

## **CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO**

Demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de  
2023 e 2022

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

A administração da CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO, em atendimento às disposições legais e estatutárias pertinentes, apresenta o relatório da administração e as demonstrações financeiras da Companhia relativos ao exercício de 31 de dezembro de 2023, acompanhadas do parecer dos auditores independentes e informa que a documentação relativa às contas ora apresentadas está à disposição dos senhores acionistas.

### A COMPANHIA

A CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO, sociedade por ações com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Prof. Atilio Innocenti, 474, Conj. 1009/1010, Vila Nova Conceição, CEP 04.538-001, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 41.811.375/0001-19, com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Estado de São Paulo (“CANAL” ou “Companhia”), foi devidamente constituída em 16 de março de 2021, por Nathalia Machado e Amanda Martins, tendo por objeto social:

- (i) aquisição e securitização de créditos imobiliários e de títulos e valores mobiliários lastreados em créditos imobiliários;
- (ii) aquisição e securitização de créditos do agronegócio e de títulos e valores mobiliários lastreados em créditos do agronegócio;
- (iii) gestão e administração de carteiras de crédito imobiliário, próprias ou de terceiros;
- (iv) gestão e administração de carteiras de crédito do agronegócio, próprias ou de terceiros;
- (v) emissão, distribuição e a colocação de forma pública ou privada de Certificados de Recebíveis Imobiliários no mercado financeiro e de capitais, bem como de outros títulos e valores mobiliários lastreados em créditos imobiliários que sejam compatíveis com as suas atividades;
- (vi) a emissão, distribuição e a colocação de forma pública ou privada, no mercado financeiro e de capitais, de Certificados de Recebíveis do Agronegócio e outros títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios do agronegócio que sejam compatíveis com as suas atividades;
- (vii) atuação como agente fiduciário de Letras Imobiliárias Garantidas, estando, para tanto, autorizada ao exercício da atividade de administração de bens e ativos de terceiros;
- (viii) a realização de negócios e a prestação de serviços compatíveis com a atividade de securitização de direitos creditórios do agronegócio ou de direitos de crédito imobiliário e emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, Certificados de

- Recebíveis Imobiliários ou outros títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios do agronegócio ou em direitos de crédito imobiliário, incluindo, mas não se limitando a, digitação de títulos em sistema de mercado de balcão; e administração, recuperação e alienação de direitos de crédito;
- (ix) distribuição, recompra, revenda ou resgate de títulos e valores mobiliários de sua própria emissão;
  - (x) prestação de serviços de estruturação de operações de securitização próprias ou de terceiros;
  - (xi) consultoria de investimentos em fundos de investimento que tenham como objetivo a aquisição de créditos imobiliários e do agronegócio;
  - (xii) a realização de negócios e prestação de serviços que sejam compatíveis com as suas atividades de securitização e emissão de títulos lastreados em créditos imobiliários e do agronegócio;
  - (xiii) prestação de garantias para os valores mobiliários emitidos pela Companhia;
  - (xiv) realização de operações no mercado de derivativos visando a cobertura de riscos de sua carteira de créditos; e
  - (xv) participação em outras sociedades, como sócia, acionista ou quotista, no país ou no exterior (holding).

Em 01 de outubro de 2021, as acionistas aprovaram a alteração da denominação social da Companhia de BR SEC – SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A. para CANAL COMPANHIA SECURITIZADORA.

O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 150.000,00 (mil reais). O capital social é composto por 150.000 (cento e cinquenta mil) ações ordinárias e sem valor nominal. A empresa Canal Investimentos Ltda. possui todas as ações ordinárias da Companhia. Foi realizado AFAC no valor de 49.990.

Não houve alterações no capital social em 2023.

A Companhia está em fase operacional e encontra-se registrada como companhia aberta no segmento S1 perante a Comissão de Valores Mobiliários.

A Administração da Companhia é otimista com potencial de crescimento do mercado de crédito estruturado e securitização, dado o perfil de longo prazo dos nossos produtos, que continuam consistentemente demandados pelos investidores locais, incluindo institucionais e pessoas físicas.

Visando atender ao disposto na Instrução CVM nº 381/03 e para o adequado gerenciamento e divulgação da existência de eventuais conflitos de interesse, a

CANAL evidencia que não contratou quaisquer outros serviços, além da auditoria independente de suas demonstrações financeiras, junto à empresa UHY BENDORAYTES, ou a quaisquer outras empresas ou pessoas a ela ligadas, direta ou indiretamente. Desta forma, a CANAL considera estarem preservadas a independência e objetividade necessárias ao desempenho dos serviços de auditoria externa.

Por fim, registramos nossos agradecimentos aos acionistas e conselheiros, e a todos que direta ou indiretamente contribuíram para o início das atividades da Companhia.

São Paulo, 28 de março de 2024.

Nathalia Machado Loureiro  
Diretora de *Compliance*

Amanda Regina Martins  
Diretora de Securitização e Distribuição

## **RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos acionistas da  
CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO (Companhia), respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

### **Opinião sobre as demonstrações financeiras**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **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 à Companhia, 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 sobre as demonstrações financeiras.

### **Ênfase**

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa 2.1 às demonstrações financeiras, que demonstra a reapresentação dos saldos contábeis de 2022 decorrentes de ajustes de exercícios/períodos anteriores relacionados ao reconhecimento dos direitos sobre impostos retidos na fonte em face de resgates de aplicações financeiras, os quais haviam sido considerados como despesa operacional, ao invés de conta patrimonial de ativos. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

## **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Determinamos que os assuntos descritos abaixo são os principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório.

### **Indicação de desvalorização dos ativos não financeiros da Companhia**

A fim de atender o item 12 (d) do NBC TG 01 (R3) – REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DE ATIVOS, executamos procedimentos de auditoria para assegurar que seus ativos estejam registrados contabilmente por valor que não exceda seus valores de recuperação.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- análise da qualidade do ativo da Companhia e de recuperabilidade por tipo de ativo.
- avaliação da continuidade da Companhia e eventual desvalorização dos ativos da mesma através da análise de outros indicadores da Companhia, tais como análise de estrutura de capital, indicadores de liquidez e de rentabilidade.

## **Outros Assuntos**

### **Demonstração do valor adicionado**

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreende o Relatório da Administração, obtido antes da data deste relatório.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos ou expressaremos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esses relatórios.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler as outras informações identificadas acima e, ao fazê-lo, considerar se essas outras informações estão, de forma relevante, inconsistentes com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparentam estar distorcidas de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante nas outras informações obtidas antes da data deste relatório, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## **Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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 de a Companhia 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 a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. 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 a Companhia 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 pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais eficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 27 de março de 2024.

UHY BENDORAYTES & CIA.  
Auditores Independentes  
CRC 2RJ 0081/O-8

  
GEYSA BENDORAYTES E SILVA  
Contadora  
CRC 1RJ 091330/O-5

# CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

## Balanço patrimonial (Em Reais)

	Nota	dez/23	dez/22
			Reapresentado
<b>Ativos</b>			
<b>Ativo circulante</b>		<b>7.353.180</b>	<b>1.605.641</b>
Caixa e equivalentes de caixa	3	110.926	67.411
Contas a receber de clientes	4	-	2.955
Impostos a recuperar		7.203.916	1.444.883
Partes relacionadas	5	33.284	90.392
Outros créditos	6	5.054	-
<b>Ativo não circulante</b>		<b>92.970</b>	<b>-</b>
Imobilizado		105.183	-
(-) Depreciação acumulada		-12.213	-
<b>Total do ativo</b>		<b>7.446.150</b>	<b>1.605.641</b>
	Nota	dez/23	dez/22
			Reapresentado
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo circulante</b>		<b>1.393.698</b>	<b>525.576</b>
Fornecedores	7	94.237	1.451
Obrigações fiscais	8	1.211.859	513.566
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	9	87.602	10.559
Passivo não circulante		-	-
Passivos com Partes relacionadas		49.990	49.990
<b>Total do passivo</b>		<b>1.443.688</b>	<b>575.566</b>
			Reapresentado
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	10	150.000	150.000
Reservas de Lucros - Legal		30.000	30.000
Reservas Especiais de Lucros		5.822.462	850.075
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>6.002.462</b>	<b>1.030.075</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>7.446.150</b>	<b>1.605.641</b>

# CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

## Demonstração de resultado e do resultado abrangente (Em reais)

	Nota	dez/23	dez/22
			Reapresentado
Receita líquida	11	3.462.286	406.512
<b>Receitas operacionais líquidas</b>		<b>3.462.286</b>	<b>406.512</b>
Despesas com pessoal		- 2.619.045	- 137.392
Gerais e administrativas	12	- 858.428	- 217.653
Despesas tributárias		- 418.243	- 102.463
Outras despesas operacionais		189.479	-
<b>Despesas operacionais</b>		<b>- 3.706.237</b>	<b>- 457.508</b>
<b>Resultado Operacional</b>		<b>- 243.951</b>	<b>- 50.996</b>
Resultado financeiro	13	7.853.077	1.430.302
<b>Resultado antes dos impostos sobre o lucro</b>		<b>7.609.126</b>	<b>1.379.306</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social Sobre o Lucro</b>		<b>- 2.564.739</b>	<b>- 444.964</b>
<b>Resultado abrangente total</b>		<b>5.044.387</b>	<b>934.342</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO  
 Demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido (Em reais)**

	Capital Social Integralizado	Capital a integralizar	Reserva Legal	Reservas Especiais de Lucro	Resultado do período	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	150.000	- 83.900			-	11.833
<b>Reapresentado</b>						
Lucro Líquido do período	-	-			934.342	934.342
Integralização de capital	-	83.900			-	83.900
Absorção de prejuízos					- 54.267	-
Constituição da Reserva Legal			30.000		- 30.000	-
Constituição de Reserva de Lucros				850.075	- 850.075	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>150.000</b>	<b>-</b>	<b>30.000</b>	<b>850.075</b>	<b>-</b>	<b>1.030.075</b>
Lucro Líquido do período					5.044.387	5.044.387
Distribuição de lucros					- 72.000	- 72.000
Constituição de Reserva de Lucros				4.972.387	- 4.972.387	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>150.000</b>	<b>-</b>	<b>30.000</b>	<b>5.822.462</b>	<b>-</b>	<b>6.002.462</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

## Demonstração dos fluxos de caixa (Em reais)

	dez/23	dez/22
		Reapresentado
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro líquido do período	5.044.387	934.342
Ajustes ao lucro líquido:		
- Depreciações	12.213	
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>5.056.600</b>	<b>934.342</b>
<b>Variações dos ativos e passivos:</b>		
Créditos a receber	2.955	- 2.884
Impostos a recuperar	- 5.759.033	- 1.444.883
Outros créditos	- 5.054	
Fornecedores	92.786	- 3.794
Obrigações fiscais	698.293	513.474
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	77.043	10.559
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>- 4.893.010</b>	<b>- 927.528</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisições para o imobilizado	- 105.183	-
Partes relacionadas	57.108	- 90.392
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>- 48.075</b>	<b>- 90.392</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
Adiantamentos para futuro aumento de capital social	-	49.990
Distribuições de lucro	- 72.000	
Aumento de capital social	-	83.900
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>- 72.000</b>	<b>133.890</b>
<b>Aumento no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>43.515</b>	<b>50.312</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	67.411	17.099
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>	<b>110.926</b>	<b>67.411</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO  
Demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

**Demonstração do valor adicionado (Em reais)**

	dez/23	dez/22
<b>Receitas</b>		
Receita operacional	3.832.634	449.930
Outras receitas	189.479	-
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	-774.719	- 173.308
<b>Depreciação</b>		
Depreciação	-12.213	-
<b>Valor adicionado produzido pela companhia</b>	<b>3.235.181</b>	<b>276.622</b>
Receita financeira	7.910.667	1.436.977
<b>Valor adicionado (consumido) a distribuir</b>	<b>11.145.848</b>	<b>1.713.599</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	<b>11.145.848</b>	<b>1.713.599</b>
<b>Pessoal</b>	<b>2.190.229</b>	<b>128.392</b>
Remuneração direta	1.929.157	40.000
Benefícios	261.072	88.392
<b>Impostos e taxas</b>	<b>3.752.229</b>	<b>576.715</b>
Federais	3.549.516	541.818
Municipais	202.713	34.897
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>159.003</b>	<b>74.150</b>
Juros	1.707	1.653
Alugueis	101.413	67.474
Outras	55.883	5.023
<b>Remuneração de capitais próprios</b>	<b>5.044.387</b>	<b>934.342</b>
Prejuízo do exercício	5.044.387	934.342

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Notas explicativas às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em reais)

---

## 1. Contexto operacional

A CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO (antiga BR SEC - SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.) constituída em 16 de março de 2021 tem como objeto: (i) aquisição e securitização de créditos imobiliários e de títulos e valores mobiliários lastreados em créditos imobiliários; (ii) aquisição e securitização de créditos do agronegócio e de títulos e valores mobiliários lastreados em créditos do agronegócio; (iii) gestão e administração de carteiras de crédito imobiliário, próprias ou de terceiros; (iv) gestão e administração de carteiras de crédito do agronegócio, próprias ou de terceiros; (v) emissão, distribuição e a colocação de forma pública ou privada de Certificados de Recebíveis Imobiliários no mercado financeiro e de capitais, bem como de outros títulos e valores mobiliários lastreados em créditos imobiliários que sejam compatíveis com as suas atividades; (vi) a emissão, distribuição e a colocação de forma pública ou privada, no mercado financeiro e de capitais, de Certificados de Recebíveis do Agronegócio e outros títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios do agronegócio que sejam compatíveis com as suas atividades; (vii) atuação como agente fiduciário de Letras Imobiliárias Garantidas, estando, para tanto, autorizada ao exercício da atividade de administração de bens e ativos de terceiros; (viii) a realização de negócios e a prestação de serviços compatíveis com a atividade de securitização de direitos creditórios do agronegócio ou de direitos de crédito imobiliário e emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, Certificados de Recebíveis Imobiliários ou outros títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios do agronegócio ou em direitos de crédito imobiliário, incluindo, mas não se limitando a, digitação de títulos em sistema de mercado de balcão; e administração, recuperação e alienação de direitos de crédito; (ix) distribuição, recompra, revenda ou resgate de títulos e valores mobiliários de sua própria emissão; (x) prestação de serviços de estruturação de operações de securitização próprias ou de terceiros; (xi) consultoria de investimentos em fundos de investimento que tenham como objetivo a aquisição de créditos imobiliários e do agronegócio; (xii) a realização de negócios e prestação de serviços que sejam compatíveis com as suas atividades de securitização e emissão de títulos lastreados em créditos imobiliários e do agronegócio; (xiii) prestação de garantias para os valores mobiliários emitidos pela Companhia; (xiv) realização de operações no mercado de derivativos visando a cobertura de riscos de sua carteira de créditos; e (xv) participação em outras sociedades, como sócia, acionista ou quotista, no país ou no exterior (holding).

A Companhia tem sede na cidade e Estado de São Paulo, na Rua Prof. Atilio Innocenti, 474 – CJ 1009 E 1010 – Vila Nova Conceição, São Paulo, CEP 04538-001.

## 2. Base de preparação

### 2.1. Reapresentação de saldos do exercício 2022

Durante a preparação das demonstrações financeiras, a Companhia identificou ajustes necessários ao exercício anterior relacionados com o reconhecimento dos direitos sobre impostos retidos na fonte em face de resgates de aplicações financeiras, os quais haviam sido considerados como despesa operacional, ao invés de conta patrimonial de ativos no montante de R\$ 1.435.758.

Como consequência do reconhecimento dos referidos direitos, houve também modificação no lucro líquido do exercício de 2022, de um prejuízo reportado de R\$ 10.435 para um lucro líquido de R\$ 934.343, com reflexo, inclusive nos impostos incidentes sobre a receita bruta e sobre o lucro tributável.

Com base nas análises quantitativas e qualitativas efetuadas pela administração da Companhia, concluiu-se que esses ajustes foram materiais para o exercício findo de 31 de dezembro de 2023, tendo a administração da Companhia decidido pela reapresentação das cifras comparativas referentes as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Consequentemente, os referidos ajustes de exercícios anteriores acarretou nos seguintes ajustes nas seguintes rubricas contábeis nas informações financeiras:

# CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Notas explicativas às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em reais)

## No balanço patrimonial:

	Balanço Patrimonial Antes de Ajustes dez/22	Ajustes	Balanço Patrimonial Reapresentado dez/22
<b>Ativos</b>			
<b>Ativo circulante</b>	<b>169.883</b>	<b>1.435.758</b>	<b>1.605.641</b>
Caixa e equivalentes de caixa	67.411	-	67.411
Contas a receber de clientes	2.955	-	2.955
Impostos a recuperar	9.125	1.435.758	1.444.883
Partes relacionadas	90.392	-	90.392
<b>Ativo não circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Imobilizado	-	-	-
(-) Depreciação acumulada	-	-	-
<b>Total do ativo</b>	<b>169.883</b>	<b>1.435.758</b>	<b>1.605.641</b>
	dez/22	Ajustes	dez/22
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo circulante</b>	<b>34.595</b>	<b>490.981</b>	<b>525.576</b>
Fornecedores	1.451	-	1.451
Obrigações fiscais	22.585	490.981	513.566
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	10.559	-	10.559
<b>Passivo não circulante</b>	<b>49.990</b>	<b>-</b>	<b>49.990</b>
Passivos com Partes relacionadas	49.990	-	49.990
<b>Total do passivo</b>	<b>84.585</b>	<b>490.981</b>	<b>575.566</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	150.000	-	150.000
Reservas de Lucros - Legal	-	30.000	30.000
Reservas Especiais de Lucros	64.702	914.777	850.075
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>85.298</b>	<b>944.777</b>	<b>1.030.075</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>169.883</b>	<b>1.435.758</b>	<b>1.605.641</b>

# CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Notas explicativas às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em reais)

## Na demonstração de resultados:

	Demonstração do Resultado Antes de Ajustes dez/22	Ajustes	Demonstração do Resultado Reapresentado dez/22
Receita Líquida	385.766	20.746	406.512
<b>Receitas operacionais líquidas</b>	<b>385.766</b>	<b>20.746</b>	<b>406.512</b>
Despesas com pessoal	-	- 137.392	- 137.392
Gerais e administrativas	- 394.339	176.686	- 217.653
Despesas tributárias	-	-	- 102.463
Outras despesas operacionais	-	-	-
<b>Despesas operacionais</b>	<b>- 394.339</b>	<b>39.294</b>	<b>- 457.508</b>
<b>Resultado Operacional</b>	<b>- 8.573</b>	<b>60.040</b>	<b>- 50.996</b>
Resultado financeiro	- 1.862	1.432.164	1.430.302
<b>Resultado antes dos impostos sobre o lucro</b>	<b>- 10.435</b>	<b>1.492.204</b>	<b>1.379.306</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social Sobre o Lucro</b>	<b>-</b>	<b>- 444.964</b>	<b>- 444.964</b>
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>- 10.435</b>	<b>1.047.240</b>	<b>934.342</b>

# CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Notas explicativas às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em reais)

---

## **2.2. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras da Companhia estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e incorporam as mudanças introduzidas pelas Leis 11.638/07 e 11.941/09, complementadas pelos novos pronunciamentos, interpretações e orientações do CPC, aprovados por resoluções do CFC.

As Diretoras declaram que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas na gestão.

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas pela administração da Companhia em 28 de março de 2024.

## **2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações financeiras são apresentadas em real, que é a moeda funcional da Companhia.

## **2.4. Base de mensuração**

As demonstrações financeiras foram preparadas com no custo histórico.

## **2.5. Apuração do resultado**

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

## **2.6. Caixa e equivalentes de caixa**

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, como por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

## **2.7. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)**

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

## **2.8. Demonstração do fluxo de caixa (DFC)**

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

# CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Notas explicativas às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em reais)

## 2.9. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

Não há novas normas, alterações e interpretações de normas aplicáveis à Companhia no ano de 2023.

## 2.10. Pronunciamentos novos ou revisados aplicáveis a partir de 01 de janeiro de 2024

Novas normas, alterações e interpretações a normas existentes emitidas pelo IASB que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2024 e não foram adotadas pela Companhia (para as quais não se espera impactos significativos no período de adoção inicial e que, portanto, divulgações adicionais não estão sendo efetuadas):

- Classificação de passivos como circulante e não circulante (emenda IAS 1);
- Divulgação de políticas contábeis (alterações ao IAS 37 e declaração de práticas IFRS 2);
- Definição de estimativas contábeis (emenda IAS 8);
- Tributos diferidos relacionados a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (emenda IAS 12);

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

	12/2023	12/2022
Bancos conta movimento	33.384	43.996
Aplicações financeiras de liquidez imediata	77.542	23.415
<b>Total</b>	<b>110.926</b>	<b>67.411</b>

## 4. Contas a receber de clientes

	12/2023	12/2022
Contas a receber	-	2.955
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.955</b>

## 5. Impostos a recuperar

	12/2023	12/2022
		Reapresentado
IRRF s/aplicação financeira	5.922.397	1.436.033
Saldo credor exercícios anteriores	1.263.340	-
IRRF a recuperar	-	5.122
Outros impostos a recuperar	18.179	308
Contribuição social retido a compensar	-	3.420
<b>Total</b>	<b>7.203.916</b>	<b>1.444.883</b>

## 6. Partes relacionadas

	12/2023	12/2022
		Reapresentado
<b>Ativo</b>		
Adiantamento a sócios	33.284	90.392
<b>Passivo</b>		
Adiantamento para futuro aumento de capital	49.990	49.990

# CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Notas explicativas às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em reais)

## 7. Fornecedores

Refere-se a serviços contratados prestados no exercício, e que serão pagos no início do exercício 2024. No montante de R\$ 94.237

## 8. Obrigações fiscais

	<b>12/2023</b>	<b>12/2022</b> Reapresentado
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	776.297	444.964
ISS retido na fonte	26.970	6.023
IRRF a recolher	102.822	8.846
PIS e COFINS a recolher	305.739	53.652
Contribuições retidas na fonte (CRF) a recolher	31	80
<b>Total</b>	<b>1.211.859</b>	<b>513.566</b>

## 9. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	<b>12/2023</b>	<b>12/2022</b> Reapresentado
INSS a recolher	87.602	10.559
<b>Total</b>	<b>87.602</b>	<b>10.559</b>

## 10. Capital Social

O capital social subscrito é de R\$ 150.000 e é composto por 150.000 (cento e cinquenta mil) ações ordinárias e sem valor nominal. A empresa Canal Investimentos Ltda. possui todas as ações ordinárias da Companhia.

A reserva legal, no montante de R\$ 30.000, foi constituída no exercício de 2022, e encontra-se no limite máximo regulamentar.

## 11. Receita líquida

	<b>12/2023</b>	<b>12/2022</b> Reapresentado
Receita bruta	3.832.635	449.930
(-) ISS sobre receitas de serviços	(192.131)	(22.496)
(-) COFINS sobre a receita bruta	(153.305)	(17.997)
(-) PIS sobre a receita bruta	(24.913)	(2.925)
<b>Total</b>	<b>3.462.286</b>	<b>406.512</b>

## CANAL COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Notas explicativas às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em reais)

### 12. Despesas Gerais e Administrativas por natureza

	<b>12/2023</b>	<b>12/2022</b> Reapresentado
Infraestrutura e instalações	(143.249)	(93.536)
Serviços de terceiros	(265.365)	(41.532)
Despesas com processamento de dados	(31.489)	(6.735)
Consultorias, auditorias e assessorias	(66.777)	(53.425)
Depreciação	(12.213)	-
Outras despesas administrativas.	(339.335)	(22.425)
<b>Total</b>	<b>(858.428)</b>	<b>(217.653)</b>

### 13. Resultado financeiro

	<b>12/2023</b>	<b>12/2022</b> Reapresentado
<b>Receitas financeiras</b>		
IRRF de aplicações – patrimônios separados	7.751.916	1.435.759
Rendimento de aplicações financeiras	10.352	1.219
Atualização monetária de impostos a compensar	148.399	-
	<b>7.910.667</b>	<b>1.436.978</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros passivos e multas	(56.179)	(1.653)
Tarifas bancárias	(1.411)	(5.023)
	<b>(57.590)</b>	<b>(6.676)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>7.853.077</b>	<b>1.430.302</b>

### 14. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes relevantes neste período.