco do Brasil, destinado à aplicação em atividades econômicas no país.

(o) Financiamento de Garantia de Preços ao Produtor - FGPP

Refere-se a linha de crédito para aquisição de matérias-primas.

Os empréstimos e financiamentos de longo prazo têm seus vencimentos como segue:

	30/09/2024		31/12/2023	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
2025 (9 meses)	8.385	19.282	377.870	416.600
2026	796.569	840.153	488.012	526.743
2027	235.274	278.859	212.654	251.384
2028	146.594	190.179	135.272	174.002
2029 em diante	247.118	258.014	229.275	238.958
Total	1.433.940	1.586.487	1.443.083	1.607.687

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Garantias

Para os empréstimos e financiamentos foram oferecidas garantias por alienação fiduciária e penhor mercantil dos bens financiados que, em 30 de setembro de 2024, totalizavam R\$246.445 (R\$260.845 em 31 de dezembro de 2023), líquido de depreciação acumulada e certificado de depósito agropecuário, notas promissórias, fianças bancárias e avais dos diretores e acionistas. Em garantia aos Certificados de Recebíveis de Agronegócios – CRA, emitido em 2021, a Companhia possui carteira de recebíveis no montante de R\$11.864 em setembro de 2024. Para a operação do CRA no montante de R\$600.000, emitido em julho de 2022 e para o contrato de US\$80.000 referente a pré-pagamento, emitido em agosto de 2022, as garantias foram concedidas em contratos de exportações.

Cláusulas contratuais restritivas (“covenants”)

Determinados contratos de empréstimos e financiamentos obtidos pela Companhia e sua controlada exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas financeiras e não financeiras (covenants), sob pena de antecipação de vencimento das dívidas vinculadas, as quais incluem, dentre outras, “cross-default” e “cross acceleration”.

Durante o encerramento do exercício social de 31 de dezembro de 2024, a Companhia solicitou junto a seus credores financeiros com o objetivo de assegurar (i) que as informações constantes do Fato Relevante de 13 de fevereiro de 2025, não ensejem o vencimento antecipado de suas obrigações; e (ii) a concessão de prazo para apresentação de suas demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 2024.

Nesse sentido, a Companhia obteve todas as autorizações e confirmações necessárias de seus credores financeiros, informando que não há quebra de *covenants* contratuais e tampouco declaração de vencimento antecipado, afastando, inclusive, eventual hipótese de vencimento antecipado por *cross default*.

Em 30 de setembro de 2024 a Companhia está adimplente em relação às cláusulas restritivas financeiras e não financeiras de seus contratos de empréstimos e financiamentos.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes das atividades de financiamento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Saldo inicial	1.945.312	3.979.336	2.142.110	4.191.436
Varição nos fluxos de caixa de financiamento				
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	1.213.627	1.713.246	1.213.627	1.713.246
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(647.825)	(2.571.517)	(669.121)	(2.571.517)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	565.802	(858.271)	544.506	(858.271)
Efeito das variações nas taxas de câmbio, encargos financeiros e variação monetária	191.001	(47.949)	215.235	(73.541)
Despesa com juros	151.704	252.471	161.497	272.779
Ajuste a valor presente – Incentivos fiscais	(11.224)	25.319	(11.224)	25.319
Deságio obtido em leilão para liquidação do Fomentar e CEI	(43.154)	(110.993)	(43.154)	(110.993)
Juros pagos (*)	(148.715)	(338.736)	(158.925)	(341.993)
Total das outras variações relacionadas com passivos	(51.389)	(171.939)	(51.806)	(154.888)
Saldo final	2.650.726	2.901.177	2.850.045	3.104.736

(*) Na demonstração dos fluxos de caixa contempla R\$28.662 relativo a liquidações de swaps de taxas de juros.

12. Fornecedores e passivos de arrendamento

a) Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Matérias-primas – grãos	589.877	672.331	589.877	672.331
Matérias-primas - outras	1.161	876	1.161	876
Material de consumo e outros	4.951	7.477	4.951	7.477
Embalagens	3.663	2.707	3.663	2.707
Imobilizado	111.264	24.293	111.264	24.293
Mercadorias	27.349	12.538	75.784	50.354
Energia	2.561	2.371	2.561	2.371
Frete	11.425	11.503	11.425	11.503
Outros	35.099	32.789	35.099	32.789
Total	787.350	766.885	835.785	804.701
Circulante	785.725	763.392	834.160	801.208
Não circulante	1.625	3.493	1.625	3.493

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

b) Passivo de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Arrendamento/aluguel (1)	15.946	22.612	15.946	22.612
Arrendamento Unidade Porto Santana-AP (2)	30.520	25.786	30.520	25.786
Arrendamento terra para cultivo florestas de eucalipto (com parte relacionada) (3)	5.866	6.285	5.866	6.285
Total	52.332	54.683	52.332	54.683
Circulante	12.470	11.558	12.470	11.558
Não circulante	39.862	43.125	39.862	43.125

(1) Arrendamento de parte do parque industrial da unidade de Sorriso-MT, com vencimento final previsto para abril de 2026 (com pagamento mensal), em 30 de setembro de 2024 no montante de R\$15.946 (R\$22.612 em 31 de dezembro de 2023).

(2) Refere-se a concessão (arrendamento), direito de uso da Unidade do Porto de Santana-AP, com vencimento final previsto para junho de 2047, em 30 de setembro de 2024, no montante de R\$30.520 (R\$25.786 em 31 de dezembro de 2023).

(3) Refere-se a arrendamento com parte relacionada para direito de uso de terra nua para plantio e cultivo de eucalipto, localizada no município de Itumbiara, Estado de Goiás, com vencimento final previsto para outubro de 2038 (com pagamento semestral), em 30 de setembro de 2024, no montante de R\$5.866 (R\$6.285 em 31 de dezembro de 2023).

A Companhia chegou às suas taxas de desconto, com base nas taxas médias de crédito observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Companhia, a taxa obtida foi de 4,42% a.a.

Os pagamentos efetuados no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, referentes aos arrendamentos realizados, foram de R\$8.319 (R\$7.477 em 30 de setembro de 2023).

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

13. Provisão para riscos

A Companhia possui processos judiciais em andamento, perante diferentes tribunais e instâncias, de naturezas trabalhista, tributária e cível. Para esses processos, apresentou defesa administrativa ou judicial. A diretoria e seus assessores legais acreditam em decisão final favorável à Companhia na maior parte dos processos. A Companhia possui provisionados, em 30 de setembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, os valores para fazer face àqueles processos cujos desfechos são considerados prováveis de perda, e cujos saldos finais estão demonstrados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Natureza da contingência:		
Trabalhista e cível	2.407	370
Saldo final	2.407	370

A movimentação das provisões registradas pela Companhia e suas controladas é demonstrada a seguir:

	31/12/2023	Adição	Pagamentos	Correção monetária	Reversão	30/09/2024
Trabalhista e cível	370	2.037	-	-	-	2.407
	370	2.037	-	-	-	2.407

	31/12/2022	Adição	Pagamentos	Correção monetária	Reversão	30/09/2023
Trabalhista e cível	370	-	-	-	-	370
	370	-	-	-	-	370

Em 30 de setembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, a natureza das principais causas classificadas pela diretoria, com base na opinião de seus assessores jurídicos, como de risco provável de perda e que, portanto, tiveram seus valores incluídos na provisão mencionada, é como segue:

Trabalhista e cível

Refere-se a diversas ações trabalhistas em que a Companhia figura como ré, e tem como principais causas os seguintes pedidos: (i) horas "in-itinere"; e (ii) danos morais, entre outros.

A diretoria da Companhia entende não haver riscos significativos futuros que não estejam cobertos por provisões suficientes em suas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Passivos contingentes

A Companhia é parte em outros processos e riscos, para os quais a diretoria, suportada por seus assessores jurídicos, acredita que as chances de êxito são possíveis, devido a uma base sólida de defesa para estes. Essas questões não apresentam, ainda, tendência nas decisões por parte dos tribunais nem outra decisão de processos similares consideradas prováveis e, por esse motivo, nenhuma provisão foi constituída. As reclamações relacionadas a perdas possíveis, em 30 de setembro de 2024, estavam assim representadas: (a) R\$9.760 (R\$10.357 em 31 de dezembro de 2023) - trabalhistas; (b) R\$14.040 (R\$43.970 em 31 de dezembro de 2023) - cíveis; e (c) R\$321.788 (R\$495.765 em 31 de dezembro de 2023) - tributárias. Os valores envolvidos não caracterizam obrigações legais sendo as principais comentadas a seguir:

Trabalhista

Referem-se a diversas ações trabalhistas em que a Companhia figura como ré, e têm como principais causas os seguintes pedidos: (i) horas "in-itinere"; e (ii) danos morais, entre outros.

Tributária

Os principais processos tributários referem-se a processos administrativos, são relativos aos: i) auto de infração de ICMS do Estado de Mato Grosso no montante de R\$58.566, onde o fiscal autuou pela ausência de tributação do ICMS considerando que foram vendas para o mercado interno, quando o correto seria vendas para o mercado externo, que não incide o ICMS. O processo foi julgado em 30 de setembro de 2023, na primeira instância administrativa, considerando parcialmente procedente, acolhendo na maior parte a manifestação da Companhia. A Companhia continuará com o processo em relação a diferença considerada improcedente pelo fisco; ii) auto de infração no montante de R\$26.365, referente a cobrança de PIS e COFINS dos períodos de outubro de 2012 a janeiro de 2013 em decorrência da glosa de diversos créditos dessas contribuições apurados entre 2012 e 2015, o mesmo está aguardando julgamento; iii) auto de infração no montante de R\$7.141, referente à autuação de ICMS lançado sobre operações de serviços de transporte, devido por substituição tributária, de responsabilidade do remetente da mercadoria, realizado com base nas GIA's, à alíquota de 17% sobre operações internas e de 12% sobre operações interestaduais; o mesmo está aguardando julgamento; iv) autos de infrações sobre a comercialização da produção rural de pessoa física não oferecida à tributação (FUNRURAL) nos montantes de: a) R\$129.531, com processo julgado parcialmente procedente na 1ª. Instância administrativa, aguardando decisão definitiva no CARF e b) R\$3.759, com processo julgado parcialmente procedente na 1ª. Instância administrativa, aguardando decisão definitiva no CARF e v) os demais valores no montante de R\$96.426 se referem a ações diversas, com valores individuais menores, em que a Companhia figura como ré e aguarda julgamento.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

a) *Incerteza sobre tratamentos tributários*

Conforme demonstrado no parágrafo acima, as autoridades fiscais emitiram auto de infração no que tange a tributos estaduais e federais. Nenhum valor foi reconhecido nessas informações financeiras intermediárias porque a Companhia acredita que seu tratamento tributário foi adequado e acredita que é provável que defenda com êxito o tratamento tributário da Companhia em juízo.

a.1) *Tratamento tributário - Operação soja*

Durante o ano de 2024, a Companhia realizou, com o auxílio de seus assessores jurídicos externos, uma avaliação sobre suas operações de comercialização de soja realizadas em uma de suas unidades, especialmente no que tange ao fluxo deste produto para fins de industrialização e exportação da soja.

Tais operações, podem ensejar a incidência de Imposto sobre Circulação de Mercadorias ("ICMS"), assim como podem se sujeitar a regimes específicos que afastam a incidência deste imposto. Com base nos controles internos sobre as movimentações de soja, bem como na opinião de seus assessores jurídicos externos, a diretoria avaliou e concluiu que as transações realizadas de exportação e industrialização de soja foram registradas em conformidade com o regulamento do ICMS, nos estados envolvidos. Destacamos que, não houveram tais operações de transferência de soja no período de julho de 2023 até o momento.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido

14.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2024 o capital social subscrito e integralizado no valor de R\$1.832.533 (R\$1.650.639 em 31 de dezembro de 2023) é composto de 24.444.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 30 de abril de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital em R\$181.894, sem emissão de novas ações, mediante capitalização do saldo de reserva de incentivos fiscais em 31 de dezembro de 2024, passando o capital social a ser de R\$1.832.533.

14.2. Dividendos e juros sobre capital próprio

De acordo com o estatuto social, os acionistas terão direito aos dividendos mínimos obrigatórios de 25% calculados sobre o lucro líquido anual ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. Em função da constituição da reserva de incentivos fiscais, não houve pagamento de dividendos no exercício de 2023 ou no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024.

A Companhia efetuou, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o registro de juros sobre capital próprio no valor bruto de R\$45.000, e valores líquidos do imposto de renda retido na fonte no montante de R\$38.250, pagos em dezembro de 2023, utilizando como base a taxa da TJLP para o período compreendido entre janeiro a outubro de 2023, aplicada sobre o patrimônio líquido de outubro de 2023. Aprovado através de reunião dos acionistas realizada em 19 de dezembro de 2023.

(a) Segue abaixo o montante distribuído de juros sobre capital próprio por ação em R\$:

Juros sobre capital próprio distribuído por ação	2023
Juros sobre capital próprio	45.000
Número de ações durante os exercícios (milhares)	24.444
Juros sobre capital próprio distribuído por ação - R\$	1,84

Em 30 de abril de 2024, por meio da Assembleia Geral Ordinária, foi comunicado que não havia dividendos a serem distribuídos referentes ao exercício de 2023.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

15. Receita operacional líquida

A receita bruta para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023 é como segue:

	Controladora				Consolidado			
	2024		2023		2024		2023	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Venda de produtos e serviços – mercado interno	1.265.619	3.204.086	1.232.488	3.330.575	1.265.619	3.204.086	1.232.488	3.330.575
Venda de produtos – mercado externo	850.845	2.309.462	910.607	2.507.976	860.704	2.277.974	909.195	2.373.253
Receita bruta	2.116.464	5.513.548	2.143.095	5.838.551	2.126.323	5.482.060	2.141.683	5.703.828
Menos								
Impostos sobre vendas	(39.656)	(110.449)	(29.902)	(73.074)	(39.656)	(110.449)	(29.902)	(73.073)
Devoluções e abatimentos	(8.633)	(15.527)	(6.187)	(15.309)	(8.060)	(22.585)	(11.125)	(23.244)
Receita operacional, líquida	2.068.175	5.387.572	2.107.006	5.750.168	2.078.607	5.349.026	2.100.656	5.607.511

16. Custos e despesas por natureza

	Controladora				Consolidado			
	2024		2023		2024		2023	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Matéria-prima	(1.438.047)	(3.590.327)	(1.552.980)	(4.338.454)	(1.438.047)	(3.590.327)	(1.552.980)	(4.338.454)
Fretes	(143.377)	(450.368)	(179.822)	(533.817)	(143.601)	(450.592)	(179.822)	(533.817)
Despesas com pessoal	(73.661)	(225.831)	(92.917)	(230.260)	(74.362)	(227.984)	(92.917)	(230.260)
Remuneração aos administradores	(3.849)	(14.244)	(3.858)	(14.324)	(3.849)	(14.244)	(3.858)	(14.324)
Despesas exportação e portuárias	(14.462)	(36.376)	(12.258)	(39.532)	(35.660)	(87.665)	(32.348)	(84.927)
Energia e combustíveis	(51.333)	(140.766)	(50.789)	(141.441)	(51.333)	(140.766)	(50.789)	(141.441)
Depreciação e amortização	(23.770)	(68.698)	(19.250)	(55.823)	(23.779)	(68.723)	(19.250)	(55.823)
Embalagens	(11.482)	(35.042)	(12.886)	(39.017)	(11.482)	(35.042)	(12.886)	(39.017)
Insumos	(28.518)	(72.860)	(28.609)	(77.712)	(28.518)	(72.860)	(28.609)	(77.712)
Manutenção	(16.670)	(53.436)	(12.598)	(46.589)	(16.670)	(53.436)	(12.598)	(46.589)
Perda por redução ao valor recuperável de clientes e adiantamento a fornecedores	(1.936)	(3.492)	(549)	(1.645)	(1.936)	(3.492)	(549)	(1.645)
Serviços prestados por terceiros	(18.917)	(47.265)	(7.420)	(22.007)	(19.289)	(48.200)	(7.493)	(23.054)
Comissão sobre vendas	(8.087)	(21.561)	(7.722)	(23.286)	(8.087)	(21.561)	(7.722)	(23.286)
Publicidade	(2.148)	(7.350)	(2.849)	(8.390)	(2.148)	(7.350)	(2.849)	(8.390)
Comunicação de dados	(5.907)	(19.217)	(6.596)	(18.258)	(6.068)	(19.684)	(6.721)	(18.637)
Despesas com veículos	(2.447)	(8.537)	(2.540)	(8.203)	(2.447)	(8.537)	(2.540)	(8.203)
Aluguel	(168)	(1.740)	(558)	(859)	(219)	(1.881)	(557)	(1.049)
Repositores	(1.646)	(4.492)	(1.338)	(3.598)	(1.646)	(4.492)	(1.338)	(3.598)
Viagens e estadias	(1.812)	(5.545)	(1.717)	(4.099)	(1.864)	(5.643)	(1.717)	(4.099)
Seguros	(4.049)	(7.288)	(3.480)	(8.242)	(4.049)	(7.288)	(3.480)	(8.242)
Receita (custos) com operações de recompra e prêmio	-	-	-	-	(74.832)	(92.666)	108.783	254.182
Outras receitas (despesas)	(12.381)	(77.089)	(10.131)	(49.402)	(38.883)	(38.033)	21.010	88.086
Total	(1.864.667)	(4.891.524)	(2.010.867)	(5.664.958)	(1.988.769)	(5.000.466)	(1.891.230)	(5.320.299)
Classificados como:								
Custo dos produtos e serviços vendidos	(1.766.790)	(4.570.305)	(1.906.400)	(5.377.796)	(1.864.539)	(4.620.310)	(1.766.328)	(4.985.497)
Comerciais	(41.872)	(153.789)	(40.714)	(130.447)	(66.820)	(208.828)	(60.805)	(175.842)
Gerais e administrativas	(54.069)	(163.938)	(63.204)	(155.070)	(55.474)	(167.836)	(63.548)	(157.315)
Reversão/perda por redução ao valor recuperável de contas a receber e adiantamentos	(1.936)	(3.492)	(549)	(1.645)	(1.936)	(3.492)	(549)	(1.645)
Total	(1.864.667)	(4.891.524)	(2.010.867)	(5.664.958)	(1.988.769)	(5.000.466)	(1.891.230)	(5.320.299)

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

17. Informações por segmento

Os segmentos operacionais são reportados de forma consistente com os relatórios internos fornecidos ao principal tomador de decisões operacionais para fins de avaliação de desempenho de cada segmento e alocação de recursos.

Um segmento operacional é definido como um componente de uma Companhia que atua em atividades industrial e/ou comercial a partir das quais pode gerar receita e incorrer em custos/despesas. Cada segmento operacional é diretamente responsável pelas receitas e custos/despesas relacionadas às suas operações. Os principais tomadores de decisões operacionais avaliam o desempenho de cada segmento operacional usando informações sobre sua receita e margem de contribuição, e não avaliam as operações usando informações de ativos e passivos.

Neste sentido a Companhia segmentou suas atividades em quatro grandes frentes, sendo elas: "Commodities" diferenciadas, "Commodities", Biocombustíveis e Produtos de consumo & outros.

Notas Explicativas**Caramuru Alimentos S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2024 e de 2023, as informações por segmento operacional estão assim representadas:

Segmentação	Consolidado									
			Soja						Produtos de consumo e outros	
			“Commodities” diferenciadas		“Commodities”		Biocombustíveis			
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita líquida	5.349.026	5.607.511	1.772.654	2.051.910	1.537.739	1.322.125	1.493.051	1.490.159	545.582	743.317
Custos dos produtos vendidos	(4.485.236)	(5.259.267)	(1.468.655)	(1.624.915)	(1.501.416)	(1.286.925)	(1.080.963)	(1.716.348)	(434.202)	(631.079)
Custos dos produtos vendidos - fretes	(85.736)	(96.163)	(28.413)	(35.188)	(24.647)	(22.673)	(23.931)	(25.555)	(8.745)	(12.747)
Custos dos produtos vendidos (ajustes)	(49.338)	369.933	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) bruto	728.716	622.014	275.586	391.807	11.676	12.527	388.157	(251.744)	102.635	99.491
Margem bruta	14%	11%	16%	19%	1%	1%	26%	-17%	19%	13%
							30/09/2024	30/09/2023		
Receita por localização geográfica:										
Brasil							3.204.086	3.330.575		
Uruguai							667.490	416.095		
Suíça							321.596	547.861		
Noruega							306.862	267.424		
Holanda (Países Baixos)							272.680	183.666		
Cingapura							201.976	192.360		
Alemanha							136.549	225.644		
Itália							133.318	-		
Ilhas Virgens Britânicas							86.181	273.795		
Estados Unidos da América							-	67.269		
Turquia							27.676	40.506		
Bahamas							17.758	62.696		
Chile							12.626	-		
Dinamarca							10.810	-		
Austrália							10.251	5.422		
Bélgica							7.180	4.966		
Escócia							6.205	3.479		
Outros							58.816	82.070		
Total							5.482.060	5.703.828		
Menos:										
Impostos sobre vendas							(110.449)	(73.073)		
Devoluções e abatimentos							(22.585)	(23.244)		
Receita líquida							5.349.026	5.607.511		

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

18. Outras despesas, líquidas

	Controladora				Consolidado			
	2024		2023		2024		2023	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Despesas tributárias	(12.875)	(34.941)	(14.457)	(39.704)	(12.875)	(34.941)	(14.457)	(39.704)
Receitas com aluguéis	1	3	1	3	1	3	1	3
Ganho líquido apurada na venda de ativo imobilizado	365	1.272	638	1.498	365	1.272	638	1.498
Receita (despesa) adicional pela qualidade do produto (exportação)	-	-	-	-	8.001	4.236	(2.462)	(9.215)
Indenização de transportadora por perda no transporte de produtos	1.814	4.074	1.024	2.654	1.814	4.074	1.024	2.654
Despesas com pagamento de processos Inmetro	(1.266)	12.444	-	-	(1.266)	12.444	-	-
Provisão para riscos	-	(2.037)	-	-	-	(2.037)	-	-
Provisão pensão vitalícia	-	(7.177)	-	-	-	(7.177)	-	-
Outras, líquidas	421	1.732	818	5.303	423	1.734	818	5.303
	(11.540)	(24.630)	(11.976)	(30.246)	(3.537)	(20.392)	(14.438)	(39.461)

19. Resultado financeiro, líquido

	Controladora				Consolidado			
	2024		2023		2024		2023	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
<u>Receitas financeiras</u>								
Variação cambial ativa - adiantamento de contrato de câmbio/pré-pagamento	49.263	49.263	33.250	242.027	49.263	49.263	33.250	242.027
Variação cambial ativa - contratos futuros	2.219	17.749	11.953	16.206	2.219	17.749	11.953	16.206
Variação cambial ativa - NCE	7.480	7.480	4.171	28.522	7.480	7.480	4.171	28.522
Variação cambial ativa - clientes no exterior/câmbio pronto	26.705	140.393	70.142	171.914	26.707	141.078	70.663	173.711
Variação cambial da investida no exterior	-	-	-	-	-	23.744	5.117	5.117
Variação cambial ativa - outros	324	3.255	20	1.674	325	3.255	(19.271)	9.210
"Forward"/"swap"/câmbio travado	28.453	92.139	12.927	218.109	28.453	92.139	12.927	218.109
Variação monetária ativa	27	83	21	36	27	83	21	36
Juros ativos	24.364	81.470	42.807	109.511	26.312	90.191	44.226	113.324
Descontos obtidos	35	107	24	101	35	107	24	101
Outras receitas	4.143	14.827	9.727	23.201	4.143	14.827	9.726	23.201
	143.014	406.767	185.042	811.301	144.964	439.916	172.807	829.564
<u>Despesas financeiras:</u>								
Variação cambial passiva - adiantamento sobre contrato de câmbio / pré-pagamento	(28.267)	(194.733)	(82.657)	(161.566)	(28.267)	(194.733)	(82.657)	(161.566)
Variação cambial passiva - contratos futuros	(5.285)	(5.285)	(3.415)	(19.389)	(5.285)	(5.285)	(3.415)	(19.389)
Variação cambial passiva - NCE	(3.552)	(28.750)	(14.409)	(24.372)	(3.552)	(28.750)	(14.409)	(24.372)
Variação cambial passiva - clientes no exterior/câmbio pronto	(32.654)	(58.632)	(41.616)	(191.730)	(33.716)	(60.369)	(42.466)	(194.202)
Variação cambial da investida no exterior	-	-	-	-	(3.666)	(3.666)	-	(9.958)
Variação cambial passiva - outros	(277)	(436)	(88)	(1.550)	5.740	(22.283)	3.643	(3.406)
"Forward"/"swap"/câmbio travado	(10.766)	(147.671)	(37.856)	(156.280)	(10.766)	(147.671)	(37.856)	(156.280)
Juros passivos	(57.159)	(154.580)	(65.343)	(252.628)	(60.416)	(164.278)	(68.515)	(262.397)
Descontos concedidos	(565)	(2.652)	(1.285)	(3.653)	(565)	(2.652)	(1.285)	(3.653)
Variação monetária passiva	(6.873)	(34.876)	(158)	(312)	(6.873)	(34.876)	(158)	(312)
Despesas bancárias	(1.671)	(5.153)	(1.855)	(8.508)	(1.806)	(5.762)	(1.914)	(8.726)
Outras despesas	(99)	(669)	1.029	1.203	(98)	(668)	1.029	1.203
	(147.168)	(633.437)	(247.653)	(818.785)	(149.270)	(670.993)	(248.003)	(843.058)
Resultado financeiro, líquido	(4.154)	(226.670)	(62.611)	(7.484)	(4.306)	(231.077)	(75.196)	(13.494)

Caramuru Alimentos S.A.

20. Transações com partes relacionadas

Os saldos e as transações realizadas nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023 com a controladora e partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Resultado	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2023
Controlada:				
Intergrain Company S.A. (a)	2.257.888	2.430.459	-	-
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	1.704	1.748	1.704	1.748
Total	2.259.592	2.432.207	1.704	1.748
Custos				
Controlada:				
Intergrain Company S.A.	-	(274)	-	-
Total	-	(274)	-	-
Custos/Despesas				
Controlada em conjunto:				
Terminal XXXIX de Santos S.A. (a)	5.749	8.989	5.749	8.989
Total	5.749	8.989	5.749	8.989

- (a) As transações classificadas como contas a receber, no ativo circulante, são mercantis e referem-se à venda de produtos diretamente relacionados com as atividades operacionais da Companhia com preços e condições determinados entre as partes e adicionalmente para a Controlada em Conjunto Terminal XXXIX de Santos S.A. As despesas referem-se aos serviços de embarque e desembarque de soja e seus derivados. Os vencimentos obedecem ao que está estabelecido nos contratos, com prazo médio de 30 dias. As transações com a Intergrain são realizadas substancialmente em dólar e não há incidência de encargos nestas transações. O saldo de contas a pagar, no passivo circulante, são mercantis e referem-se a compra de serviços diretamente relacionados com as atividades operacionais da Companhia com preços e condições determinados entre as partes.
- (b) O saldo de contas a pagar é representando por contratos de pré-pagamento, sem cobrança de juros e com variação cambial, a data de liquidação final prevista para janeiro de 2029.
- (c) Na controladora e consolidado, o saldo refere-se obrigação com acionista pelo arrendamento de terra nua para plantio e formação de Floresta de Eucalipto, com o objetivo de corte para utilização na caldeira da planta industrial de Itumbiara, no Estado de Goiás, pagamento semestral, atualizado anualmente pela IPCA, com vencimento previsto para outubro de 2038. O contrato foi firmado com preços e condições determinados entre as partes (vide NE 12.b).

A Companhia é garantidora em conjunto com a Rumo S.A. (por aval dos acionistas) na transação de empréstimo de capital de giro no montante de R\$184.106, posição em 30 de setembro de 2024 (R\$238.105, posição de 31 de dezembro de 2023), contratado pela sua controlada em conjunto Terminal XXXIX de Santos S.A.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Remuneração do pessoal-chave

A remuneração dos principais administradores, que compreendem administrador e empregados com autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, é composta exclusivamente de benefícios de curto prazo, cujo montante destinado e reconhecido como despesa no período findo em 30 de setembro de 2024 foi de R\$14.244 (R\$14.324 em 30 de setembro de 2023) na controladora e consolidado. Em 30 de setembro de 2024, o valor a pagar aos principais administradores é de R\$554 e está registrado na rubrica de salários e encargos sociais no passivo circulante (R\$530 em 31 de dezembro de 2023).

21. Instrumentos financeiros, derivativos, “hedge” e gestão de riscos

a) Considerações gerais

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, cujos riscos são administrados por meio de estratégias de posições financeiras e sistemas de limites de exposição a estes. Além disso, tem operado com bancos que atendem aos requisitos de solidez financeira e confiabilidade, segundo os critérios estabelecidos por sua diretoria. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas, comparativamente às taxas vigentes no mercado. Todas as operações estão integralmente reconhecidas na contabilidade e restritas aos instrumentos a seguir relacionados:

- Caixa e equivalentes de caixa e depósitos em moeda estrangeira: reconhecidos pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, os quais se aproximam do seu valor justo.
- Contas a receber: comentadas e apresentadas na nota explicativa nº 5.
- Empréstimos e financiamentos: comentados e apresentados na nota explicativa nº 11, os quais se aproximam do seu valor justo nas datas de encerramento das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.
- A Companhia registra, com base nos valores justos, os ganhos e as perdas decorrentes de contratos futuros de compra e venda de mercadorias, contratos de opções de produtos, contratos de moeda a termo e contratos de “swap” cambial no resultado. As variações no valor justo (ganhos ou as perdas) de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas diretamente no resultado, nas linhas de receitas ou despesas financeiras.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Para os contratos futuros de compra e venda de mercadorias, contratos de opções de produtos, os ganhos ou as perdas com esses instrumentos financeiros são contabilizados em contrapartida ao custo dos produtos vendidos e para os contratos de moeda a termo (NDF) e contratos de "swap" cambial em contrapartida ao resultado financeiro.

Instrumentos financeiros por categoria

Os principais ativos e passivos financeiros estão demonstrados a seguir:

Instrumentos financeiros	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Custo Amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	749.284	728.491	749.284	728.491
Aplicações financeiras	1.294	3.968	1.294	3.968
Depósito bancário em moeda estrangeira	-	-	361.514	359.974
Contas a receber	234.834	170.134	445.878	382.688
Contas a receber com partes relacionadas - circulante e não circulante	606.733	470.146	146	14.069
Adiantamento a fornecedores	108.256	158.661	108.256	158.661
Outras contas a receber - circulante e não circulante	48.944	80.068	67.440	87.311
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:				
Depósito caução e ajuste de contratos futuros	175.258	1.068.171	209.710	1.116.313
Contratos de "forward" e "swap" a receber	82.906	87.018	82.906	87.018
Total instrumentos financeiros derivativos	258.164	1.155.189	292.616	1.203.331
Passivos financeiros ao custo amortizado:				
Empréstimos e financiamentos	2.650.727	1.945.312	2.850.046	2.142.110
Adiantamento de clientes	17.566	8.875	19.900	8.977
Partes relacionadas - circulante e não circulante	196.132	193.652	-	-
Outras contas a pagar – circulante e não circulante	29.506	53.657	29.722	53.675
Passivos financeiros ao custo amortizado:				
Fornecedores – circulante e não circulante	787.350	766.885	835.785	804.701
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado:				
Ajuste de contratos futuros	94.709	1.037.309	201.545	1.119.675
Contratos de "forward" e "swap" a pagar	48.184	15.633	48.184	15.633
Total instrumentos financeiros derivativos	142.893	1.052.942	249.729	1.135.308

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

b) Valor justo dos instrumentos financeiros

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é o valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas, que não em uma venda forçada ou liquidação. A Companhia adota a abordagem de mercado para apuração do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar os valores justos:

- A Companhia firma instrumentos financeiros derivativos com várias contrapartes, principalmente instituições financeiras com classificação de crédito em grau de investimento. Os derivativos avaliados com técnicas de avaliação com informações observáveis de mercado são principalmente “swaps” de taxa de juros, contratos a termo de câmbio, contrato futuro de compra e venda e contratos a termo de mercadorias (“commodities”). As técnicas de avaliação aplicadas com mais frequência incluem determinação de preço futuro e modelos de contratos a termo e “swap”, utilizando cálculos de valor presente.

A Companhia utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros por técnica de avaliação:

- Nível 1: são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- Nível 2: são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços).
- Nível 3: são as obtidas por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que não têm como base os dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro 2023, a Companhia mantinha os instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo determinados de acordo com o Nível 2 pois considera outras variáveis na mensuração e não apenas o preço dos produtos.

Classificação contábil e valor justo

A tabela a seguir apresenta o valor justo dos ativos e passivos financeiros, incluindo seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados a valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Notas Explicativas**Caramuru Alimentos S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Instrumentos financeiros	Controladora 30/09/2024	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	175.258	175.258
Ajustes de contratos futuros a pagar	(94.711)	(94.711)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	82.906	82.906
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(48.184)	(48.184)
	115.269	115.269

Instrumentos financeiros	Controladora 31/12/2023	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.068.171	1.068.171
Ajustes de contratos futuros a pagar	(1.037.309)	(1.037.309)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	87.018	87.018
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(15.633)	(15.633)
	102.247	102.247

Instrumentos financeiros	Consolidado 30/09/2024	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	209.709	209.709
Ajustes de contratos futuros a pagar	(201.545)	(201.545)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	82.906	82.906
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(48.184)	(48.184)
	42.886	42.886

Instrumentos financeiros	Consolidado 31/12/2023	
	Valor contábil	Valor justo
Depósito caução e ajuste de contratos futuros a receber	1.116.313	1.116.313
Ajustes de contratos futuros a pagar	(1.119.675)	(1.119.675)
Contrato de "forward" e "swap" a receber	87.018	87.018
Contrato de "forward" e "swap" a pagar	(15.633)	(15.633)
	68.023	68.023

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

c) Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia

Risco de preço das mercadorias: está relacionado à possibilidade de oscilação no preço dos produtos que a Companhia vende ou no preço das matérias-primas e demais insumos utilizados no seu processo de produção. As receitas de vendas e principalmente o custo dos produtos vendidos afetados por alterações nos preços internacionais de seus produtos ou materiais poderão sofrer alterações. Para minimizar esse risco, a Companhia realiza as seguintes operações:

c.1) *Contratos futuros - Bolsa de Chicago*

A Companhia utiliza os contratos futuros de compra e venda e contratos de opções do mercado de derivativos da Bolsa de Chicago - "Chicago Board of Trade - CBOT", como mecanismo de "hedge" para se proteger contra possíveis oscilações de preços do complexo de soja e seus derivados. Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia realizou operações de "hedge" na CBOT, sem fins especulativos, com o único objetivo de proteger seus ativos contra oscilações de preço dessas "commodities" no mercado internacional.

Os contratos futuros são valorizados pelo valor justo, baseado nas cotações da CBOT nas datas das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. Os valores decorrentes das operações no mercado futuro que estão evidenciadas em contas patrimoniais são:

- (i) Depósito caução e de margem inicial: nas operações de bolsa, há a incidência de chamada de margem de garantia. Essa margem é referente a recursos financeiros caucionados pelas corretoras de futuros quando da abertura de posições no mercado futuro. Esses valores serão creditados em conta corrente quando do encerramento e/ou liquidação dessas posições.
- (ii) Margem excedente ou deficitária: são recursos financeiros mantidos em contas-correntes de corretoras para suportar as remessas de ajustes diários de transações no mercado futuro, provenientes de flutuações de preços destes contratos nos mercados futuros e de opções.
- (iii) Prêmio de opções a vencer ("put" - soja): instrumentos utilizados pela Companhia para se proteger de um possível inadimplemento nos contratos de fixação de preço de longo prazo (contratos de garantia de compra de safra futura). Os prêmios pagos e recebidos em relação às opções compradas e vendidas estão classificados no ativo circulante (ganhos) ou no passivo circulante (perdas) e são avaliados mensalmente pelo seu valor justo e reconhecidos no resultado quando incorridos. Essa premissa é parte integrante do Plano Operacional da Área de "Commodities".

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos relacionados às transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos são assim apresentados:

	Controladora	
	30/09/2024	31/12/2023
<u>Contrato futuro - CBOT</u>		
Depósito caução e de margem excedente	165.335	54.330
Variação de mercado futuro a realizar	(16.637)	36.084
	148.698	90.414
 <u>Contrato futuro - Balcão</u>		
Variação de mercado cont. futuros de soja - Compromissos	(27.390)	(28.640)
Variação de mercado cont. futuros de soja - Vendas	(40.761)	(30.911)
	(68.151)	(59.551)
 Total dos contratos futuros	80.547	30.863
	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
<u>Contrato futuro - CBOT</u>		
Depósito caução e de margem excedente	165.335	54.330
Prêmios Paranaguá	(72.383)	(34.224)
Variação de mercado futuro a realizar	(16.637)	36.084
	76.315	56.190
 <u>Contrato futuro - Balcão</u>		
Variação de mercado cont. futuros de soja - Compromissos	(27.390)	(28.640)
Variação de mercado cont. futuros de soja - Vendas	(40.761)	(30.911)
	(68.151)	(59.551)
 Total dos contratos futuros	8.164	(3.361)

c.2) Contratos a termo - prêmio Paranaguá

O prêmio de exportação da soja brasileira no Porto de Paranaguá representa um mecanismo para relacionar as cotações da CBOT ao mercado local e é um valor somado a esta cotação para se obter o preço a ser recebido pelo exportador. A cotação desse prêmio é feita por corretoras do mercado físico e pode ser positiva (ágio) ou negativa (deságio) sobre as cotações do produto na CBOT. Esses prêmios são negociados na base Porto de Paranaguá, devido à liquidez desse instrumento naquele porto, e oscilam em função da cotação da CBOT, da oferta e da demanda e de outros fatores como qualidade da mercadoria, situação portuária, origem do produto e eficiência do porto embarcador.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

A Companhia utiliza os contratos de prêmios de compra e venda no Porto de Paranaguá como mecanismo de “hedge” para se proteger contra possíveis oscilações dessa variável na formação do preço da soja e de seus derivados. Quando a Companhia adquire a matéria-prima de produtores rurais para processamento ou exportação em período posterior, faz-se necessário utilizar esse instrumento de proteção.

O resultado líquido dessas operações consiste na diferença positiva ou negativa entre o “flat price” (cotação da CBOT + prêmio Paranaguá) de compra e de venda, no momento em que a Companhia liquida essas posições. O resultado das liquidações dos contratos de vendas no Porto de Paranaguá (ganho ou perda) é compensado por vendas físicas no mercado externo com embarque através do Porto de Santos ou por vendas feitas no mercado interno.

A Companhia registra os instrumentos financeiros derivativos pelo valor justo, tendo como base as cotações, base Paranaguá fixado, em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 e para as datas de vencimento, sendo os ganhos ou perdas registradas em contrapartida da rubrica de custos dos produtos e das mercadorias vendidas e dos serviços prestados na demonstração do resultado do exercício. O efeito registrado em 30 de setembro de 2024, foi negativo em aproximadamente R\$72.383 (positivo R\$132.343 em 30 de setembro de 2023).

A avaliação da diretoria da Companhia é de que tais operações, representadas substancialmente por contratos futuros de soja e derivados e contratos de venda e compra do prêmio Paranaguá, são suficientes para garantir a integridade do valor de seus ativos relacionados a tais “commodities”.

A posição desses derivativos em aberto, em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, é como segue:

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Instrumentos	Instrumentos financeiros derivativos - CBOT					
	Controladora					
	30/09/2024			31/12/2023		
	Valor de referência (nocional)	Valor justo ("fair value")	Efeito acumulado a (pagar) receber	Valor de referência (nocional)	Valor justo ("fair value")	Efeito acumulado a (pagar) receber
Contratos futuros:						
Posição comprada	424.831	431.662	6.831	1.040.713	1.014.954	(25.759)
Posição vendida	(1.413.169)	(1.436.637)	(23.468)	(1.284.764)	(1.222.920)	61.844
Total em R\$	(988.338)	(1.004.975)	(16.637)	(244.051)	(207.966)	36.085
Total em US\$	(181.410)	(184.463)	(3.053)	(50.410)	(42.957)	7.454
Futuros mais opções R\$	(988.338)	(1.004.975)	(16.637)	(244.051)	(207.966)	36.085
Instrumentos	Instrumentos financeiros derivativos - CBOT					
	Consolidado					
	30/09/2024			31/12/2023		
	Valor de referência (nocional)	Valor justo ("fair value")	Efeito acumulado a (pagar) receber	Valor de referência (nocional)	Valor justo ("fair value")	Efeito acumulado a (pagar) receber
Contratos futuros:						
Posição comprada	424.831	431.662	6.831	1.040.713	1.014.954	(25.759)
Posição vendida	(1.413.169)	(1.436.637)	(23.468)	(1.284.764)	(1.222.920)	61.844
Total em R\$	(988.338)	(1.004.975)	(16.637)	(244.051)	(207.966)	36.085
Total em US\$	(181.410)	(184.463)	(3.053)	(50.410)	(42.957)	7.454
Futuros mais opções R\$	(988.338)	(1.004.975)	(16.637)	(244.051)	(207.966)	36.085
Contratos a termo:						
Prêmio Paranaguá:						
Posição comprada - registrada em outras contas a receber	429.752	455.033	25.281	458.090	473.284	15.194
Posição comprada - registrada em outras contas a pagar	220.729	215.558	(5.171)	572.447	534.395	(38.052)
Posição vendida - registrada em outras contas a receber	(535.062)	(525.892)	9.170	(446.019)	(413.071)	32.948
Posição vendida - registrada em outras contas a pagar	(1.168.120)	(1.269.783)	(101.663)	(520.656)	(564.970)	(44.314)
Total em R\$	(1.052.701)	(1.125.084)	(72.383)	63.862	29.638	(34.224)
Total em US\$	(193.224)	(206.509)	(13.285)	13.191	6.122	(7.069)

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

c.3) *Compromissos de compras (Garantias de Preços)*

A Companhia registra instrumentos financeiros derivativos referentes a compromissos de compra de soja em grãos de safra futura (2024/2025 e 2023/2024) com produtores rurais dos Estados de Goiás e Mato Grosso. A marcação a mercado dessas operações, que teve como base as cotações de fechamento de 30 de setembro de 2024, para as respectivas datas futuras de vencimentos, leva em consideração todos os contratos futuros com preços fixos para recebimento de produtos de produtores sendo os ganhos ou perdas registrados, quando da comparação dos preços fixos dos contratos com os valores de mercado nos estoques, em contrapartida da rubrica de custos dos produtos e das mercadorias vendidas e dos serviços prestados.

As datas de vencimentos desses instrumentos derivativos firmados são determinadas em função da estimativa de entrega física da soja em grãos, conforme acordado com os produtores rurais. O efeito registrado em 30 de setembro de 2024 foi negativo em aproximadamente R\$27.390 (R\$37.422 negativo em 30 de setembro de 2023). O efeito registrado em 30 de setembro de 2024 anteriormente mencionado no montante de R\$27.390 é líquido de provisão para não realização de valor justo no montante de R\$153 devido às incertezas de realização dos compromissos de entrega futura das "commodities" pelos produtores rurais tendo em vista as significativas oscilações no preço ocorridas no fechamento do período findo em 30 de setembro de 2024.

d) Risco de taxas de câmbio

A variável macroeconômica que tem peso significativo no setor em que a Companhia atua, típico exportador, é a taxa cambial. Os resultados operacionais são fortemente influenciados por flutuações cambiais, uma vez que quase todas as receitas estão atreladas ao preço das "commodities" agrícolas referenciadas em dólares norte-americanos. O risco de taxa cambial é o risco de que alterações das taxas de câmbio de moeda estrangeira possam fazer com que a Companhia incorra em prejuízos, levando a uma redução dos valores dos ativos ou ao aumento dos valores das obrigações.

A principal exposição à qual a Companhia está sujeita, no tocante às variações cambiais, refere-se à flutuação do dólar norte-americano em relação ao real. A estratégia da Companhia é a de proteger-se da exposição excessiva aos riscos de variações cambiais, equilibrando seus ativos não denominados em reais contra suas obrigações também não denominadas em reais e utilizando instrumentos de proteção. Em 30 de setembro de 2024, a exposição líquida negativa em moeda estrangeira é de USD241 (USD125.341 em 31 de dezembro de 2023).

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Exceto quanto ao estoque de “commodities”, os demais estoques da Companhia são registrados pelo custo histórico e não são ajustados pelo seu valor justo menos as despesas estimadas para se efetivar a venda. Mesmo sendo registrados em reais, seus preços de comercialização são referenciados em dólares norte-americanos. Dessa forma, os estoques representam um “hedge” natural contra as possíveis flutuações nas taxas de câmbio. Uma valorização do real contra o dólar norte-americano tende a gerar um impacto negativo no resultado, visto que os custos logísticos e as despesas administrativas são denominados em reais. Parte dessa perda é compensada por um ganho nos estoques, denominados em reais, valerão mais dólares norte-americanos como efeito do “hedge” natural mencionado.

Para proteger seu caixa denominado em moeda estrangeira, suas receitas externas e seus débitos em moeda estrangeira, a Companhia também recorre ao mercado de derivativos por meio de operações diversas. A Companhia possui derivativos, que incluem “swap” de moeda (dólar norte-americano para CDI), trava de câmbio e operações de “forward”, para limitar a exposição às oscilações das taxas de câmbio, que estão relacionadas com seus ativos e passivos em moeda estrangeira.

A posição desses derivativos em aberto, em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 é como segue:

Instrumento	Vencimento final	Posição	Valor de referência (“nocional”)	“Fair value” em 30/09/2024	Efeito acumulado (pagar) receber em 30/09/2024
NDF (balcão - CETIP)	Outubro-24	Comprada	146.027	144.915	(1.112)
NDF (balcão - CETIP)	Outubro-24	Comprada	77.421	77.649	228
NDF (balcão - CETIP)	Outubro-24	Vendida	16.377	16.344	(33)
NDF (balcão - CETIP)	Dezembro-24	Vendida	519.966	489.219	(30.747)
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-25	Vendida	59.109	56.912	(2.197)
NDF (balcão - CETIP)	Março-25	Vendida	42.650	40.705	(1.945)
NDF (balcão - CETIP)	Abril-25	Vendida	51.619	49.866	(1.753)
NDF (balcão - CETIP)	Maio-25	Vendida	254	238	(16)
NDF (balcão - CETIP)	Outubro-24	Vendida	105.762	105.966	204
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-25	Vendida	8.424	8.717	293
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-25	Vendida	28.759	29.704	945
NDF (balcão - CETIP)	Março-25	Vendida	173.213	178.740	5.527
NDF (balcão - CETIP)	Abril-25	Vendida	143.462	147.577	4.115
NDF (balcão - CETIP)	Maio-25	Vendida	6.458	6.631	173
NDF (balcão - CETIP)	Julho-25	Vendida	2.779	2.827	48
NDF (balcão - CETIP)	Agosto-25	Vendida	236	241	5
					(26.265)
“SWAP” (balcão - CETIP)	Fevereiro-26	Vendida	270.986	260.605	(10.381)
“SWAP” (balcão - CETIP)	Setembro-27	Vendida	216.958	246.157	29.199
“SWAP” (balcão - CETIP)	Julho-29	Vendida	676.030	718.199	42.169
					60.987
Ativo circulante					82.906
Passivo circulante					(48.184)
					34.722

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Instrumento	Vencimento final	Posição	Valor de referência ("nocial")	"Fair value" em 31/12/2023	Efeito acumulado (pagar) receber em 31/12/2023
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-24	Comprada	1.122.243	1.107.566	(14.677)
NDF (balcão - CETIP)	Maio-24	Comprada	3.464	3.428	(36)
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-24	Comprada	9.682	9.735	53
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-24	Vendida	123.349	122.593	(756)
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-24	Vendida	2.270	2.265	(5)
NDF (balcão - CETIP)	Março-24	Vendida	14.693	14.643	(50)
NDF (balcão - CETIP)	Abril-24	Vendida	6.830	6.807	(23)
NDF (balcão - CETIP)	Maio-24	Vendida	345	344	(1)
NDF (balcão - CETIP)	Julho-24	Vendida	26.405	26.320	(85)
NDF (balcão - CETIP)	Janeiro-24	Vendida	5.521	5.789	268
NDF (balcão - CETIP)	Fevereiro-24	Vendida	21.680	22.526	846
NDF (balcão - CETIP)	Março-24	Vendida	253.316	260.985	7.669
NDF (balcão - CETIP)	Abril-24	Vendida	155.398	160.698	5.300
NDF (balcão - CETIP)	Maio-24	Vendida	17.668	18.227	559
NDF (balcão - CETIP)	Julho-24	Vendida	8.352	8.521	169
NDF (balcão - CETIP)	Agosto-24	Vendida	194	206	12
					(757)
"SWAP" (balcão - CETIP)	Fevereiro-25	Vendida	92.795	97.973	5.178
"SWAP" (balcão - CETIP)	Setembro-27	Vendida	298.720	329.270	30.550
"SWAP" (balcão - CETIP)	Julho-29	Vendida	689.850	726.264	36.414
					72.142
Ativo circulante					87.018
Passivo circulante					(15.633)
					71.385

e) Análise de sensibilidade

Risco de taxa de juros

A análise é feita considerando os movimentos das respectivas taxas de juros e qual seria o impacto da variação das taxas de juro no resultado em diferentes cenários. A tabela a seguir resume todas as posições da situação financeira da Companhia impactada pela variação da taxa de juros, as quais tem por fonte:

- CDI: Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos - CETIP.
- TJLP - Bancos Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES.
- SOFR - (Secured Overnight Financing Rate) em setembro de 2024.
- IPCA: Relatório Focus de 27 de setembro de 2024, disponibilizados no website do Banco Central do Brasil - BACEN.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Os cenários consideram, posição em 30 de setembro de 2024:

- O cenário 1 um aumento/queda na taxa do CDI de 25% e o cenário 2 um aumento/queda de 50% sobre os saldos de aplicações financeiras e parte dos saldos de empréstimos e financiamentos.
- O cenário 1 um aumento/queda nas taxas SOFR, TJLP e IPCA de 25% e o cenário 2 um aumento/queda de 50% sobre parte dos saldos de empréstimos e financiamentos.

Indicadores	Controladora e Consolidado				
	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Taxa CDI	10,65%	13,31%	7,99%	15,98%	5,33%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	337.806	(8.994)	8.994	(17.988)	17.988
Aplicações financeiras com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	734.148	19.547	(19.547)	39.093	(39.093)
Taxa SOFR	5,2599%	6,5749%	3,9450%	7,8899%	2,6300%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	577.816	(7.598)	7.598	(15.196)	15.196
Taxa TJLP	6,91%	8,64%	5,18%	10,37%	3,46%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	561	(10)	10	(19)	19
Taxa IPCA	4,37%	5,46%	3,28%	6,56%	2,19%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem "hedge"	959.463	(10.482)	10.482	(20.964)	20.964
		(7.537)	7.537	(15.074)	15.074

Seguem as principais premissas da análise:

- Empréstimos concedidos com taxa de juros flutuantes, sem "hedge".
- Empréstimos captados com taxa de juros flutuantes, sem "hedge".
- Aplicações financeiras com taxa de juros flutuantes, sem "hedge".

e.1) Risco de variação cambial

- (a) A análise é feita considerando os movimentos das respectivas taxas câmbio e qual seria o impacto da variação na taxa de câmbio no resultado ou no patrimônio líquido em diferentes cenários.

O cenário 1 considera uma valorização/desvalorização do real em 25% sobre o dólar norte-americano considerando a taxa de câmbio em 30 de setembro de 2024 e o cenário 2 uma valorização/ desvalorização de 50%.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

Indicadores	Controladora e Consolidado - 30/09/2024				
	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Cotação do dólar	5,4481	6,8101	4,0861	8,1721	2,7241
Depósito em moeda estrangeira (US\$66.356)	361.515	90.379	(90.379)	180.758	(180.758)
Ativos financeiros em moeda estrangeira (US\$187.942)	1.023.926	255.982	(255.982)	511.963	(511.963)
Passivos financeiros em moeda estrangeira (US\$261.209)	1.423.092	(355.773)	355.773	(711.546)	711.546
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Compra (US\$40.700)	223.447	54.139	(56.127)	108.919	(111.633)
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Venda (US\$214.132)	1.159.066	(308.942)	263.057	(588.109)	556.381
Impacto no resultado		(264.215)	216.342	(498.015)	463.573

Adicionalmente, em 30 de setembro de 2024 a Companhia possui “Ativos não financeiros”, representados principalmente por estoques de soja e derivados, que são atrelados à moeda estrangeira e que possuem características de “hedge natural” para as operações totalizando R\$940.335 equivalentes a US\$172.599 e (US\$599.430 equivalentes a US\$123.816 em 31 de dezembro de 2023).

Todos os saldos de balanço foram incluídos na análise anterior. O impacto no valor justo dos instrumentos derivativos de “commodities” que são denominados em dólares norte-americanos, tipicamente de soja e seus derivados, foi apresentado tanto no ativo quanto no passivo das demonstrações financeira individuais e consolidadas.

A tabela anterior mostra a sensibilidade do resultado operacional e do patrimônio líquido da Companhia para as possíveis variações na paridade das moedas. Seguem as principais premissas de análise:

- Valor líquido dos ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira.
- Contas a receber e a pagar em moeda estrangeira.
- O valor justo dos instrumentos derivativos de “commodities” denominados em moeda estrangeira.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

- O valor justo dos instrumentos derivativos de taxa de câmbio.

Indicadores	Controladora e Consolidado - 31/12/2023				
	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Cotação do dólar	4,8413	6,0516	3,6310	7,2620	2,4207
Depósito em moeda estrangeira (US\$74.355)	359.974	89.993	(89.993)	179.987	(179.987)
Ativos financeiros em moeda estrangeira (US\$314.259)	1.521.421	380.355	(380.355)	760.710	(760.710)
Passivos financeiros em moeda estrangeira (US\$397.805)	1.925.893	(481.473)	481.473	(962.947)	962.947
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Compra (US\$230.197)	1.135.389	261.540	(293.403)	537.250	(572.734)
Derivativos em moeda estrangeira - NDF Venda (US\$127.130)	636.022	(137.133)	166.936	(286.808)	321.482
Impacto no resultado		113.282	(115.342)	228.192	(229.002)

Todos os saldos de balanço foram incluídos na análise anterior. O impacto no valor justo dos instrumentos derivativos de “commodities” que são denominados em dólares norte-americanos, tipicamente de soja e seus derivados, foi apresentado tanto no ativo quanto no passivo das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

A tabela anterior mostra a sensibilidade do resultado operacional e do patrimônio líquido da Companhia para as possíveis variações na paridade das moedas. Seguem as principais premissas da análise:

- Valor líquido dos ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira.
- Contas a receber e a pagar em moeda estrangeira.
- O valor justo dos instrumentos derivativos de “commodities” denominados em moeda estrangeira.
- O valor justo dos instrumentos derivativos de taxa de câmbio.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

e.2) Risco de variações no preço das "commodities"

Os cenários consideram, posição em 30 de setembro de 2024:

- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço da soja por bushel de 25% e o cenário 2 um aumento/queda de 50% sobre os contratos futuros e opções de R\$58.557.
- O cenário 1 um aumento/queda na cotação do preço do farelo de soja por tonelada de 25% e o cenário 2 um aumento/queda de 50% sobre os contratos futuros e opções de R\$329.777. A mesma métrica foi adotada para o preço do óleo de soja, considerando os contratos futuros e opções de R\$600.004.

Indicadores	Cenário atual	Cenário I (+ 25%)	Cenário I (- 25%)	Cenário II (+50%)	Cenário II (-50%)
Cotação soja	5.904,97	7.381,21	4.428,73	8.857,45	2.952,48
Posição comprada	207.070	51.768	(51.768)	103.535	(103.535)
Posição vendida	(265.628)	(66.407)	66.407	(132.814)	132.814
Cotação farelo de soja	1.866,28	2.332,84	1.399,71	2.799,41	933,14
Posição comprada	116.905	29.226	(29.226)	58.452	(58.452)
Posição vendida	(446.682)	(111.670)	111.670	(223.341)	223.341
Cotação óleo de soja	236,30	295,38	177,23	354,46	118,15
Posição comprada	100.856	25.214	(25.214)	50.428	(50.428)
Posição vendida	(700.860)	(175.215)	175.215	(350.430)	350.430

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

e.3) Risco de concentração de crédito

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia não receber valores decorrentes de operações de vendas ou de créditos detidos com instituições financeiras, gerados por operações de investimento financeiro. Com relação às aplicações financeiras, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras, aprovadas pela diretoria, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito. A Companhia apresenta valores a receber referente a venda de Biodiesel, cujas garantias estão determinadas nos contratos firmados com as distribuidoras (mercado livre).

e.4) Risco de liquidez

É o risco da Companhia e sua controlada não disporem de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas pela área financeira.

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de recebimento e vencimento contratual restante dos passivos financeiros não derivativos da Companhia e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações:

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

		Consolidado							
		30/09/2024							
Modalidade	Valor total	Circulante				Não circulante			
		Juros estimados	Menos de 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	Mais de 1 até 3 anos	Mais de 3 até 5 anos	Acima de 5 anos	Não circulante
Passivos									
Empréstimos e financiamentos	3.309.453	459.407	309.964	1.143.720	1.453.684	1.285.144	444.990	125.635	1.855.769
Fornecedores	835.785	-	250.248	583.912	834.160	1.625	-	-	1.625
Passivo de arrendamento	52.332	-	2.664	9.806	12.470	10.901	3.025	25.936	39.862
Ajustes de contratos futuros	201.545	-	135.564	65.981	201.545	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	48.184	-	30.780	17.404	48.184	-	-	-	-
Outras contas a pagar	36.748	-	4.895	11.420	16.314	20.434	-	-	20.434
Total	4.484.047	459.407	734.115	1.832.243	2.566.357	1.318.104	448.015	151.571	1.917.690

		Consolidado							
		31/12/2023							
Modalidade	Valor total	Circulante				Não circulante			
		Juros estimados	Menos de 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Não circulante
Passivos									
Empréstimos e financiamentos	2.755.876	613.766	190.888	538.079	728.967	1.198.203	535.202	293.504	2.026.909
Fornecedores	804.701	-	266.834	534.374	801.208	3.493	-	-	3.493
Passivo de arrendamento	54.683	-	3.623	7.935	11.558	18.135	4.075	20.915	43.125
Ajustes de contratos futuros	1.119.675	-	119.536	1.000.139	1.119.675	-	-	-	-
Contratos de “forward” e “swap” a pagar	15.633	-	15.488	145	15.633	-	-	-	-
Outras contas a pagar	53.675	-	6.516	32.019	38.535	15.140	-	-	15.140
Total	4.804.243	613.766	602.885	2.112.691	2.715.576	1.234.971	539.277	314.419	2.088.667

As contas de recebíveis, fornecedores e outras contas a receber e a pagar não contemplam juros a serem atualizados na data dos respectivos vencimentos, já as parcelas de empréstimos e financiamentos estão apresentadas com as respectivas atualizações monetárias futuras totalizando R\$459.407 em 30 de setembro de 2024 (R\$613.766 em 31 de dezembro de 2023), de juros estimados conforme os contratos.

Ademais, os valores registrados contabilmente referentes ao ativo ou passivo financeiro mensurado pelo custo amortizado aproximam-se razoavelmente do seu valor justo.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

e.5) Gestão de riscos de créditos - política de crédito perante os produtores rurais

Ao objetivar a garantia da entrega de matérias-primas e a continuidade das parcerias, a Companhia fornece recursos em espécie, sementes e insumos a produtores rurais.

O critério utilizado é o de seleção de produtores rurais por meio de itens que os classificam quanto à pontualidade das entregas das matérias-primas, tempo de relacionamento comercial, endividamento com patrimônio e percentuais de crédito que não ultrapassam 30% de sua previsão de colheita. O acompanhamento da lavoura é feito desde o plantio até a colheita por engenheiros agrônomos e técnicos agrícolas da Companhia.

O risco de crédito é reduzido em virtude da diversificação da carteira de produtores e dos procedimentos que monitoram esse risco.

22. Lucro básico e diluído por ação

As tabelas a seguir reconciliam o lucro e a média ponderada do valor por ação, utilizados para o cálculo do lucro básico e do diluído por ação:

	2024		2023	
	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09	01/07 a 30/09	01/01 a 30/09
Resultado do período	58.757	107.654	131.930	230.450
Número de ações durante os períodos (milhares)	24.444	24.444	24.444	24.444
Lucro por ação - básico e diluído - R\$	2,404	4,404	5,397	9,428

A quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas no cálculo do lucro por ação diluído é idêntica à quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas na apuração do lucro básico por ação, por não haver potenciais ações diluídas no período. Adicionalmente, a Companhia não possui outro instrumento conversível em ações que possua impacto diluidor das ações existentes.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

23. Compromissos

a) Compra de grãos

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possuía compromissos de compra de soja em grãos, correspondentes a 246.310 toneladas com preço prefixado (contratos de garantia de preço) equivalentes a R\$489.718 para a safra 2023/2024 e 2024/2025. Esses compromissos foram valorizados pela cotação média firmada para a respectiva safra.

b) De vendas

Biodiesel

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia tinha celebrado contratos para o fornecimento de aproximadamente 52.248 m³ de biodiesel em setembro e outubro de 2024, vendidos por meio de comercialização/negociação livre direto com as distribuidoras, para retirada na unidade de São Simão - GO, Ipameri - GO e Sorriso-MT. O valor contratual a entregar desse fornecimento de biodiesel é variável, mas, de acordo com as estimativas da diretoria o montante aproximado será de R\$321.658.

Outros compromissos

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia tinha firmado os seguintes compromissos de venda para o mercado externo:

Produto	Volume/t	Embarque
Farelo Pellets	22.550	Outubro de 2024
Farelo Hipro	163.100	Outubro de 2024 a dezembro de 2024
Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja)	81.960	Outubro de 2024 a abril de 2025
Milho em Grãos	65.000	Outubro de 2024
Lecitina	1.714	Outubro de 2024 a março de 2025
Glicerina	880	Outubro de 2024 a dezembro de 2024

Desses compromissos, foram fixados os preços finais de venda do produto: Farelo Pellets no valor de US\$ 8.933 mil referente a 22.550 toneladas, de Farelo Hipro no valor de US\$ 18.578 mil referente a 43.100 toneladas, de Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja) no valor de US\$ 65.869 mil referente a 74.960 toneladas, de Milho em Grãos no valor de US\$ 12.939 mil referente a 65.000 toneladas, de Lecitina no valor de US\$ 3.353 mil referente a 1.714 toneladas e de Glicerina no valor de US\$ 538 mil referente a 880 toneladas que totalizarão US\$ 110.210 mil. Os preços finais de venda referente a CBOT serão fixados do produto: Farelo Hipro no valor de US\$ 53.558 mil referente a 120.000 toneladas e de Farelo SPC (Proteína Concentrada de Soja) no valor de US\$ 6.300 mil referente a 7.000 toneladas que totalizarão US\$ 59.858 mil. No total geral, os preços finais de venda fixados e a fixar totalizarão US\$ 170.068 mil. O valor justo destes instrumentos financeiros em 30 de setembro de 2024 é de ganho de R\$ 5.361 mil.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

A Companhia reúne todas as qualificações técnicas requeridas para o cumprimento de todas as cláusulas contratuais e em sintonia com a programação para produção dos itens e entregá-los nos respectivos períodos compromissados.

c) Contratos de construção

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possuía compromissos futuros relacionados a construções no montante total de R\$59.476, referentes a: (i) contratos com empresas para a construção da planta de produção SPC GMO na unidade de Itumbiara, no Estado de Goiás, no montante de R\$186. O cronograma prevê a conclusão das obras foram concluídas em abril de 2025, (ii) contratos com empresas para a ampliação da planta de esmagamento da unidade de Ipameri, no Estado de Goiás, no montante de R\$44.662. O cronograma prevê a conclusão das obras para dezembro de 2025, e (iii) contratos com empresas para a construção planta de destilação de Glicerina na unidade de Sorriso, no Estado de Mato Grosso, no montante de R\$14.628. O cronograma prevê a conclusão das obras para outubro de 2025.

d) Compra de energia elétrica

A Companhia celebrou nove contratos com empresas fornecedoras de energia, para fornecimento de aproximadamente 342.394 MWh, sendo: saldo remanescente de 21.480 MWh, para o período de outubro a dezembro de 2024, 91.384 MWh para o período de janeiro a dezembro de 2025, 84.955 MWh para o período de janeiro a dezembro de 2026, 72.314 MWh para o período de janeiro a dezembro de 2027 e 72.261 MWh para o período de janeiro a dezembro de 2028, ao preço aproximado de R\$3.691, R\$13.948, R\$12.122, R\$10.369 e R\$10.430, respectivamente. Custo total remanescente estimado de aproximadamente R\$50.560.

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

24. Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2024 todos os ativos e as responsabilidades de valores relevantes e de alto risco estavam cobertos por seguros. A cobertura de seguros, por natureza, em relação aos valores máximos indenizáveis denominados em reais, é como segue:

Classificação	Risco assegurado	Valor limite envolvido	Vencimento final
Patrimonial	Frota de veículos(7 caminhões)	R\$2.353	Outubro/2025
Patrimonial (riscos nomeados)	Prédios, máquinas e equipamentos, móveis e utensílios, mercadorias e matérias-primas	R\$3.438.484	Agosto/2026
Lucros cessantes	Despesas fixas e lucro líquido	R\$304.808	Agosto/2026
Responsabilidade civil geral	Riscos operacionais diversos	R\$30.000	Novembro/2025
Seguro de vida em grupo e de acidentes pessoais	Por colaborador da Companhia	R\$4.233	Julho/2025
Seguro de vida em grupo e de acidentes pessoais	Alta direção	R\$ 500	Março/2026
Transporte nacional	Transporte de máquinas e equipamentos	R\$5.000	Março/2026
Transporte internacional exportação	Transporte de produtos diversos	US\$50.000	Março/2026
Transporte internacional importação	Transporte de produtos diversos	US\$3.000	Março/2026
Transporte rodoviário de carga - RCTR-C	Transporte de produtos diversos	R\$120	Outubro/2025
Transporte rodoviário de carga – RFC - DC	Transporte de produtos diversos	R\$120	Outubro/2025
Seguro garantia	Garantia judicial (Mandado Segurança)	R\$66.286	Setembro/2025
Seguro garantia	Garantia de contrato ANTAQ - Itaituba	R\$316	Dezembro/2027
Seguro garantia	Garantia judicial ANTAQ(Portuária)	R\$294	Março/2029
Seguro garantia	Garantia de contrato ANTAQ - Nova Roseira/São Simão	R\$76	Março/2027
Responsabilidade civil	Danos corporais e/ou materiais causados a passageiros	R\$2.600	Março/2026
Seguro P&I	Responsabilidade civil de embarcações	US\$500.000	Julho/2025
Seguro D&O	Responsabilidade civil de administradores	R\$110.000	Março/2026
Seguro Operador Portuário	Responsabilidade civil unidade de Santana-AP	R\$20.000	Setembro/2025
Seguro garantia	Seguro garantia judicial - unidade Piracanjuba	R\$503	Agosto/2025
Seguro garantia	Garantia contrato energia - COPEL	R\$81	Dezembro/2025
Seguro garantia	Garantia de execução contrato ANTAQ - (Porto Santana-AP)	R\$17.559	Fevereiro/2026
Seguro Charterers Liability	Responsabilidade civil Afretador	US\$100.000	Setembro/2025
Seguro garantia	Garantia de fiança locatícia	R\$ 99	Novembro/2027
Responsabilidade	Explorador Aéreo (Drone)	R\$ 1.158	Agosto/2025
Seguro riscos cibernéticos	Contra-ataques cibernéticos	R\$ 50.000	Maior/2026

Notas Explicativas

Caramuru Alimentos S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

25. Transações não envolvendo caixa

Durante os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023, a Companhia realizou as seguintes atividades operacionais, de investimento e financiamento não envolvendo caixa; portanto, essas não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

a) Composição das transações que não envolvem caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Juros capitalizados	18.239	27.800	18.239	27.800
Aquisição de ativo imobilizado a prazo	111.264	19.004	111.264	19.004
Compensação de impostos (IR/CS Corrente)	11.200	156	11.200	156
Total	140.703	46.960	140.703	46.960

A Companhia classifica o recebimento de dividendos como atividades de investimento sobre seus fluxos de caixa. Tal classificação foi adotada por se tratar do retorno sobre investimentos.

26. Eventos subsequentes

Até a data de autorização para a conclusão destas informações financeiras intermediárias pela diretoria:

- (a) Em 30 de maio de 2025, a Companhia publicou suas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, acompanhadas do relatório de auditoria sem modificação. Portanto, as divulgações dos eventos não consideram fatos já descritos naquelas demonstrações financeiras, que devem ser lidas em conjunto com as informações financeiras intermediárias.
- (b) Em 07 de julho de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital em R\$215.512, sem emissão de novas ações, mediante capitalização do saldo de reserva de incentivos fiscais em 31 de dezembro de 2024, passando o Capital social a ser de R\$2.048.045.

27. Autorização das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

A emissão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidada foi autorizada pela Diretoria em 24 de julho de 2025.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Caramuru Alimentos S.A.
Itumbiara – GO

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Caramuru Alimentos S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes

O exame das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatório de auditoria, com data de 26 de abril de 2024, contendo modificação relacionada a ressalva sobre limitações dos potenciais efeitos decorrentes dos trabalhos do Comitê Independente de Investigação que estavam em curso na data da emissão. A revisão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, apresentadas para fins de comparação, foi conduzida sob a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatório de revisão sem modificações, datado em 13 de novembro de 2023.

Goiânia, 24 de julho de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/F

Wagner dos Santos Júnior
Contador CRC SP-216386/O-T

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

A Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras intermediária individuais e consolidadas, para o período de seis meses findos em 30 de setembro de 2024.

Itumbiara (GO), 24 de julho de 2025.

Marcus Erich Thieme
Diretor Presidente / Financeiro e RI
CPF: 104.389.548-48

Sílvia Maria Andrade de Faria Nascimento
Diretora de Controladoria
CPF.: 514.965.691-72

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

A Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes relativo ao período de seis meses findos em 30 de setembro de 2024.

Itumbiara (GO), 24 de julho de 2025.

Marcus Erich Thieme
Diretor Presidente / Financeiro e RI
CPF: 104.389.548-48

Sílvia Maria Andrade de Faria Nascimento
Diretora de Controladoria
CPF.: 514.965.691-72