



# Banco Cargill S.A.

CNPJ nº 03.609.817/0001-50

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Aos senhores clientes e à sociedade,  
Submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do Banco Cargill S.A. ("Banco Cargill") referente ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2024.

No segundo semestre de 2024, a economia global enfrentou uma desaceleração, com o crescimento do PIB mundial projetado para 2,4%, abaixo da taxa pré-pandemia de 3%. A inflação persistente e as altas taxas de juros continuaram a ser desafios significativos, especialmente nas economias avançadas. Além disso, conflitos geopolíticos, como a guerra na Ucrânia, mantiveram a incerteza no cenário econômico global.

Nos Estados Unidos, a economia demonstrou resiliência, com um crescimento de 3% no segundo trimestre de 2024, impulsionado por gastos robustos dos consumidores e investimentos empresariais. No entanto, as altas taxas de juros mantidas pelo Federal Reserve para conter a inflação continuaram a ser um desafio. A confiança do consumidor aumentou, refletindo um otimismo renovado, apesar das pressões inflacionárias.

A economia da zona do euro mostrou sinais de recuperação lenta, com um crescimento projetado de 0,6% para 2024. A inflação começou a desacelerar, mas as condições de financiamento restritivas e a confiança fraca continuaram a impactar negativamente o crescimento. A recuperação foi impulsionada pelo aumento do rendimento disponível real e pela melhoria dos termos de troca.

A economia chinesa mostrou notável resiliência e adaptabilidade, com um crescimento significativo nos principais indicadores econômicos, como a produção industrial que apresentou alta de 5,8% em relação ao ano anterior. O governo chinês implementou uma série de medidas de estímulo, incluindo aumento do investimento fiscal e apoio ao consumo, o que ajudou a estabilizar o mercado imobiliário e

impulsionar o crescimento econômico estimado em 4,9% pelo Banco Mundial. A China continuou a ser um destino popular para investimentos estrangeiros, apesar do crescente protecionismo global.

No Brasil, a economia enfrentou desafios significativos, incluindo uma crise fiscal e a necessidade de cumprir a meta de déficit zero para 2024. A inflação permaneceu alta, com o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor) indicando uma alta de 4,71% no ano. O mercado de trabalho mostrou sinais de aquecimento, mas a confiança do mercado foi impactada pela política fiscal do governo. A volatilidade no câmbio e na bolsa de valores também foi uma característica marcante do segundo semestre.

### Desempenho

O Banco Cargill encerrou o exercício de 2024 com R\$ 3.940.037 mil em ativos (R\$ 3.136.265 mil em dezembro de 2023), ligeira alta em relação ao apresentado no exercício de 2023 e a carteira de crédito apresentou acréscimo de 23% atingindo R\$ 2.899.115 mil (R\$ 2.357.085 mil em dezembro de 2023). Além disso, encerrou o exercício com lucro de R\$ 60.742 mil (R\$ 68.914 mil em 2023).

### Governança Corporativa

O Banco Cargill presta serviços financeiros a clientes agrícolas, industriais e cooperativas, por meio de um processo de aprovação de crédito ágil, conquistado pelo conhecimento do agronegócio por seus processos de análises robustos e eficientes. A administração do Banco Cargill adota as melhores práticas de mercado, especialmente quando se trata de governança e transparéncia. O Banco Cargill mantém a sua base de crescimento sustentável - estabelecida no conjunto de normas e procedimentos - fortalecida a fim de assegurar o cumprimento das determinações legais e regulamentares. Além disso, segue as diretrizes, políticas e o Código de Conduta da Cargill, um manual baseado em sete princípios éticos que regem a condução dos negócios da empresa em todo o mundo.

### Sustentabilidade

A Cargill tem como propósito nutrir o mundo de forma segura, responsável e sustentável. A companhia trabalha em estreita colaboração com diversos setores sociais para transformar as indústrias alimentícia e agrícola e para contribuir com alguns dos maiores desafios da sociedade: segurança alimentar e descarbonização. No entanto, sabemos que para impactar positivamente estas questões globais, devemos primeiro efetuar mudanças em nossos próprios negócios. E por isso que focamos nossa estratégia de sustentabilidade em três áreas: Clima, Terra e Água e Pessoas. Dentro dessas três áreas, temos compromissos e metas específicas, que proporcionam clareza sobre as questões mais importantes que procuramos abordar por meio de nossas soluções, cadeias de fornecimento, parcerias e gestão de nossas operações e negócios. Mais informações podem ser obtidas em nosso ESG Report <https://www.cargill.com/sustainability/2024-impact-report>.

### Considerações finais

O Banco Cargill não se enquadra no escopo da Resolução CMN nº 4.818/20 válida a partir de 01 de janeiro de 2022, que dispõe sobre a elaboração e divulgação de demonstrações contábeis consolidadas com base no padrão contábil internacional emitido pelo International Accounting Standards Board - IASB. Entretanto, acompanharemos os normativos divulgados pelo Banco Central do Brasil, que visam à redução de assimetrias entre os padrões contábeis brasileiros e internacionais. Gostaríamos de agradecer aos nossos clientes e acionistas pela confiança e credibilidade, assim como aos nossos funcionários, fornecedores e parceiros que tornaram possível tal desempenho.

São Paulo, 26 de março de 2025.

A Administração

## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

**Referentes ao Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2024 e Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e de 2023**

Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por ação

	Nota	2024	2023	2024	2023	Nota	2024	2023	2024	2023
<b>ATIVO</b>				<b>CIRCULANTE</b>			<b>PASSIVO</b>		<b>2º semestre</b>	
<b>CIRCULANTE</b>		<b>2.784.535</b>	<b>2.275.153</b>	<b>1.905.099</b>	<b>1.354.705</b>		<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Disponibilidades	4	125.513	57.911	Depósitos e demais instrumentos financeiros	1.833.532	1.328.927				
Instrumentos financeiros		2.663.529	2.200.605	Depósitos	9	1.477	2.894			
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5a	459.008	528.344	Empréstimos no exterior	10	974.273	984.887			
Títulos e valores mobiliários	5b	77.198	71.315	Repasses do exterior	11	856.874	330.779			
Instrumentos financeiros derivativos	5c	1.082	-	Instrumentos financeiros derivativos	5c	908	-			
Operações de crédito - setor privado	6a	1.318.925	817.882	Carteira de câmbio	7	-	10.367			
Carteira de câmbio	7	807.316	783.064	Provisões	13a	2.779	987			
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6f	(16.262)	(6.240)	Outras obrigações		68.788	24.791			
Outros créditos, valores e bens		163	11.709	Recursos em trânsito de terceiros	19a	61.301	18.496			
Negociação e intermediação de valores	5c	93	-	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		6	3			
Diversos	8	70	11.709	Negociação e intermediação de valores	5c	-	145			
Ativos fiscais diferidos	12c	11.592	11.168	Obrigações fiscais correntes	13b	6.475	5.893			
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>1.155.501</b>	<b>861.112</b>	Obrigações fiscais diferidas	12b	1.006	254			
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>1.155.387</b>	<b>860.998</b>	<b>1.162.197</b>	<b>956.607</b>					
Instrumentos financeiros		1.116.626	831.535	Depósitos e demais instrumentos financeiros	1.133.834	932.190				
Títulos e valores mobiliários	5b	103.652	95.422	Depósitos	9	100.515	-			
Instrumentos financeiros derivativos	5c	1.066	-	Empréstimos no exterior	10	571.852	613.313			
Operações de crédito - setor privado	6a	443.468	122.815	Repasses do exterior	11	460.604	318.877			
Carteira de câmbio	7	568.440	613.298	Instrumentos financeiros derivativos	5c	863	-			
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6f	(5.332)	(11.252)	Provisões	13a	27.402	24.248			
Outros créditos, valores e bens		24.840	24.637	Outras obrigações	12b	961	169			
Diversos	8	24.840	24.637	Obrigações fiscais diferidas		872.741	824.953			
Ativos fiscais diferidos	12c	19.253	16.078	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
<b>INVESTIMENTOS</b>		<b>1</b>	<b>1</b>	Capital social	15a	874.557	824.436			
<b>INTANGÍVEL</b>		<b>113</b>	<b>113</b>	De domiciliados no país		549.456	514.077			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>3.940.037</b>	<b>3.136.265</b>	Reservas de lucros		325.101	310.359			
				Outros resultados abrangentes	5b	(1.816)	517			
				<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>3.940.037</b>	<b>3.136.265</b>			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

**Referentes ao Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2024 e Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e de 2023**

Em milhares de reais - R\$

	Nota	2024	2024	2023
<b>RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>450.091</b>	<b>850.029</b>	<b>219.360</b>
Operações de crédito	17a	207.587	348.439	52.664
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	17b	37.376	78.171	88.339
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	17c	5.336	23.767	-
Resultado de operações de câmbio	17f	199.792	399.652	78.357
<b>DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>(395.446)</b>	<b>(741.838)</b>	<b>(218.956)</b>
Operações de captação no mercado	17d	(3.600)	(4.310)	(724)
Operações de empréstimos e repasses	17e	(391.846)	(737.528)	(161.908)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	17c	-	-	(56.324)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>54.645</b>	<b>108.191</b>	<b>404</b>
<b>RESULTADO DE PROVISÃO PARA PERDAS ASSOCIADAS AO RISCO DE CRÉDITO</b>	6f	<b>(15.297)</b>	<b>(15.475)</b>	<b>5.944</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS</b>		<b>(9.569)</b>	<b>(19.989)</b>	<b>90.328</b>
Receitas de prestação de serviços		1.730	3.487	2.283
Despesas de pessoal	17g	(2.730)	(4.422)	(6.512)
Outras despesas administrativas	17h	(6.972)	(12.630)	(19.928)
Despesas tributárias	17i	(2.705)	(5.540)	(7.617)
Outras receitas operacionais	17j	1.754	1.853	147.602
Outras despesas operacionais	17k	(646)	(2.737)	(25.500)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>29.779</b>	<b>72.727</b>	<b>96.676</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>		<b>29.779</b>	<b>72.727</b>	<b>96.676</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	12a	<b>7.320</b>	<b>(11.985)</b>	<b>(27.762)</b>
Provisão para imposto de renda		(144)	(7.815)	-
Provisão para contribuição social		(132)	(6.285)	-
Ativo fiscal diferido		7.596	2.115	(27.762)
<b>LUCRO LÍQUIDO NO SEMESTRE/EXERCÍCIOS</b>		<b>37.099</b>	<b>60.742</b>	<b>68.914</b>
<b>QUANTIDADE DE AÇÕES DO CAPITAL SOCIAL</b>		<b>549.456.512</b>	<b>549.45</b>	

\* continuação



## Banco Cargill

### Banco Cargill S.A.

CNPJ nº 03.609.817/0001-50

#### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024 - Em milhares de reais - R\$

contabilizados pelo valor de mercado, com as correspondentes valorizações ou desvalorizações e os ajustes ao valor de mercado reconhecidos no resultado do período. • Hedge de fluxo de caixa - Os ativos e passivos financeiros objetos de hedge e os respectivos instrumentos financeiros derivativos relacionados são contabilizados pelo valor de mercado, com as correspondentes valorizações ou desvalorizações do efeito da marcação a mercado, deduzidas dos efeitos tributários, reconhecidas em conta destacada do patrimônio líquido sob o título de "Outros resultados abrangentes". Os ganhos ou perdas decorrentes da valorização ou desvalorização são reconhecidos no resultado do período. A parcela não efetiva do hedge é reconhecida diretamente no resultado do período. Os instrumentos financeiros derivativos que não atendam aos critérios de hedge contábil estabelecidos pelo BACEN, principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizados pelo valor de mercado, com as correspondentes valorizações ou desvalorizações e os ajustes ao valor de mercado, reconhecidos no resultado do período. As posições desses instrumentos financeiros têm seus valores referenciais registrados em contas de compensação e os valores de mercado a receber e a pagar são registrados em contas patrimoniais. A avaliação a valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos é feita descontando-se os valores futuros a valor presente pelas curvas de taxas de juros construídas por metodologia própria, a qual se baseia principalmente em dados divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Se não houver cotação de preços de mercado, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de definições de preços e modelos de cotações de preços para instrumentos com características semelhantes.

**(e) Operações de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito:** As operações de crédito são classificadas de acordo com seu nível de risco e seguindo critérios que levam em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, os quais requerem a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis (de AA a H). As rendas de operações de crédito que apresentem atraso igual ou superior a 60 dias, independentemente de seu nível de risco, são reconhecidas como receita somente quando efetivamente recebidas. As operações classificadas no nível H (100% de provisão) permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas em conta de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial, exceto quando são renegociadas e reavaliadas, no mínimo, no mesmo nível de risco em que estavam classificadas anteriormente. A provisão para perdas associadas ao risco de crédito é considerada adequada pela Administração para cobrir as perdas prováveis e atende aos requisitos mínimos estabelecidos pela Resolução anteriormente referida.

**(f) Outros ativos circulante e realizável a longo prazo:** São demonstrados pelos valores de custo, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidos, deduzidos das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de realização. **(g) Investimentos e intangível:** É demonstrado ao valor de custo de aquisição, deduzidos da provisão para perdas, quando aplicável. **(h) Redução ao valor recuperável de ativos:** Conforme disposto pela Resolução CMN nº 4.924/21, válida a partir de 1º de janeiro de 2022, que aprovaram a adoção do CPC 01 emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, os ativos não financeiros são revistos anualmente, no mínimo, para determinar se há alguma indicação de perda por redução ao valor recuperável a ser reconhecida no resultado do período se o valor contábil de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa exceder seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos.

**(i) Passivos circulante e não circulante:** São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicáveis, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos. **(j) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.823/09, que tornou obrigatória a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 25 emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. • Ativos contingentes - Não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável, quando existentes, são apenas divulgados em notas explicativas. • Passivos contingentes – São reconhecidos nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com probabilidade provável de saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Quando classificados com probabilidade de perda possível pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas com probabilidade de perda remota não requerem provisão nem divulgação. • Obrigações legais, fiscais e previdenciárias – São decorrentes de processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade. São reconhecidos nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com probabilidade provável de saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Quando classificados com probabilidade de perda possível pelos assessores jurídicos, são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas com probabilidade de perda remota não requerem provisão nem divulgação.

**(k) Imposto de renda, contribuição social, ativos e passivos fiscais diferidos:** As provisões para imposto de renda e contribuição social são constituídas às alíquotas vigentes, sendo: imposto de renda - 15%, acrescidos de adicional de 10% para o lucro tributável excedente a R\$ 20 mensais; e contribuição social - 20%. Os ativos e passivos fiscais diferidos são calculados e registrados conforme legislação vigente. A expectativa de realização dos ativos fiscais diferidos está baseada em projeção de resultados futuros e fundamentada em estudo técnico aprovado pela Administração do Banco.

**(l) Estimativas contábeis:** A elaboração das demonstrações financeiras requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como a avaliação da realização da carteira de crédito para determinação da provisão para perdas associadas ao risco de crédito, a avaliação das contingências e obrigações, a apuração das respectivas provisões, a avaliação de perda por redução ao valor recuperável de ativos e a avaliação do valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e dos instrumentos financeiros derivativos. Os valores de eventual liquidação destes ativos e passivos, financeiros ou não, poderão apresentar diferenças, devido a imprecisões inerentes ao processo de estimativas. As principais premissas usadas nas estimativas contábeis estão descritas nas notas 3c, 3d, 3e, 3h e 3j. **(m) Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras do Banco são apresentadas em Real, que é sua moeda funcional e de apresentação. **(n) Resultado não recorrente:** São classificados como "Resultado não recorrente" aqueles que são: • oriundos de operações/transações realizadas pelo Banco que não estão diretamente relacionadas às suas atividades típicas; • Relacionados, indiretamente, às atividades típicas do Banco; e • Provenientes das operações/transações que não há previsão de ocorrer com frequência em exercícios futuros. Não houve resultado considerado não recorrente em dezembro de 2024 e de 2023.

#### 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Descrição	Dez/2024	Dez/2023
Disponibilidades	125.513	57.911
Aplicações no mercado aberto - posição bancada		

Letras do Tesouro Nacional - LTN (nota 5a)

459.008 528.344 584.521 586.255

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

##### (a) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:

Descrição	Dez/2024	Dez/2023
Aplicações no mercado aberto - posição bancada		

Letras do Tesouro Nacional - LTN (nota 5a)

459.008 528.344 584.521 586.255

**(b) Títulos e Valores Mobiliários:** O Banco adota como estratégia de atuação adquirir títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. Dessa forma, a carteira de títulos e valores mobiliários, em 31 de dezembro de 2024 e de 31 de dezembro de 2023, foi classificada na categoria "disponível para venda" e estava apresentada como segue:

Dez/2024

Papel/vencimento	Valor de mercado
Carteira Própria	
Letras do Tesouro Nacional - LTN	2.427 85.472 87.899 89.089 (1.190)
Vinculados à prestação de garantias	
Letras do Tesouro Nacional - LTN	74.771 18.180 92.951 95.062 (2.111)
	77.198 103.652 180.850 184.151 (3.301)
	Dez/2023

Dez/2024

Papel/vencimento	Valor de mercado
Carteira Própria	
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.212 75.222 76.434 76.128 306
Vinculados à prestação de garantias	
Letras do Tesouro Nacional - LTN	70.103 20.200 90.303 89.670 633
	71.315 95.422 166.737 165.798 939

Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC. O ajuste a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda foi uma perda de R\$ 3.301 (ganho de R\$ 939 em dezembro de 2023), e é registrado em conta destacada do patrimônio líquido no montante de R\$ 1.816 de perda (ganho de R\$ 517 em dezembro de 2023), líquidos dos efeitos tributários. **(c) Instrumentos financeiros derivativos:** (i) Política de utilização: O Banco utiliza instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais e de compensação, com o propósito de atender às suas necessidades de gerenciamento de riscos de mercado, decorrentes dos descasamentos entre moedas, indexadores e prazos de suas carteiras, assim como posições de arbitragem. A efetividade dos instrumentos de hedge é assegurada pelo equilíbrio das flutuações de preços dos contratos de instrumentos financeiros derivativos e dos valores de mercado dos itens objeto de hedge. (ii) Objetivos: O Banco opera com instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de proteção contra risco de mercado e arbitragem, que decorrem principalmente das flutuações das taxas de juros e cambial. O gerenciamento das operações com esses instrumentos financeiros derivativos é efetuado com base nas posições consolidadas por moeda. Dessa forma, são acompanhadas as posições de moeda e das taxas subdivididas nos diversos indexadores (pré, dólar, cupom cambial, real e CDI). Os instrumentos financeiros derivativos utilizados são, necessariamente, os de alta liquidez, dando-se prioridade aos contratos futuros da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, os quais são avaliados pelo valor de mercado, por meio dos ajustes diários. (iii) Estratégias e parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos associados a cada estratégia de atuação no mercado: Como principais fatores de riscos de mercado a que o Banco está exposto destacam-se os de natureza cambial, de oscilação de taxa de juros local e de cupom cambial. O Banco vem atuando de forma conservadora, de maneira que haja o menor descasamento de prazo e volume financeiro possível. O controle de gerenciamento de risco das carteiras é efetuado por meio de relatórios diários contendo posição de VaR, limites operacionais, posições em títulos públicos, exposição ao risco cambial, operações de crédito e posições de derivativos. Com base nessas informações, a mesa de operações financeiras providencia os instrumentos financeiros derivativos necessários, de acordo com a política previamente definida pela Administração.

**(iv) Portfólio de derivativos:**

• Instrumentos financeiros derivativos por vencimento:

Dez/2024	Valor de Mercado
De 181 a 360 dias	1.082 1.066 2.148
Acima de 360 dias	

• Posição ativa

Contratos a termo

• Posição passiva

Contratos a termo

O Banco não mantinha nenhuma posição de contrato a termo de moedas em 31 de dezembro de 2023.

• Contratos de operações a termo:

Dez/2024	Valor de mercado
Valor financeiro	1.684.792 1.684.792
do contrato	19.562 2.148
De 181 a 360 dias	19.562 (19.562)
Acima de 360 dias	1.771 (1.771)
Total	1.771 (1.771)

• Debitos a receber

• Valores a pagar

• Valores líquida

• Curva

Dez/2024

Dez/2024	Valor de mercado
Valor financeiro	1.416.388 1.416.388
do contrato	170.350 170.350
De 181 a 360 dias	170.350 (170.350)
Acima de 360 dias	1.246.038 1.246.038
Total	1.246.038 (170.350)

• Descontos a pagar

• Valores a receber

• Valores líquida

• Curva

Dez/2023

Dez/2023	Valor de mercado
Valor financeiro	1.416.388 1.

\* continuação



## Banco Cargill S.A.

CNPJ nº 03.609.817/0001-50

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024 - Em milhares de reais - R\$

Obrigações em moeda estrangeira	Dez/2023				
	Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Empréstimos no exterior					
- Exportação	279.216	329.034	164.504	613.313	1.386.067
Empréstimos do exterior					
- Resolução CMN nº 2.921/02	20.801	185.732	5.600	—	212.133
	<b>300.017</b>	<b>514.766</b>	<b>170.104</b>	<b>613.313</b>	<b>1.598.200</b>

Obrigações por empréstimos no exterior referem-se a captações com variação cambial do dólar e taxas de juros de 4,5% a.a. a 12% a.a. (4,5% a.a. a 11,43% a.a. em dezembro de 2023).

### 11. OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO EXTERIOR

Obrigações em moeda estrangeira	Dez/2024				
	Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Repasses do exterior					
- Resolução CMN nº 2.921/02	99.547	603.571	151.613	243.874	1.098.605
Repasses do exterior					
- Resolução BCB nº 278/22	—	2.143	—	216.730	218.873
	<b>99.547</b>	<b>605.714</b>	<b>151.613</b>	<b>460.604</b>	<b>1.317.478</b>

Obrigações em moeda estrangeira	Dez/2023				
	Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Repasses do exterior					
- Resolução CMN nº 2.921/02	24.972	248.884	54.910	149.431	478.197
Repasses do exterior					
- Resolução BCB nº 278/22	—	2.013	—	169.446	171.459
	<b>24.972</b>	<b>250.897</b>	<b>54.910</b>	<b>318.877</b>	<b>649.656</b>

Obrigações por repasses do exterior referem-se a captações com variação cambial do dólar e taxas de juros de 5,04% a.a. na forma da Resolução BCB nº 278/22 (6,06% a.a. em dezembro de 2023), e de 8,8% a.a. a 14,4% a.a. na forma da Resolução CMN nº 2.921/02 (6,75% a.a. a 14,4% a.a. em dezembro de 2023).

### 12. IMPOSTO DE RENDA, CONTRIBUIÇÃO SOCIAL, ATIVOS E PASSIVOS FISCAIS DIFERIDOS

#### (a) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social:

Descrição	Dez/2024	Dez/2023
Resultado antes do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social (CSLL)	72.727	96.676
IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente - 45%	(32.727)	(43.504)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes e temporárias:		
Juros sobre o capital próprio	20.700	15.750
Operações de crédito em Prejuízo	(11.373)	37.960
Diferenças temporárias	2.554	2.728
Despesas indedutíveis	—	(8)
Outros	42	—
Movimentações de Imposto de Renda e da Contribuição Social Diferidos	8.819	(40.688)
Resultado de Imposto de Renda e Contribuição Social	<b>(11.985)</b>	<b>(27.762)</b>

Os ativos fiscais diferidos (créditos tributários) e os passivos fiscais diferidos são constituídos pela aplicação das alíquotas vigentes dos tributos sobre suas respectivas bases. Para constituição, manutenção e baixa dos ativos fiscais diferidos são observados os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.842/20, e estão suportados por estudo de capacidade de realização.

#### (b) Passivo fiscal diferido:

Descrição	31/12/2023	Constituição	Reversão	31/12/2024
Ajuste a valor de mercado de títulos públicos	423	—	(423)	—
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos	—	5.104	(3.137)	1.967
	<b>423</b>	<b>5.104</b>	<b>(3.560)</b>	<b>1.967</b>

#### (c) Ativo fiscal diferido: • Natureza e origem dos créditos tributários:

Descrição	31/12/2023	Constituição	Reversão	31/12/2024
Operações em prejuízo	—	11.373	—	11.373
Prejuízo Fiscal	12.927	86.596	(91.815)	7.708
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.871	106.998	(111.407)	3.462
Provisão para riscos fiscais, obrigações legais e contingências	6.062	21.760	(21.006)	6.816
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	386	5.177	(4.076)	1.487
Total dos créditos registrados	<b>27.246</b>	<b>231.904</b>	<b>(228.304)</b>	<b>30.846</b>
• Expectativa e realização dos créditos tributários				

Ano	IRPJ	CSLL	Total
Até 1 ano	6.440	5.152	11.592
Até 2 anos	3.397	2.723	6.120
Até 3 anos	966	772	1.738
Até 4 anos	559	447	1.006
Até 5 anos	557	446	1.003
Acima de 5 anos	7.909	1.478	9.387
Total	<b>19.828</b>	<b>11.018</b>	<b>30.846</b>

• Valor presente dos créditos tributários

O valor presente dos créditos tributários é de R\$ 20.739 (R\$ 18.750 em dezembro de 2023), calculado de acordo com a expectativa de realização das diferenças temporárias e dos prejuízos fiscais trazido a valor presente pela taxa SELIC.

### 13. OUTRAS OBRIGAÇÕES

#### (a) Provisões:

Descrição	Dez/2024	Dez/2023
Provisão para contingências (nota 14a)	25.923	24.248
Receita diferida	2.250	—
Valores a pagar por prestação de serviços (nota 16)	1.148	161
Despesas de pessoal	353	298
Auditória Externa (¹)	258	242
Outros	249	286
	<b>30.181</b>	<b>25.235</b>

Circulante

Não circulante

(¹) Os honorários de auditoria sobre as demonstrações contábeis totalizam R\$ 316 para o exercício de 2024.

#### (b) Obrigações fiscais correntes:

Descrição	Dez/2024	Dez/2023
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	5.740	—
PIS e COFINS	480	414
Impostos e contribuições sobre salários	183	128
Imposto Sobre Serviços - ISS	46	38
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	24	12
Impostos e contribuições a recolher	1	5.301
Outros	—	—
	<b>6.475</b>	<b>5.893</b>

Circulante

Não circulante

(¹) Os honorários de auditoria sobre as demonstrações contábeis totalizam R\$ 316 para o exercício de 2024.

### 14. PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS E OBRIGAÇÕES LEGAIS

(a) Provisões constituídas e respectivas movimentações de 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023: A avaliação para constituição de provisões é efetuada conforme critérios descritos na nota 3j.

Descrição	Dez/2024	Dez/2023

</

\* continuação



# Banco Cargill

## Banco Cargill S.A.

CNPJ nº 03.609.817/0001-50

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024 - Em milhares de reais - R\$

a Instituição estará exposta. O objetivo principal do gerenciamento de capital é garantir que se cumpram os requerimentos de capital impostos externamente e proporções de capital compatíveis e saudáveis com fins de suportar seus negócios do Banco. A Diretoria do Banco Cargill garante o processo de gerenciamento de capital na Instituição, considerando também o monitoramento conjunto dos riscos de mercado, de liquidez, de crédito, operacionais, legais e de imagem da Instituição de forma a subsidiar o processo decisório do Banco.

## (h) Índice de Basileia:

Descrição	Dez/2024	Dez/2023
Ativos Ponderados por Risco (RWA)	590.415	468.261
Patrimônio de Referência (PR)	864.918	811.912
Patrimônio de Referência mínimo para RBAN e RWA	57.800	41.030
Valor total da parcela RBAN	10.567	3.570
Valor da Margem sobre PR (considerando RBAN)	792.358	759.175
Índice de Basileia (PR + RWA)	146,49%	173,39%
Índice de Basileia Amplia (PR+((RBAN+F)+RWA))	119,71%	158,30%
Fator "F" (Resolução CMN nº 4.958/21)	8,00%	8,00%

(i) **Divulgação das informações referentes à gestão integrada de riscos:** As informações quantitativas e qualitativas, relacionadas à gestão integrada de riscos referente ao Pilar III de Basileia III, estão disponíveis no endereço eletrônico do Banco Cargill, [www.bancocargill.com.br](http://www.bancocargill.com.br) (não auditado), no menu "Governança Corporativa", em "Relatório de Gestão de Risco". (j) **Análise de sensibilidade:** Seguem os possíveis impactos no resultado gerados pelas operações com instrumentos financeiros, que expõe o Banco a riscos oriundos de variação cambial e de taxa de juros, com base nos cenários e exposições abaixo.

## (l) Variação cambial:

	Cenários - Dez/2024
Exposição	25% 50% (25%) (50%)
Exposição patrimonial	29.230 7.307 14.615 (7.307) (14.615)
Futuro dólar	(4.665) (1.166) (2.332) 1.166 2.332

	Cenários - Dez/2023
Exposição	25% 50% (25%) (50%)
Exposição patrimonial	60.639 15.160 30.320 (15.160) (30.320)

	Exposição	25% 50% (25%) (50%)
Exposição patrimonial	29.230	7.307 14.615 (7.307) (14.615)
Futuro dólar	(4.665)	(1.166) (2.332) 1.166 2.332
	<b>24.565</b>	<b>6.141 12.283 (6.141) (12.283)</b>

	Cenários - Dez/2023
Exposição	25% 50% (25%) (50%)
Exposição patrimonial	60.639 15.160 30.320 (15.160) (30.320)

	Exposição	25% 50% (25%) (50%)
Exposição patrimonial	60.639	15.160 30.320 (15.160) (30.320)
Futuro dólar	(38.952)	(9.738) (19.476) 9.738 19.476
	<b>21.687</b>	<b>5.422 10.844 (5.422) (10.844)</b>

	Cenários - Dez/2023
Exposição	25% 50% (25%) (50%)
Exposição patrimonial	60.639 15.160 30.320 (15.160) (30.320)

	Exposição	25% 50% (25%) (50%)
Exposição patrimonial	60.639	15.160 30.320 (15.160) (30.320)
Futuro dólar	(38.952)	(9.738) (19.476) 9.738 19.476
	<b>21.687</b>	<b>5.422 10.844 (5.422) (10.844)</b>

São considerados quatro cenários que refletem os movimentos das taxas de câmbio de moedas estrangeiras sobre as exposições contidas nas carteiras do Banco. Para cada cenário, consideram-se sempre os impactos negativos em cada fator de risco e desconsideram-se os efeitos de correlação entre esses fatores e os impactos fiscais. • **Cenário (I):** Para análise de sensibilidade das operações com risco cambial aplicamos choques de 25% na cotação do dólar de 31 de dezembro de 2024 e de 31 de dezembro de 2023; • **Cenário (II):** Para análise de sensibilidade das operações com risco cambial aplicamos choques de 50% na cotação do dólar de 31 de dezembro de 2024 e de 31 de dezembro de 2023; • **Cenário (III):** Para análise de sensibilidade das operações com risco cambial aplicamos choques de (25%) na cotação do dólar de 31 de dezembro de 2024 e de 31 de dezembro de 2023; • **Cenário (IV):** Para análise de sensibilidade das operações com risco cambial aplicamos choques de (50%) na cotação do dólar de 31 de dezembro de 2024 e de 31 de dezembro de 2023; • **Taxa de juros:** O Banco utiliza como método a aplicação de choques paralelos nas curvas de juros dos fatores de risco mais relevantes da carteira do Banco, como, por exemplo, a curva PréXDI. Tal método tem como objetivo simular os efeitos na marcação à mercado das carteiras do Banco diante de cenários eventuais, os quais consideram possíveis oscilações nas taxas de juros praticadas pelo mercado. Para análise de sensibilidade das operações com risco de taxa de juros aplicamos choques de 100 bps (pontos base) para mais e para menos nas exposições existentes em 31 de dezembro de 2024 e de 31 de dezembro de 2023 e reportamos o cenário que apresenta perda de valor econômico.

Cenários	Cenários
Dez/2024	Dez/2023
Exposição DV/100	Exposição DV/100
Exposição DV/100	Exposição DV/100
Exposição DV/100	Exposição DV/100
NDF	377
DI Futuro	(249.490) (272) (202.420) (130)
	<b>453.164</b>
	<b>(552)</b>
	<b>575.853</b>
	<b>(294)</b>

## 19. OUTRAS INFORMAÇÕES

(a) **Recursos em trânsito de terceiros:** O valor registrado de R\$ 61.301 em dezembro de 2024 (R\$ 18.496 em dezembro de 2023) refere-se na sua totalidade às ordens de pagamento em moedas estrangeiras. (b) **Benefícios a empregados:** (i) **Fundo de Pensão:** O Banco, em conjunto com outras empresas do Grupo Cargill, é patrocinador de plano de aposentadoria complementar administrado pela CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar, uma entidade fechada de previdência privada, sem fins lucrativos. São mantidos dois planos, sendo um plano parte contribuição definida e parte benefício definido e um plano integralmente de contribuição definida. Estes planos têm por finalidade principal a concessão de benefícios de pecúlio e/ou renda suplementares ou assemelhados da Previdência Social para funcionários, diretores e seus beneficiários das empresas patrocinadoras. Os custos, as contribuições e o passivo atuarial são determinados anualmente, com base em avaliação realizada por atuários independentes.

## DIRETOR PRESIDENTE

Paulo Humberto Alves de Sousa

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores do Banco Cargill S.A. São Paulo - SP. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Cargill S.A. (Banco), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Cargill S.A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN). **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor:** A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração,

somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras:** A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectará as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: - Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é

maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. - Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional. - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis da administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 26 de março de 2025



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Luciana Liberal Sânia

Contadora CRC 1SP198502/O-8